



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Sprawozdanie półroczne

30 czerwca 2020 r.

Na podstawie na podstawie sprawozdań finansowych 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	9
Zarząd	10
Dane administracyjne	11
Sprawozdanie Zarządu	13
Sprawozdanie Zarządzającego inwestycjami	16
Informacje statystyczne	18
Skonsolidowane zestawienie aktywów netto	78
Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto	111
Zestawienie inwestycji	146
Tradycyjne fundusze akcji	
Schroder ISF Asian Opportunities	146
Schroder ISF EURO Equity	148
Schroder ISF European Large Cap	150
Schroder ISF Global Equity	151
Schroder ISF Italian Equity	154
Schroder ISF Japanese Equity	155
Schroder ISF Swiss Equity	158
Schroder ISF UK Equity	160
Schroder ISF US Large Cap	162
Specjalistyczne fundusze akcji	
Schroder ISF All China Equity	164
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	166
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	168
Schroder ISF Asian Equity Yield	174
Schroder ISF Asian Long Term Value	176
Schroder ISF Asian Smaller Companies	177
Schroder ISF Asian Total Return	179
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	181
Schroder ISF Changing Lifestyles*	183
Schroder ISF China A	185
Schroder ISF China Opportunities	188
Schroder ISF Emerging Asia	191
Schroder ISF Emerging Europe	194

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści

Schroder ISF Emerging Markets	195
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	198
Schroder ISF European Alpha Focus	200
Schroder ISF European Dividend Maximiser	201
Schroder ISF European Equity Yield	208
Schroder ISF European Opportunities	210
Schroder ISF European Smaller Companies	212
Schroder ISF European Special Situations	214
Schroder ISF European Sustainable Equity	215
Schroder ISF European Value	216
Schroder ISF Frontier Markets Equity	218
Schroder ISF Global Cities Real Estate	220
Schroder ISF Global Climate Change Equity	222
Schroder ISF Global Disruption	224
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	227
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	239
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	241
Schroder ISF Global Energy	243
Schroder ISF Global Energy Transition	245
Schroder ISF Global Equity Yield	247
Schroder ISF Global Gold	249
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	251
Schroder ISF Global Recovery	256
Schroder ISF Global Smaller Companies	258
Schroder ISF Global Sustainable Growth	262
Schroder ISF Greater China	264
Schroder ISF Healthcare Innovation	267
Schroder ISF Hong Kong Equity	269
Schroder ISF Indian Equity	271
Schroder ISF Indian Opportunities	272
Schroder ISF Japanese Opportunities	274
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	277
Schroder ISF Latin American	279

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści

Schroder ISF Middle East	281
Schroder ISF Smart Manufacturing*	283
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	285
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	291
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	292
Schroder ISF Taiwanese Equity	293
Schroder ISF UK Alpha Income	295
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	297
Schroder ISF US Smaller Companies	300
Fundusze akcyjne alfa	
Schroder ISF Global Equity Alpha	303
Fundusze akcyjne stosujące analizę ilościową	
Schroder ISF QEP Global Active Value	305
Schroder ISF QEP Global Blend	316
Schroder ISF QEP Global Core	325
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	334
Schroder ISF QEP Global ESG	344
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	349
Schroder ISF QEP Global Quality	354
Schroder ISF QEP Global Value Plus	360
Fundusze alokacji aktywów	
Schroder ISF Alternative Risk Premia	371
Fundusze multi-asset	
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	376
Schroder ISF Flexible Retirement	387
Schroder ISF Global Diversified Growth	389
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	434
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	448
Schroder ISF Global Target Return	481
Schroder ISF Inflation Plus*	492
Schroder ISF Japan DGF	496
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	498
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	507

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	528
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	531
Fundusze bezwzględnego zwrotu	
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	542
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	548
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	563
Schroder ISF European Equity Absolute Return	566
Schroder ISF European Market Neutral	569
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	572
Tradycyjne fundusze obligacji	
Schroder ISF EURO Bond	584
Schroder ISF EURO Government Bond	601
Schroder ISF EURO Short Term Bond	605
Schroder ISF Global Bond	610
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	642
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	649
Schroder ISF US Dollar Bond	658
Specjalistyczne fundusze obligacji	
Schroder ISF All China Credit Income	669
Schroder ISF Alternative Securitised Income	674
Schroder ISF Asian Bond Total Return	680
Schroder ISF Asian Convertible Bond	688
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	691
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	698
Schroder ISF China Local Currency Bond	707
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	710
Schroder ISF Emerging Market Bond	712
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	720
Schroder ISF EURO Corporate Bond	724
Schroder ISF EURO Credit Conviction	745
Schroder ISF EURO High Yield	762
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	774
Schroder ISF Global Convertible Bond	777

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Spis treści

Schroder ISF Global Corporate Bond	784
Schroder ISF Global Credit High Income*	805
Schroder ISF Global Credit Income	815
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	849
Schroder ISF Global High Yield	862
Schroder ISF Global Multi Credit	880
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	906
Schroder ISF Securitised Credit	911
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*	926
Schroder ISF Strategic Bond	937
Schroder ISF Strategic Credit	957
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	973
Fundusze płynnościowe	
Schroder ISF EURO Liquidity	981
Schroder ISF US Dollar Liquidity	983
Noty do sprawozdania finansowego	984
Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)	1024
Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)	1045

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Schroder International Selection Fund

Spółka

Schroder International Selection Fund („Spółka”), założona 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 albo klasy jednostek uczestnictwa) w celu realizacji zróżnicowanych celów inwestycyjnych.

Niniejsze sprawozdanie dotyczy okresu od dnia 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. Sprawozdania finansowe przygotowuje się zgodnie z obowiązującymi w Luksemburgu przepisami dotyczącymi przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania. Ostatnim dniem wyliczenia cen był dzień 30 czerwca 2020 r., ostatni dzień roboczy analizowanego okresu oraz 29 czerwca 2020 r. w przypadku Schroder ISF Japan DGF. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestorzy mogli korzystać z oferty 128 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 raczej 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 zapisy księgowe są prowadzone w sposób należyty i że są bezpośrednio dostępne, w tym dla celów sporządzania sprawozdań rocznych i półrocznych. Sprawozdania roczne i półroczne Spółki wymagają zatwierdzenia przez Zarząd Spółki i złożenia w Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”) oraz, w przypadku sprawozdań rocznych, w RCSL.

Obowiązkowe roczne sprawozdanie finansowe musi zostać zbadane przez biegłych rewidentów, sporządzających następnie dla Zarządu sprawozdanie z poczynionych spostrzeżeń.

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

Członkowie Zarządu

- **Carla Bergareche**

Dyrektor ds. obszaru Półwyspu Iberyjskiego

Calle Pinar 7, 4th Floor
28006 Madryt
Hiszpania

- **Eric Bertrand**

Dyrektor Schroder GAIA

Vaults 13-16,
Valletta Waterfront,
1914 FRN
Malta

- **Mike Champion**

Dyrektor działu rozwoju produktów

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

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

Niezależny Członek Zarządu

12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Wielkie Księstwo Luksemburga

- **Daniel De Fernando Garcia ***

Niezależny Członek Zarządu

Serrano 1
28001 Madryt
Hiszpania

- **Bernard Herman**

Niezależny Członek Zarządu

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

- **Achim Kuessner**

Dyrektor regionalny na Niemcy, Austrię i Europę Środkowo-Wschodnią

Schroder Investment Management GmbH
Taunustor 1 (Taunus Turm)
60310 Frankfurt nad Menem
Niemcy

- **Hugh Mullan ****

Niezależny Członek Zarządu

5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg,
Wielkie Księstwo Luksemburga

- **Neil Walton**

Dyrektor działu rozwiązań inwestycyjnych

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

* Daniel De Fernando Garcia zrezygnował ze stanowiska w Zarządzie z dniem 5 maja 2020 r.

** Hugh Mullan został powołany w skład Zarządu dnia 5 maja 2020 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

Biegły rewident

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

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 Changing Lifestyles*
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 Smart Manufacturing*
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

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Dane administracyjne (ciąg dalszy)

Zarządzający inwestycjami (ciąg dalszy)

Schroder Investment Management Limited (ciąg dalszy)

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
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 Short Duration Dynamic Bond*
Schroder ISF Strategic Beta*
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
Schroder ISF UK Equity
Schroder ISF US Large Cap
Schroder ISF Inflation Plus*

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, stan Nowy Jork, 10018-3706,
Stany Zjednoczone Ameryki Północnej

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 Credit High Income*
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 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 Sustainable Swiss Equity*
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Sprawozdanie Zarządu

Wprowadzenie

Zarząd Spółki przedkłada Sprawozdanie Zarządu oraz sprawozdanie finansowe, które nie zostało zbadane przez biegłego rewidenta, za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020.

Działalność w ciągu okresu

Na dzień 30 czerwca 2020 r. aktywa netto ogółem Spółki wynosiły 93 739 064 593 EUR w porównaniu do 104 854 246 012 EUR na dzień 31 grudnia 2019 r., co stanowi spadek o 10,60%.

1. Nowe subfundusze

W analizowanym okresie wprowadzono na rynek w ramach Spółki cztery nowe subfundusze:

Subfundusz	Data wprowadzenia
Schroder ISF Changing Lifestyles	13 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Smart Manufacturing	13 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset	21 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	21 stycznia 2020 r.

2. Nowe klasy jednostek uczestnictwa

Poza 35 klasami jednostek uczestnictwa wprowadzonymi w ramach nowych subfunduszy w dacie ich wprowadzenia w trakcie analizowanego okresu udostępniono ponadto następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Waluta bazowa subfunduszu	Data wprowadzenia
Schroder ISF Asian Opportunities			
Klasa X Acc GBP	GBP	USD	22 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity			
Klasa F Acc SGD	SGD	USD	4 czerwca 2020 r.
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser			
Klasa C Dis QV	USD	USD	22 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Emerging Europe			
Klasa IZ Acc	EUR	EUR	4 czerwca 2020 r.
Schroder ISF Global Cities Real Estate			
Klasa C Acc CHF	CHF	USD	15 kwietnia 2020 r.
Klasa C Acc EUR	CHF	USD	15 kwietnia 2020 r.
Klasa Z Acc EUR	EUR	USD	15 kwietnia 2020 r.
Schroder ISF Global Energy Transition			
Klasa Y Dis EUR AV	EUR	USD	22 kwietnia 2020 r.
Schroder ISF Global Sustainable Growth			
Klasa F Acc SGD	SGD	USD	4 czerwca 2020 r.
Schroder ISF Global Target Return			
Klasa IZ Acc SGD Hedged	SGD	USD	22 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Klasa X Dis GBP Hedged QV	GBP	USD	31 marca 2020 r.
Schroder ISF Alternative Securitised Income			
Klasa A Acc	USD	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Acc CHF Hedged	CHF	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Acc EUR Hedged	EUR	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Acc GBP Hedged	GBP	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Dis CHF Hedged QV	CHF	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Dis EUR Hedged QV	EUR	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Dis GBP Hedged QV	GBP	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A Dis QV	USD	USD	5 marca 2020 r.
Klasa A1 Acc	USD	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Acc CHF Hedged	CHF	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Acc EUR Hedged	EUR	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Acc GBP Hedged	GBP	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Dis CHF Hedged QV	CHF	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Dis EUR Hedged QV	EUR	USD	19 marca 2020 r.
Klasa A1 Dis GBP Hedged QV	GBP	USD	19 marca 2020 r.

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

2. Nowe klasy jednostek uczestnictwa (ciąg dalszy)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Waluta bazowa subfunduszu	Data wprowadzenia
Schroder ISF Alternative Securitised Income (ciąg dalszy)			
Klasa A1 Dis QV	USD	USD	19 marca 2020 r.
Klasa B Acc EUR Hedged	EUR	USD	5 lutego 2020 r.
Klasa B Dis EUR Hedged	EUR	USD	5 lutego 2020 r.
Klasa C Acc	USD	USD	5 lutego 2020 r.
Klasa C Acc CHF Hedged	CHF	USD	5 lutego 2020 r.
Klasa C Acc EUR Hedged	EUR	USD	5 lutego 2020 r.
Klasa C Acc GBP Hedged	GBP	USD	19 marca 2020 r.
Klasa C Dis CHF Hedged QV	CHF	USD	19 marca 2020 r.
Klasa C Dis EUR Hedged QV	EUR	USD	19 marca 2020 r.
Klasa C Dis GBP Hedged QV	GBP	USD	19 marca 2020 r.
Klasa C Dis QV	USD	USD	19 marca 2020 r.
Klasa I Acc	USD	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Acc CHF Hedged	CHF	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Acc EUR Hedged	EUR	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Acc GBP Hedged	GBP	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Dis CHF Hedged QV	CHF	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Dis EUR Hedged QV	EUR	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Dis GBP Hedged QV	GBP	USD	5 marca 2020 r.
Klasa I Dis QV	USD	USD	5 marca 2020 r.
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Klasa X Acc	EUR	EUR	22 stycznia 2020 r.
Schroder ISF Global Credit Income			
Klasa A1 Dis EUR Hedged MF	EUR	USD	22 kwietnia 2020 r.
Schroder ISF Global Multi Credit			
Klasa IZ Acc GBP Hedged	GBP	USD	31 marca 2020 r.
Schroder ISF Sustainable EURO Credit			
Klasa E Acc	EUR	EUR	31 marca 2020 r.

3. Likwidacje subfunduszy

W analizowanym okresie zlikwidowano pięć subfunduszy:

Subfundusz	Waluta bazowa subfunduszu	Data likwidacji
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	EUR	26 maja 2020 r.
Schroder ISF Global Credit Value	USD	5 lutego 2020 r.
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia	EUR	12 maja 2020 r.
Schroder ISF Multi-Manager Diversity	GBP	5 lutego 2020 r.
Schroder ISF Strategic Beta	USD	15 stycznia 2020 r.

4. Likwidacje klas jednostek uczestnictwa

Poza 44 klasami jednostek uczestnictwa wspomnianych powyżej zlikwidowanych subfunduszy w trakcie analizowanego okresu zlikwidowano ponadto następujące klasy jednostek uczestnictwa:

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Waluta bazowa subfunduszu	Data likwidacji
Schroder ISF UK Equity			
Klasa I Acc	GBP	GBP	8 czerwca 2020 r.
Schroder ISF Emerging Markets			
Klasa I Acc GBP	GBP	USD	21 kwietnia 2020 r.
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Klasa R Acc GBP Hedged	GBP	EUR	14 stycznia 2020 r.

Sprawozdanie Zarządu (ciąg dalszy)

5. Definitywne zamknięcia

W analizowanym okresie nie miały miejsca żadne definitywne zamknięcia.

6. Połączenia subfunduszy

W analizowanym okresie przeprowadzono dwa połączenia.

Dzień połączenia	Subfundusze
6 marca 2020 r.	Z powodu zmiany wskaźnika bazowego subfundusz Schroder ISF Global Unconstrained Bond połączył się ze Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond
16 kwietnia 2020 r.	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate połączył się ze Schroder ISF Global Cities Real Estate.

7. Zmiany nazw subfunduszy

W analizowanym okresie następujące subfundusze zmieniły nazwy:

Data	Obecna nazwa	Poprzednia nazwa
19 lutego 2020 r.	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	Schroder ISF Swiss Equity Opportunities
19 lutego 2020 r.	Schroder ISF Inflation Plus	Schroder ISF Wealth Preservation
26 lutego 2020 r.	Schroder ISF Global Credit High Income	Schroder ISF Global High Income Bond

Ponadto w trakcie okresu zawarto następujące zmiany:

31 stycznia 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield Class A1 Dis AUD Hedged przeszedł z MVC na MFC ze stopą 6%.

19 lutego 2020 r.

W wyniku zmiany nazwy nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych i polityk inwestycyjnych Schroder ISF Inflation Plus.

W wyniku zmiany nazwy nastąpiła zmiana celów inwestycyjnych i polityk inwestycyjnych Schroder ISF Sustainable Swiss Equity i opłaty za wyniki nie mają już zastosowania w przypadku tego subfunduszu.

6 marca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond zmienił nazwę funduszu, cele i polityki, walutę bazową, formę wypłaty dywidendy i obniżył opłaty w związku z restrukturyzacją.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond Class A Acc, Class A Acc USD Hedged, Class A Dis, Class B Acc i Class B Dis z 1,00% do 0,50%.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond Class C Acc, Class C Acc USD Hedged i Class IZ Acc USD Hedged z 0,60% do 0,30%.

Obniżka opłat za zarządzanie w klasach jednostek uczestnictwa Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond Class E Acc i Class E Acc USD Hedged z 0,30% do 0,25%.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond Class A Dis i Class B Dis ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,00% na zmienną dywidendę kwartalną.

31 marca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return, Schroder ISF Global Diversified Bond, Schroder ISF Euro Credit Conviction, Schroder ISF Euro Corporate Bond, Schroder ISF Euro High Yield, Schroder ISF Emerging Market Bond, Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income and Schroder ISF Global Bond zmieniły stopy klas jednostek uczestnictwa o stałą kwocie dywidendy.

30 kwietnia 2020 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Credit Income Class A Dis EUR Hedged, Class A1 Dis EUR Hedged MF, Class B Dis EUR Hedged, Class C Dis EUR Hedged i Class I Dis EUR Hedged ze stałej dywidendy kwartalnej w wysokości 3,50% na stałą dywidendę kwartalną w wysokości 3,00%.

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

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF Global Credit Income Class A Dis, Class A1 Dis, Class C Dis, Class I Dis oraz Class U Dis ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 5,00% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 4,75%.

30 czerwca 2020 r.

Zmiana polityki dywidendowej Schroder ISF All China Credit Income Class A Dis MF ze stałej dywidendy miesięcznej w wysokości 5% na stałą dywidendę miesięczną w wysokości 5,5%.

Zarząd

Schroder International Selection Fund

30 czerwca 2020 r.

W powyższym sprawozdaniu przedstawiono dane historyczne, które niekoniecznie muszą stanowić wyznacznik wyników osiągniętych w przyszłości.

Sprawozdanie Zarządzającego inwestycjami

Przegląd sytuacji gospodarczej

Na początku roku 2020 rozprzestrzenianie się koronawirusa sprawiło, że kraje z całego świata wprowadziły kwarantannę, próbując powstrzymać globalną pandemię. W wielu branżach doszło do utraty możliwości prowadzenia działalności gospodarczej. Rządy i banki centralne ogłosiły środki pomocowe dla jednostek biznesowych i gospodarstw domowych.

W USA Rezerwa Federalna (Federal Reserve, Fed) dwukrotnie obcięła stopy procentowe w marcu i ogłosiła nieograniczone luzowanie ilościowe (wykup obligacji). Amerykańskie stopy procentowe są obecnie na poziomie 0–0,25%. Amerykański senat uchwalił również program działań stymulujących, opiewający na 2 biliony USD. Dane gospodarcze potwierdziły silny wpływ gospodarczy restrykcji związanych z kwarantanną. Liczba mierzonych w stosunku tygodniowym wniosków o zasiłek dla bezrobotnych składanych w USA wzrosła w ostatnim tygodniu marca o ponad trzy miliony, a w kwietniu było ich już 20 milionów. Wzrost PKB w USA w pierwszym kwartale wyniósł -5,0%, co oznacza największy kwartalny spadek od czwartego kwartału 2008 roku. Było to spowodowane głównie gwałtownym spadkiem konsumpcji, szczególnie w zakresie usług konsumenckich. W międzyczasie pojawiły się obawy, że stosunki handlowe między USA a Chinami mogą znow się pogorszyć.

Później nastąpiło zmniejszenie restrykcji związanych z kwarantanną, wraz z podtrzymaniem zluźwanej polityki monetarnej Fed i wczesnymi wskaźnikami ożywienia gospodarczego. Liczba mierzonych w stosunku tygodniowym wniosków o zasiłek dla bezrobotnych składanych w USA znacząco spadła, a sprzedaż detaliczna odbiła się silnie na przełomie kwietnia i maja. Jednakże późniejszy wzrost liczby przypadków zakażeń COVID-19 zmusił niektóre stany do ponownego przemyślenia albo przywrócenia środków związanych z kwarantanną. Pod koniec czerwca w całych Stanach Zjednoczonych liczba nowych przypadków zwiększyła się dynamicznie.

Wzrost gospodarczy w Europie był niepewny jeszcze przed kryzysem związanym z COVID-19 – wzrost gospodarczy w strefie euro w czwartym kwartale 2019 r. wyniósł zaledwie 0,1%. W pierwszym kwartale 2020 r. skurczył się zaś o 3,8%. Rządy w całej Europie ogłosiły wprowadzenie pakietów pomocy finansowej, które miały wesprzeć przedsiębiorstwa i gospodarstwa domowe w wypełnianiu luki między utratą dochodów w trakcie zakłóceń a wydatkami koniecznymi do przetrwania. Przewodniczący Komisji Europejskiej zaproponował udostępnienie 750 miliardów EUR w ramach pożyczek udzielanych z funduszu odbudowy gospodarczej, aby wesprzeć regiony UE najmocniej dotknięte skutkami kryzysu. Europejski Bank Centralny rozszerzył wprowadzony w związku z pandemią program skupu aktywów do kwoty 1,35 biliona EUR. Kraje bałtyckie i Austria jako pierwsze poluzowały ograniczenia związane z kwarantanną w kwietniu, kierując się względnym sukcesem w zahamowaniu rozprzestrzeniania się zachorowań na COVID-19. Kraje, w które wirus uderzył najsilniej, wstrzymały się z łagodzeniem tych środków i ich gospodarki otworzyły się w dużej mierze w połowie maja.

W Wielkiej Brytanii Bank Anglii (Bank of England, BoE) znacząco zmniejszył stopy procentowe, obcinając je do 0,10%. Rząd Wielkiej Brytanii wprowadził niespotykane dotąd wsparcie fiskalne. Po zahamowaniu pierwszej fali COVID-19 wprowadzone w kraju działania z zakresu kwarantanny zaczęły być łagodzone. Tymczasem wskaźniki gospodarcze w maju sugerowały, że najgorszy punkt bessy mamy już za sobą i rząd zaczął wycofywać ograniczenia związane z kwarantanną. W tym okresie kontynuowano negocjacje dotyczące brexitu. Wielka Brytania nie zażądała przedłużenia okresu przejściowego po terminie przypadającym na 30 czerwca.

W Japonii obserwowano inną trajektorię rejestrowanych przypadków wirusa i śmiertelności. Jednakże na początku kwietnia rząd centralny wprowadził stan nadzwyczajny w siedmiu prefekturach, rozszerzając go następnie na cały kraj. Ograniczenia praktyczne dotyczące zachowań społecznych i działalności gospodarczej były znacznie mniej restrykcyjne niż te stosowane w Europie. Premier Abe ogłosił następnie stopniowe znoszenie stanu nadzwyczajnego od połowy do końca maja. Zgodnie z przewidywaniami, w maju rząd japoński opracował drugi budżet uzupełniający. Po zwiększeniu od marca tempa nabywania instrumentów ETF Bank Japonii ogłosił również dodatkowe inicjatywy w ramach polityki pieniężnej.

Chiny były pierwszym krajem, który odczuł skutki COVID-19 i zarządził ścisłą kwarantannę w najmocniej dotkniętych regionach, a mianowicie w mieście Wuhan. Jednak pod koniec marca liczba przypadków zaczęła spadać, a władze mogły złagodzić restrykcje związane z kwarantanną i pozwolić na ponowne podjęcie działalności gospodarczej. Gospodarka Chin skurczyła się o 6,8% w pierwszym kwartale. Napięcia między USA a Chinami nasiliły się, wykraczając poza problemy handlowe i technologiczne. Chiny zaproponowały nową ustawę regulującą kwestie bezpieczeństwa w Hongkongu, którą uchwalono pod koniec czerwca. Inne rynki wschodzące, w szczególności Brazylia, odnotowały zwiększenie liczby przypadków COVID-19 pod koniec tego okresu.

Przegląd rynku akcji

Sześć miesięcy stanowiących przedmiot tej analizy wykazało spadek wartości instrumentów na globalnym rynku akcji o -5,8% na podstawie pomiaru wykonanego według indeksu MSCI World Index. W tym czasie można wyróżnić dwa oddzielne okresy. Rozprzestrzenianie się COVID-19 wywarło bardzo mocny wpływ na rynki światowe na początku 2020 r. U szczytu rynkowej wyprzedzały wyceny wszystkich aktywów spadły w obliczu obaw związanych ze stabilnością systemu finansowego. Złagodzenie restrykcji związanych z kwarantanną wprowadzoną z powodu COVID-19 i wczesne oznaki ożywienia gospodarczego bardzo szybko przywróciły akceptację ryzyka w drugim kwartale. Na całym świecie sektor technologii informatycznych osiągał znacznie lepsze wyniki niż inne sektory, a jednocześnie sektor opieki zdrowotnej i dóbr luksusowych również wypracowały dobre wyniki. W tym czasie największe spadki odnotowały sektor energetyczny, sektor usług finansowych i sektor nieruchomości. Sektor energetyczny ucierpiał na skutek obaw dotyczących spadającego popytu, jak również fiaska negocjacji między OPEC a Rosją w przedmiocie kontroli nad globalnymi dostawami ropy.

Rynki regionalne spotkał podobny los w związku z gwałtownymi spadkami na początku 2020 r., po których począwszy od kwietnia nastąpiła poprawa. Akcje amerykańskie w drugim kwartale osiągnęły lepsze wyniki niż inne większe rynki akcji, gdy pojawiły się oznaki ożywienia po zniesieniu ograniczeń związanych z kwarantanną. Zwroty z amerykańskiego S&P 500 wyniosły -3,1% za okres sześciu miesięcy. W miarę jak wpływ pandemii przybierał na sile, odbiło się to mocno na akcjach sektora energetycznego, na które swoje piętno już wcześniej mocno odcisnęła wojna dotycząca cen ropy. Sektor usług finansowych i przemysł odnotowały duże spadki, podczas gdy sektor opieki zdrowotnej okazał się bardziej odporny.

W strefie euro wszystkie sektory odnotowały na początku 2020 roku spadek ze względu na COVID-19, przy czym sektor usług finansowych i przemysł znalazły się w grupie sektorów, które odczuły to najmocniej. Organy regulacyjne wezwały banki w całej Europie do zawieszenia dywidend i skupu akcji własnych co najmniej do jesieni. W międzyczasie wirus miał wpływ również na akcje brytyjskie, szczególnie na sektor naftowy, gazowy i usługi konsumenckie. Indeks MSCI EMU odnotował za ten okres zwrot na poziomie -12,4%, podczas gdy w Wielkiej Brytanii zwrot wg indeksu FTSE All-Share wyniósł -17,5%.

Po względnie stabilnym rozpoczęciu roku 2020, wraz z rozprzestrzenieniem się wirusa rynek japoński odnotował znaczny spadek pod koniec lutego i na początku marca, zanim stanął na nogi. Indeks Topix odnotował zwroty na poziomie -8,2% za okres sześciu miesięcy.

Rynki wschodzące odnotowały znaczny spadek w pierwszym kwartale. Rozprzestrzenianie się wirusa poza terenem Chin doprowadziło do globalnej kwarantanny i gwałtownego zahamowania działalności gospodarczej na rynkach wschodzących. Silniejszy dolar amerykański początkowo dodatkowo przyczynił się do utrudnienia sytuacji dla rynków wschodzących, ale późniejsze osłabienie dolara amerykańskiego okazało się korzystne. Następnie akcje rynków wschodzących wypracowały największe kwartalne zwroty od dekady, dzięki globalnej stymulacji pieniężnej i podatkowej. Indeks MSCI Emerging Markets Index odnotował zwroty na poziomie -9,8% i wypadł słabiej niż indeks MSCI World Index.

Źródłem wszystkich danych z rynku akcji jest Thomson Reuters DataStream.

Sprawozdanie Zarządzającego inwestycjami (ciąg dalszy)

Przegląd rynku obligacji

Koniec roku 2019 przyniósł podpisanie porozumienia handlowego pierwszej fazy między USA a Chinami, co wraz z korzystną polityką banku centralnego przyczyniło się do zwiększenia optymizmu inwestorów. To sprawiło, że rentowność obligacji rządowych wzrosła, a mocniej obciążone ryzykiem aktywa przyniosły lepsze wyniki.

Z kolei pierwsza połowa 2020 roku okazała się bardzo burzliwa. Pandemia COVID-19 spowodowała, że kraje z całego świata wdrożyły restrykcje związane z kwarantanną, skutecznie ściągnając wodze globalnej gospodarki.

Pod koniec lutego można było zauważyć pierwsze oznaki obaw na rynku, ale największy zamęt nastąpił w marcu. W zasadzie na wszystkich rynkach znacznie zwiększyła się zmienność, spotęgowana przez ograniczoną płynność, przy czym bardziej obciążone ryzykiem aktywa odnotowały niemal największe spadki od dość długiego czasu. Rentowność obligacji rządowych była zmienna, początkowo rosła, poniekąd niepodziewanie, a następnie znacznie spadała.

Rządy i banki centralne odpowiedziały na kryzys szeroko zakrojonymi i ponownie bezprecedensowymi środkami wsparcia podatkowego i pieniężnego, które dodatkowo poszerzono w drugim kwartale. Doprowadziło to do znacznego ożywienia na rynkach. Dane potwierdziły początek głębokiej recesji, ale w czerwcu pojawił się szereg pozytywnych niespodzianek, głównie na amerykańskim rynku pracy. Środki wdrażane z myślą o przyszłości pozwoliły na osiągnięcie poziomu zgodnego z mniej pesymistycznym skurczeniem się gospodarki.

Rentowność amerykańskich 10-letnich obligacji rządowych spadła z 1,91% do 0,65%, spadając o 40 punktów bazowych (pb) w styczniu, lutym i marcu. W kontekście marcowej zmienności osiągała ona w notowaniach dziennych zaledwie 0,32%, a następnie rosła do 1,28%.

Rentowność w Europie była znacznie bardziej zróżnicowana. Początkowo było to odzwierciedlenie obaw związanych z odpowiedzialnością władz na kryzys związany z COVID-19, w szczególności niechęci do objęcia wsparciem Włoch. Co się tyczy najważniejszych państw Europy, w Niemczech rentowność 10-letnich obligacji spadła z -0,19% do -0,46%, a we Francji z 0,12% do -0,12%. Unikanie ryzyka w marcu negatywnie wpłynęło na rentowność w tak zwanych krajach „peryferyjnych”. Rentowności 10-letnich włoskich obligacji rządowych spadły z 1,43% do 1,33%. Ten kraj bardzo ucierpiał z powodu COVID-19 i obaw dotyczących odpowiedzi politycznej w Europie. Luty zakończył się z wynikiem 1,13% i osiągnął wzrost (w ramach notowań dziennych) do 3% w marcu. Rentowność 10-letnich hiszpańskich obligacji rządowych w tym okresie była bez zmian i wynosiła 0,47%.

Rentowność 10-letnich brytyjskich obligacji rządowych znacznie spadła z 0,82% do 0,17%. Analogicznie do szerokich korzyści związanych z kupowaniem aktywów z rynków uznawanych za bezpieczne przystanie, niepewność związana z brexitem spowodowała znaczny spadek w czerwcu. Rentowność dwuletnich obligacji brytyjskich po raz pierwszy spadła poniżej zera, kończąc notowania na -0,08%, gdy Bank Anglii omawiał możliwość wprowadzenia ujemnych stóp procentowych.

Obligacje korporacyjne osiągały gorsze wyniki niż obligacje rządowe ze względu na silne ruchy dotyczące usuwania z portfeli instrumentów obciążonych ryzykiem w pierwszym kwartale. Globalne obligacje klasy inwestycyjnej osiągnęły wynik 3,1% (całkowita stopa zwrotu, waluta miejscowa), przy czym najlepsze wyniki osiągał tu sektor opieki zdrowotnej. Zwrot z globalnych instrumentów high yield (HY) wyniósł -4,1%. Ucierpiały sektory szczególnie wrażliwe na wpływ gospodarczy kwarantanny, zwłaszcza sektor energetyczny, transportowy i rozrywkowy.

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

Perspektywy

Inwestorzy będą kupować się na odbudowie gospodarek światowych i wszelkich dalszych zakłóceniach spowodowanych kolejnymi falami pandemii. Ogólnie rzecz biorąc, Zespół ds. gospodarczych Schroder przewiduje spadek aktywności globalnej o 5,4% w tym roku, co oznacza większe skurczenie się gospodarek niż wcześniej przewidywane -2,9%, spowodowane głównie przez spadki w USA i Chinach. Spodziewamy się stopniowej poprawy, ponieważ gospodarstwa domowe i przedsiębiorstwa będą nadal zachowywać ostrożność. W 2021 roku globalny wzrost gospodarczy powinien wzrosnąć do 5,3%, zakładając utrzymanie zluźnionej polityki podatkowej i pieniężnej oraz opracowanie skutecznej szczepionki do połowy roku. Obniżyliśmy również naszą prognozę dotyczącą globalnej inflacji do 1,5% w 2020 roku (poprzednio 1,9%) i 1,8% w 2021 roku (poprzednio 2,1%).

Najbardziej prawdopodobnym zagrożeniem dla tego centralnego podejścia jest krzywa ożywienia w kształcie litery „W”. Wiąże się to z powrotem wirusa w dalszej części roku i ponownym wprowadzeniem kwarantanny, prowadząc do recesji z dwiema falami spadków.

Rządy stoją w obliczu trudnego wyboru między przywróceniem normalnego funkcjonowania gospodarki a zagrożeniem dla ludzi, którzy mogą mieć kontakt z COVID-19. Koszt programów mających na celu złagodzenie skutków bezrobocia i utraty dochodów w wyniku izolacji społecznej jest już widoczny w danych rządowych dotyczących pożyczek. Amerykański Departament Skarbu zamierza w drugim kwartale 2020 r. zaciągnąć pożyczki na kwotę 3 bilionów USD. Tymczasem w kwietniu rząd Wielkiej Brytanii pożyczył więcej niż przed kryzysem przewidywał pożyczyc w całym roku i obecnie szacuje się, że deficyt w tym roku finansowym wyniesie 300 miliardów GBP. Tego rodzaju wsparcie, sięgające 17% PKB, jest jednoznacznie niemożliwe do utrzymania.

Spodziewamy się, że wszystkie cztery największe banki centralne utrzymają stopy procentowe bez zmian w okresie objętym naszą prognozą, przy czym oczekiwane jest również zwiększenie liczby instrumentów zakupionych w ramach programu luzowania ilościowego. Spodziewamy się szeregu cięć stóp procentowych w Chinach (stopa referencyjna, wskaźnik rezerwy obowiązkowej, pożyczki średnioterminowe i podstawowe stop procentowe dotyczące pożyczek), jak również wydatków państwowych na infrastrukturę.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r.

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asian Opportunities				
Klasa A Acc	18 924 393	19,5427	21,1649	17,2361
Klasa A Acc EUR	14 741 874	17,3951	18,7931	15,0265
Klasa A Acc NOK	896 633	184,9089	180,3840	145,6618
Klasa A Acc SGD	101 046	17,9457	18,7127	15,4461
Klasa A Dis	5 450 326	15,5891	16,8848	14,0348
Klasa A1 Acc	3 778 328	18,0702	19,6188	16,0561
Klasa A1 Acc EUR	555 135	16,1072	17,4434	14,0169
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1 125 461	59,1969	65,0613	53,9846
Klasa B Acc	1 441 149	16,4676	17,8897	14,6548
Klasa B Acc EUR	1 923 948	14,6751	15,9004	12,7898
Klasa C Acc	181 859 220	24,4050	26,3252	21,2677
Klasa C Acc EUR	12 490 873	21,7659	23,4216	18,5758
Klasa C Acc SEK Hedged	159 761	163,4434	179,7394	150,3703
Klasa C Dis	4 408 932	17,4393	18,8135	15,5127
Klasa I Acc	11 549 362	29,2157	31,3639	25,0904
Klasa I Dis	1 222 153	26,2900	28,2230	23,0417
Klasa IZ Acc	78 774	24,4970	26,3966	21,2826
Klasa S Acc	299 662	24,9801	26,8983	21,6499
Klasa S Acc EUR	6 835	22,3182	23,9710	18,9389
Klasa S Dis	21 584	22,4290	24,1512	19,8371
Klasa X Acc	3 632 457	28,1664	30,3283	24,4089
Klasa X Acc GBP	47 715	96,8099	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		6 221 332 263	6 828 231 325	5 765 147 658

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF EURO Equity				
Klasa A Acc	10 927 001	34,7338	39,1061	31,6159
Klasa A Acc CHF Hedged	65 816	44,5122	50,2245	40,7560
Klasa A Acc GBP Hedged	27 945	33,0615	37,4240	29,9931
Klasa A Acc RMB Hedged	22 429	373,4271	416,7261	326,9920
Klasa A Acc SGD Hedged	149 539	61,0508	68,6882	54,3969
Klasa A Acc USD Hedged	724 423	49,0543	54,7327	42,9937
Klasa A Dis	523 078	26,7965	30,1663	25,0334
Klasa A1 Acc	2 844 917	31,7567	35,8440	29,1247
Klasa A1 Acc PLN Hedged	686 150	112,6138	127,3515	101,6764
Klasa A1 Acc USD	284 549	35,5756	40,0969	33,3575
Klasa B Acc	3 075 119	30,5966	34,5485	28,1030
Klasa B Dis	15 718	25,0616	28,3015	23,6307
Klasa C Acc	23 885 018	41,7397	46,8008	37,5377
Klasa C Acc CHF Hedged	26 676	46,1055	51,8145	41,7166
Klasa C Acc SEK Hedged	38 273	352,0771	398,2007	320,2165
Klasa C Acc USD Hedged	1 139 811	51,7653	57,5173	44,8126
Klasa C Dis	712 316	29,4829	33,0612	27,2148
Klasa CN Acc	1 077	41,8392	46,8938	37,5794
Klasa I Acc	10 519 509	50,0520	55,8503	44,3551
Klasa I Acc USD Hedged	302 906	54,4553	60,2241	46,4639
Klasa IZ Acc	8 224 061	41,8372	46,8622	-
Klasa K1 Acc	83 616	41,8133	46,8481	-
Klasa K1 Acc CHF Hedged	56 759	46,2090	51,8805	-
Klasa K1 Acc USD Hedged	15 605	51,7906	57,5133	-
Klasa Z Acc	144 043	41,7737	46,8482	37,5536
Klasa Z Dis	47	29,5428	33,1277	27,2681
Aktywa netto ogółem w EUR		2 618 172 906	3 385 499 566	4 597 461 265
Schroder ISF European Large Cap				
Klasa A Acc	90 585	249,3380	278,1235	225,8836
Klasa A Acc USD	596	317,7335	353,9457	294,3247
Klasa A Dis	9 287	183,6102	204,8075	170,8314
Klasa A Dis GBP	309	157,4517	164,2085	145,1205
Klasa A1 Acc	24 411	219,7365	246,0284	201,3511
Klasa B Acc	50 371	219,3952	245,4328	200,5580
Klasa C Acc	6 969	294,4322	327,3004	264,0225
Klasa C Acc USD	248	330,1288	366,5121	302,6316
Klasa C Dis	6 706	138,2260	153,6625	127,2899
Klasa C Dis GBP	13	165,4326	171,8208	150,7259
Klasa I Acc	920 144	352,3367	389,9998	311,9466
Klasa IZ Acc	5	294,7151	327,3423	-
Klasa Z Acc	508	296,1883	329,2658	265,6341
Klasa Z Dis	14	141,9220	157,6841	130,5371
Klasa Z Dis GBP	18	169,1386	175,7299	154,1273
Aktywa netto ogółem w EUR		368 340 751	425 321 098	320 365 506

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Equity				
Klasa A Acc	652 462	28,0175	29,0615	23,0888
Klasa A Acc AUD Hedged	7 095	222,5793	235,2386	189,6121
Klasa A1 Acc	90 190	25,2744	26,3142	21,0634
Klasa A1 Acc PLN Hedged	190 760	99,5388	105,0506	85,1468
Klasa B Acc	197 456	25,6218	26,6529	21,3023
Klasa C Acc	650 460	32,6592	33,7160	26,5363
Klasa C Acc EUR	408 777	32,1383	33,0941	–
Klasa C Dis	10 332	27,5338	28,4247	22,6830
Klasa I Acc	10 784 860	37,3959	38,4938	30,1183
Klasa IZ Acc	50	32,7009	33,7355	–
Klasa S Dis	597 638	28,0032	28,9132	23,0793
Aktywa netto ogółem w USD		487 777 305	345 520 529	75 858 070
Schroder ISF Italian Equity				
Klasa A Acc	1 518 756	31,3892	37,3400	29,1681
Klasa A Dis	238 734	22,3200	26,5513	21,3922
Klasa A1 Acc	256 962	27,6346	33,0011	25,9738
Klasa B Acc	1 592 027	27,4651	32,7707	25,7537
Klasa B Dis	144 749	21,3218	25,4406	20,6188
Klasa C Acc	638 472	38,3824	45,5376	35,3710
Klasa I Acc	45	46,0539	54,3539	41,8110
Klasa IZ Acc	38	38,4619	45,5730	–
Aktywa netto ogółem w EUR		131 423 120	171 768 959	215 305 198

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Japanese Equity				
Klasa A Acc	31 740 161	1 093,9814	1 226,6564	1 058,3484
Klasa A Acc CZK	9 937	227,3572	239,9034	202,2622
Klasa A Acc EUR Hedged	1 088 880	102,0012	115,7418	100,5849
Klasa A Acc USD	1 452 050	9,0873	10,0549	8,5819
Klasa A Acc USD Hedged	81 832	157,9141	177,3543	149,6806
Klasa A Dis	974 351	960,6684	1 077,1767	946,5872
Klasa A1 Acc	405 305	951,0249	1 070,3779	930,5087
Klasa A1 Acc EUR Hedged	61 663	92,0670	104,8517	91,8889
Klasa A1 Acc USD	903 549	8,8280	9,8048	8,4316
Klasa A1 Acc USD Hedged	24 941	137,7826	155,3141	132,0736
Klasa B Acc	3 263 916	933,3811	1 049,7335	911,2046
Klasa B Acc EUR Hedged	444 160	93,4079	106,2963	93,0146
Klasa C Acc	23 617 064	1 299,2762	1 452,6901	1 246,4599
Klasa C Acc EUR	722 895	140,3625	155,0849	128,5819
Klasa C Acc EUR Hedged	471 941	111,6673	126,3599	109,2852
Klasa C Acc SEK Hedged	3 032	1 165,1397	1 324,5875	1 146,5314
Klasa C Acc USD	1 923 765	9,2393	10,1949	8,6537
Klasa C Acc USD Hedged	205 357	164,6481	184,4327	154,8543
Klasa C Dis	1 349 878	1 101,6458	1 231,8492	1 076,4821
Klasa I Acc	22 854 224	1 553,6723	1 728,7523	1 468,7647
Klasa I Acc EUR Hedged	153 337	129,0065	145,2441	124,3767
Klasa I Acc USD Hedged	545 159	177,0331	197,2894	163,9414
Klasa IZ Acc	126	1 302,1872	1 453,8870	-
Klasa Z Acc	19 970	1 519,7166	1 698,2672	1 455,3540
Klasa Z Acc EUR Hedged	155 112	112,5760	127,3117	109,9904
Klasa Z Dis	648 285	1 464,5759	1 636,6470	1 428,2411
Aktywa netto ogółem w JPY		170 021 556 717	260 065 574 975	284 116 893 964
Schroder ISF Swiss Equity				
Klasa A Acc	1 719 194	49,0117	52,4347	41,7971
Klasa A Acc EUR Hedged	75 688	41,6153	44,5974	35,4696
Klasa A Acc GBP Hedged	1 622	35,7407	38,3737	30,1821
Klasa A Acc USD Hedged	9 646	60,9182	64,7307	50,0024
Klasa A Dis	205 361	43,3155	46,3412	37,6678
Klasa A1 Acc	92 971	43,0686	46,2552	37,1503
Klasa B Acc	383 009	42,9128	46,0532	36,9322
Klasa B Dis	7 388	38,3402	41,1460	33,6499
Klasa C Acc	521 085	57,0740	60,8922	48,2715
Klasa C Dis	80 823	49,6540	52,9813	42,8248
Klasa IZ Acc	27	57,2195	60,9408	-
Klasa Z Acc	900 762	57,4224	61,2319	48,4798
Klasa Z Acc EUR Hedged	13 461	42,9680	45,8908	36,2478
Klasa Z Acc GBP Hedged	246	36,9265	39,5135	30,8698
Klasa Z Acc USD Hedged	444	62,9343	66,6165	51,1218
Klasa Z Dis	439	50,6441	53,9907	43,5581
Aktywa netto ogółem w CHF		204 015 892	222 597 727	190 749 617

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF UK Equity				
Klasa A Acc	7 702 135	4,1031	5,5174	4,8696
Klasa A Acc CHF Hedged	15 351	5,7445	7,7125	6,8936
Klasa A Acc EUR Hedged	54 938	4,9547	6,6564	5,9341
Klasa A Acc USD Hedged	277 772	7,4403	9,8813	8,5585
Klasa A Dis	1 326 697	2,5745	3,4623	3,1853
Klasa A Dis USD	166 077	3,2094	4,6414	4,1317
Klasa A1 Acc	622 020	3,5298	4,7644	4,2365
Klasa B Acc	1 867 600	3,4905	4,7078	4,1801
Klasa B Dis	94 881	2,3820	3,2131	2,9740
Klasa C Acc	1 119 737	4,9200	6,5980	5,7907
Klasa C Dis	2 315 974	2,9321	3,9321	3,5967
Klasa CN Acc EUR Hedged	1 573	5,0240	6,7315	5,9693
Klasa I Acc	-	-	7,8847	6,8530
Klasa IZ Acc	219	4,9310	6,6038	-
Klasa S Acc	362 375	5,0375	6,7436	5,8970
Klasa S Dis	473 146	4,0509	5,4228	4,9411
Klasa Z Acc	35 578	4,9594	6,6465	5,8266
Klasa Z Dis	14 829	3,0286	4,0583	3,7069
Aktywa netto ogółem w GBP		62 669 370	113 982 773	130 807 809

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF US Large Cap				
Klasa A Acc	328 244	167,2517	171,7213	137,4752
Klasa A Acc EUR	340 486	148,8143	152,4014	119,8293
Klasa A Acc EUR Hedged	84 493	196,2893	204,2115	168,9974
Klasa A Acc NOK	5 783	1 599,2662	1 479,0410	1 174,4313
Klasa A Dis	22 151	154,1886	158,3250	128,3404
Klasa A Dis GBP	279	121,7817	116,2778	97,4053
Klasa A1 Acc	195 306	147,3995	151,9040	122,5629
Klasa A1 Acc EUR	15 514	131,1881	134,8686	106,8397
Klasa A1 Acc EUR Hedged	7 562	178,5460	186,4153	155,1853
Klasa B Acc	244 520	143,8406	148,1414	119,3486
Klasa B Acc EUR	80 234	128,2917	131,7926	104,2471
Klasa B Acc EUR Hedged	149 539	181,1084	188,9802	157,0967
Klasa C Acc	3 806 488	199,2859	203,8688	162,0452
Klasa C Acc EUR	193 108	176,8622	180,4700	140,8390
Klasa C Acc EUR Hedged	374 672	214,7593	222,5952	182,7658
Klasa C Acc SEK Hedged	872	1 435,7464	1 495,9781	1 228,5861
Klasa C Dis	7 199	178,0689	182,1638	146,5574
Klasa CN Acc EUR Hedged	50	214,2385	222,2594	182,6562
Klasa I Acc	1 936 679	237,7662	242,2857	191,0792
Klasa I Acc EUR Hedged	101	242,5277	250,3787	203,7015
Klasa IZ Acc	8	199,7404	204,0174	-
Klasa S Acc	3 316	203,3126	207,8067	164,8842
Klasa S Dis	2 373	190,1407	194,3408	156,0766
Klasa X Acc	7 612	217,3856	221,7939	-
Klasa X Acc EUR	4 597	184,5954	187,8611	-
Klasa X Acc GBP	602	126,5399	120,0499	-
Klasa X Dis GBP AV	1 510 496	125,5601	119,1202	-
Klasa Y Acc	50	217,2661	221,7469	-
Klasa Y Acc EUR	9	184,6446	187,8133	-
Klasa Y Acc GBP	170	126,4813	120,0256	-
Klasa Y Dis GBP AV	1 771	125,5012	119,0962	-
Klasa Z Acc EUR	94	177,8901	181,5882	141,8217
Klasa Z Acc EUR Hedged	74	216,0835	224,0312	183,8472
Aktywa netto ogółem w USD		1 830 572 128	2 343 007 959	1 815 597 633
Schroder ISF All China Equity				
Klasa A Acc	427	126,4626	111,6495	83,6692
Klasa B Acc EUR	8 514	129,2382	114,1682	84,4952
Klasa C Acc	31 863	128,3742	112,9018	83,9758
Klasa E Acc	199 583	129,0831	113,3714	84,1080
Klasa I Acc	318 990	131,0997	114,7229	84,4090
Klasa IZ Acc	16	128,6525	113,0259	-
Klasa X Acc	139 517	128,9637	113,3048	-
Klasa X Acc EUR	15	131,7203	115,3895	-
Klasa X Dis GBP	12	137,6153	112,4070	-
Klasa Y Acc	101 092	128,9508	113,3070	-
Klasa Y Acc EUR	15	131,6975	115,3799	-
Klasa Y Dis GBP	12	137,6018	112,3975	-
Aktywa netto ogółem w USD		103 999 081	79 020 981	27 506 539

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate *				
Klasa A Acc	-	-	181,9766	149,9753
Klasa A Acc EUR	-	-	155,7258	125,5098
Klasa A1 Acc	-	-	171,6253	142,1537
Klasa B Acc	-	-	168,0165	139,3016
Klasa C Acc	-	-	198,4563	162,2188
Klasa C Acc CHF	-	-	146,8430	121,6827
Klasa C Acc EUR	-	-	163,3358	130,5456
Klasa I Acc	-	-	232,9678	188,6860
Klasa Z Acc EUR	-	-	165,4647	132,2594
Aktywa netto ogółem w USD		-	19 749 482	15 891 219
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity				
Klasa A Acc	3 815	100,8501	106,2518	90,5959
Klasa C Acc	51 948	102,9885	108,0855	91,4353
Klasa F Acc SGD	11	143,3845	-	-
Klasa I Acc	730 852	104,8952	109,6719	92,0831
Klasa IZ Acc	15	103,5960	108,5413	91,6047
Aktywa netto ogółem w USD		82 400 269	83 948 266	53 066 625
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	111 385	113,2500	128,6588	113,3342
Klasa A Acc CHF	4 166	116,2390	134,0730	120,4456
Klasa A Acc EUR	66 397	134,8590	152,8207	132,1728
Klasa A Dis	723 445	70,5070	82,9562	78,3843
Klasa A Dis AUD	53 125	96,0569	110,4202	103,9706
Klasa A Dis AUD Hedged	155 665	73,2235	87,5665	83,3419
Klasa A Dis CHF	73 569	72,3544	86,4302	83,2860
Klasa A Dis EUR	215 387	83,9568	98,5303	91,4078
Klasa A Dis EUR Hedged	421 883	62,8371	74,8807	73,0363
Klasa A Dis SGD	289 886	78,1927	88,5696	84,8239
Klasa A Dis SGD Hedged	273 367	70,9979	84,2525	80,4088
Klasa A1 Dis EUR Hedged	57 646	60,7123	72,5335	71,1043
Klasa B Dis EUR Hedged	438 228	60,3371	72,1232	70,7696
Klasa C Acc	28 211	119,8183	135,5801	118,4800
Klasa C Dis EUR Hedged	5 783	64,1203	76,1102	73,6714
Klasa C Dis QV	203 435	84,1190	-	-
Klasa I Acc	15	128,0513	144,1967	124,7727
Klasa IZ Acc	84	120,0929	135,6902	-
Aktywa netto ogółem w USD		225 690 370	276 684 640	233 648 207

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asian Equity Yield				
Klasa A Acc	9 436 496	27,8212	31,6361	27,8365
Klasa A Acc CHF	14 730	123,3199	142,3712	127,7567
Klasa A Acc EUR	77 481	139,9026	158,6825	137,0864
Klasa A Dis	7 020 311	16,2174	18,7165	16,9706
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	7 363	27,5981	32,3495	29,5210
Klasa A Dis GBP	119 452	13,8778	14,6738	13,8345
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1 808	275,1272	322,2655	294,7456
Klasa A1 Acc	794 948	25,8966	29,5179	26,1030
Klasa A1 Dis	739 206	14,7549	17,0711	15,5561
Klasa B Acc	562 986	25,2790	28,8313	25,5187
Klasa C Acc	7 353 244	30,6301	34,7303	30,3918
Klasa C Acc CHF	108 284	129,0738	148,6064	132,6203
Klasa C Acc EUR	37 036	146,4172	165,5990	142,2786
Klasa C Dis	977 431	18,6050	21,4132	19,3088
Klasa I Acc	8 044 724	37,5492	42,3202	36,5789
Klasa I Acc EUR Hedged	100	247,4189	282,4706	251,8907
Klasa IZ Acc	46	30,6970	34,7555	-
Klasa S Acc	80 824	31,6141	35,7574	31,1341
Klasa S Dis	208 223	26,0553	29,9295	26,8541
Klasa U Acc	3 650	27,3572	31,2633	27,7880
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	4 461	27,1280	31,9883	29,4660
Klasa U Dis MF	33 104	15,9873	18,5450	16,9842
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	36 158	270,5148	318,3979	294,1955
Aktywa netto ogółem w USD		1 013 935 403	1 172 128 022	1 291 967 461
Schroder ISF Asian Long Term Value				
Klasa A Acc	83	78,1073	98,2093	-
Klasa C Acc	15 451	78,6149	98,6215	-
Klasa I Acc	1 920 889	79,8510	99,5653	-
Klasa IZ Acc	23	78,8502	98,8287	-
Aktywa netto ogółem w USD		154 607 829	194 215 767	-
Schroder ISF Asian Smaller Companies				
Klasa A Acc	40 795	202,9336	225,2458	207,7793
Klasa A1 Acc	12 712	189,6772	211,0577	195,7153
Klasa B Acc	7 656	182,5988	203,2629	188,6757
Klasa C Acc	24 102	219,9729	243,4899	223,3695
Klasa I Acc	768 030	273,7959	301,2081	272,9528
Klasa IZ Acc	7	220,4786	243,7326	-
Klasa X Acc	6	225,7174	248,8835	226,7436
Aktywa netto ogółem w USD		227 676 044	244 219 865	249 090 241

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asian Total Return				
Klasa A Acc	108 433	275,9516	285,2572	242,0714
Klasa A Acc EUR Hedged	18 641	226,3227	236,9338	207,4641
Klasa A Dis GBP	8 264	357,0171	343,1682	308,2399
Klasa A Dis SGD	936 337	16,6159	16,5377	14,5707
Klasa A1 Acc	121 734	261,8660	271,3716	231,4430
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2 139	800,6875	840,5413	725,9475
Klasa B Acc	22 455	259,0911	268,6291	229,3343
Klasa C Acc	5 523 665	301,5058	310,8198	262,3200
Klasa C Acc EUR Hedged	394 774	245,2014	256,0587	222,9849
Klasa C Dis GBP	3 814 873	373,2305	357,7709	319,5789
Klasa I Acc	1 099 672	353,3836	362,0670	301,8280
Klasa S Acc	80 648	311,1149	319,9276	268,6649
Klasa S Dis	55 444	275,0350	282,8257	243,2270
Klasa S Dis GBP	281 735	386,5662	369,6318	328,5060
Aktywa netto ogółem w USD		4 173 885 860	4 336 055 453	3 854 939 582
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)				
Klasa A Acc	962 604	255,7742	278,1991	218,7103
Klasa A Acc EUR	474 861	228,0850	247,4824	191,0257
Klasa A Acc HKD	1 432	1 902,3208	2 078,9895	1 643,9590
Klasa A Dis EUR	2 140	193,2754	209,7121	165,4675
Klasa A Dis GBP	18 763	168,7079	170,6476	141,7169
Klasa A1 Acc	259 635	241,1955	263,0280	207,8184
Klasa A1 Acc EUR	76 195	215,0803	233,9543	181,4872
Klasa B Acc	53 717	233,1857	254,3949	201,1985
Klasa B Acc EUR	205 462	208,0802	226,4528	175,8436
Klasa C Acc	583 875	280,6934	304,5026	238,0777
Klasa C Acc CHF	21 701	155,5274	171,2971	136,5857
Klasa C Acc EUR	160 847	250,5322	271,0652	208,0810
Klasa C Dis AV	5 747	277,5751	301,0396	-
Klasa I Acc	638 392	336,2924	362,5781	280,0093
Klasa S Acc	283	289,5749	313,3548	243,7795
Aktywa netto ogółem w USD		942 741 044	1 151 390 967	1 046 804 742
Schroder ISF Changing Lifestyles *				
Klasa A Acc	10	99,1970	-	-
Klasa B Acc	10	98,7340	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	100	97,4559	-	-
Klasa C Acc	686	99,4519	-	-
Klasa E Acc	10	99,6090	-	-
Klasa I Acc	66 429	99,9215	-	-
Klasa IZ Acc	10	99,5310	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		6 720 811	-	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF China A				
Klasa A Acc	1 759 584	134,3280	112,2766	81,4600
Klasa B Acc	13 484	133,6477	112,0454	-
Klasa C Acc	2 633 543	136,2688	113,5879	81,9604
Klasa E Acc	895 915	138,0079	114,7518	82,3729
Klasa I Acc	2 448 664	140,6849	116,5517	83,0510
Klasa IZ Acc	420 015	136,5531	113,6908	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 122 520 755	699 551 952	364 165 700
Schroder ISF China Opportunities				
Klasa A Acc	1 196 831	429,9633	396,5980	331,1041
Klasa A Acc HKD	11 364 003	18,4514	17,0990	14,3582
Klasa A Acc SGD Hedged	2 367 500	12,9573	12,0447	10,1699
Klasa A Dis HKD	1 118	16,5363	15,4189	13,1875
Klasa A1 Acc	63 587	402,9494	372,5648	312,5972
Klasa B Acc	59 013	394,5545	365,0253	306,5807
Klasa C Acc	635 575	470,4712	432,7754	359,3301
Klasa D Acc	1 606	379,8557	352,1269	296,9311
Klasa I Acc	276 093	562,0518	513,8533	421,4280
Klasa IZ Dis EUR Hedged	30	361,2504	337,6445	292,1286
Aktywa netto ogółem w USD		1 067 340 700	1 073 079 350	1 075 134 902
Schroder ISF Emerging Asia				
Klasa A Acc	6 592 000	42,2601	42,8083	35,6932
Klasa A Acc AUD Hedged	7 447	54,5013	56,2140	-
Klasa A Acc EUR	5 117 403	37,6764	38,0684	31,1640
Klasa A Acc GBP Hedged	1 952	32,8063	33,6978	-
Klasa A Acc HKD	11 428	314,3845	319,9505	268,3325
Klasa A Acc SGD Hedged	1 743	55,1247	56,3004	-
Klasa A Dis GBP	64 040	28,2973	26,6537	23,3607
Klasa A1 Acc	11 412 635	39,3509	39,9608	33,4858
Klasa A1 Acc EUR	281 549	35,1012	35,5547	29,2521
Klasa B Acc	252 586	38,2652	38,8776	32,6108
Klasa B Acc EUR	807 529	34,1614	34,6201	28,5115
Klasa C Acc	48 432 880	47,0180	47,4975	39,3859
Klasa C Acc EUR	4 392 425	41,8571	42,1768	34,3392
Klasa I Acc	3 480 490	56,7628	56,9902	46,6790
Klasa I Acc EUR	2 210 849	50,6229	50,6969	40,7684
Klasa IZ Acc	1 060 951	54,3714	54,7936	45,2167
Klasa IZ Acc EUR	4 335 067	42,8177	43,0408	34,8726
Klasa Z Acc EUR	45 460	42,5808	42,8526	34,8009
Aktywa netto ogółem w USD		4 072 833 884	4 397 846 493	3 360 358 187

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Emerging Europe				
Klasa A Acc	7 778 292	29,2457	38,2216	27,9549
Klasa A Acc NOK	38 701	321,5733	379,4825	280,2977
Klasa A Dis	866 123	22,0839	28,8618	22,0674
Klasa A Dis GBP	85 649	20,1070	24,4970	19,7163
Klasa A1 Acc	585 666	27,2712	35,7303	26,2619
Klasa A1 Acc USD	561 908	30,4482	39,9940	29,9418
Klasa B Acc	862 496	25,8936	33,9424	24,9738
Klasa B Dis	17 119	19,8857	26,0671	20,0543
Klasa C Acc	10 339 575	33,3839	43,5100	31,6463
Klasa C Dis	1 621 325	24,0465	31,3405	23,8310
Klasa I Acc	235 645	40,9570	53,0518	38,1177
Klasa I Dis	78	30,6921	39,7551	29,8376
Klasa IZ Acc	143 363	98,0695	-	-
Klasa IZ Acc USD	3 895	37,5062	48,9418	-
Aktywa netto ogółem w EUR		711 551 934	944 516 440	851 754 562
Schroder ISF Emerging Markets				
Klasa A Acc	11 011 139	15,2222	16,9301	13,9014
Klasa A Acc AUD Hedged	3 434	135,8371	153,7016	128,6520
Klasa A Acc CZK	1 358	359,8103	379,1724	309,5895
Klasa A Acc EUR	8 549 491	13,5445	15,0260	12,0993
Klasa A Acc EUR Hedged	1 681 753	10,5505	11,8777	10,0791
Klasa A Acc SEK	7 089	139,7930	154,4903	122,2051
Klasa A Dis	1 003 199	12,5059	13,9076	11,6524
Klasa A1 Acc	4 129 123	13,9437	15,5469	12,8310
Klasa A1 Acc EUR	3 986 283	12,4339	13,8283	11,1911
Klasa A1 Acc SEK	125	135,6804	150,1931	119,3497
Klasa B Acc	967 330	13,1968	14,7214	12,1620
Klasa B Acc EUR	1 655 331	11,7545	13,0793	10,5956
Klasa C Acc	27 362 442	17,6752	19,5780	15,9473
Klasa C Acc AUD	114 299	25,7248	27,8425	22,5797
Klasa C Acc EUR	2 328 016	15,8010	17,4596	13,9460
Klasa C Acc EUR Hedged	681 692	10,7636	12,0717	10,1659
Klasa C Dis	790 358	13,2993	14,7325	12,2436
Klasa I Acc	51 602 803	22,0111	24,2638	19,5697
Klasa I Acc AUD	181	32,2200	34,6918	27,8527
Klasa I Acc EUR	34 010 411	19,5907	21,5409	17,0360
Klasa I Acc GBP	-	-	17,3631	14,6517
Klasa I Dis GBP	175	15,6120	16,1106	13,8256
Klasa S Acc	10 376	18,1131	20,0401	16,2822
Klasa S Dis	200 191	16,0729	17,7829	14,7410
Klasa S Dis GBP	119	14,9752	15,5038	13,3957
Klasa X Acc	20 305 800	20,1802	22,3769	18,2637
Klasa X1 Acc GBP	1 625 321	16,4511	16,9411	14,3724
Klasa X2 Acc	24 833 426	20,3206	22,4843	18,2719
Klasa X2 Acc EUR Hedged	11 723 993	10,8068	12,1032	-
Klasa X3 Acc	1 385 878	20,3368	22,4868	-
Klasa X3 Acc EUR	3 091 409	15,8414	17,4718	-
Klasa X3 Acc GBP	11 350 972	16,4886	16,9530	-
Aktywa netto ogółem w USD		4 312 116 888	4 880 006 582	4 363 504 506

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha				
Klasa A Acc	927	100,1633	111,4147	87,3980
Klasa C Acc	365	101,5729	112,7136	87,9107
Klasa E Acc	14	103,5726	114,4223	88,4690
Klasa I Acc	395 252	104,7597	115,5074	88,9971
Klasa IZ Acc	15	101,7962	112,8021	-
Aktywa netto ogółem w USD		41 539 420	20 419 565	4 350 281
Schroder ISF European Alpha Focus				
Klasa A Acc	29 355	147,0656	186,7367	146,7638
Klasa A Dis	3 677	142,2802	180,6795	145,7119
Klasa A Dis GBP	27	131,8380	156,0224	133,7180
Klasa A Dis GBP Hedged	118	127,8500	163,4713	131,0075
Klasa C Acc	60 001	155,7900	197,0233	153,6285
Klasa C Dis	9 130	150,8321	190,7517	152,5785
Klasa C Dis GBP	5 154	133,9410	157,9275	134,2395
Klasa C Dis GBP Hedged	1 922	129,9427	165,4806	131,5212
Klasa E Acc	9 419	171,3596	216,1425	167,6359
Klasa E Acc GBP	11	140,8776	165,5987	136,4629
Klasa I Acc	58 107	175,3639	220,6791	170,3921
Klasa IZ Acc	9	155,1221	195,9351	-
Klasa S Dis	4 190	149,9225	191,3693	152,8571
Klasa S Dis GBP	4 289	134,9649	158,8195	134,4845
Klasa Z Acc	1 350	157,1208	198,6498	154,9032
Klasa Z Acc GBP	11	138,5671	163,2971	135,2550
Aktywa netto ogółem w EUR		29 899 619	177 914 017	96 346 617
Schroder ISF European Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	190 920	88,4598	124,4712	107,9480
Klasa A Dis	4 483 285	33,2362	48,4376	45,0773
Klasa A Dis SGD Hedged	939	87,6288	127,8288	116,5247
Klasa A Dis USD Hedged	468 672	60,7940	87,9242	79,4397
Klasa A1 Acc	66 217	83,3965	117,6403	102,5348
Klasa A1 Dis	1 480 402	31,3605	45,8188	42,8538
Klasa AX Dis	34	33,8116	49,2724	45,8030
Klasa B Acc	264 047	81,9309	115,6310	100,8846
Klasa B Dis	3 587 433	30,8054	45,0304	42,1586
Klasa C Acc	229 440	96,5128	135,2617	116,3717
Klasa C Dis	692 787	36,2899	52,6770	48,6266
Klasa C Dis MF	132	36,3128	52,7311	48,6449
Klasa I Acc	15	112,2127	156,4700	133,2773
Klasa I Dis	13	97,5898	138,1340	123,8623
Klasa IZ Acc	13	96,7629	135,3768	-
Klasa Z Acc	1 352	97,5175	136,6835	117,5955
Klasa Z Dis	40 497	38,1833	55,4257	51,1699
Aktywa netto ogółem w EUR		424 434 194	693 291 358	795 125 232

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF European Equity Yield				
Klasa A Acc	1 202 086	15,6777	21,6159	18,7171
Klasa A Dis	1 078 931	8,4738	11,9199	10,7440
Klasa A Dis GBP	44 530	8,0712	10,3727	9,9238
Klasa A Dis RMB Hedged	1 076	93,1764	131,7889	119,1301
Klasa A Dis SGD Hedged	389 298	20,9572	29,4959	26,0511
Klasa A Dis USD Hedged	504 550	16,7224	23,3285	20,4245
Klasa A1 Acc	228 782	14,2745	19,7304	17,1699
Klasa A1 Acc USD Hedged	52 423	21,4378	29,3712	24,8316
Klasa A1 Dis	486 988	8,5167	12,0103	10,8797
Klasa A1 Dis USD Hedged	220 394	16,5825	23,1885	20,4053
Klasa B Acc	514 277	13,4143	18,5488	16,1578
Klasa B Dis	1 007 937	7,5204	10,6105	9,6212
Klasa C Acc	300 558	18,9377	26,0034	22,3369
Klasa C Dis	170 268	9,7709	13,6864	12,2380
Klasa I Acc	110	23,3615	31,9128	27,1454
Klasa IZ Acc	67	18,9822	26,0236	–
Klasa S Dis	145	9,9298	13,8173	12,4562
Klasa Z Acc	86	19,1219	26,2490	22,5320
Klasa Z Dis	19 975	9,8904	13,8570	12,3904
Aktywa netto ogółem w EUR		74 848 537	117 844 890	112 574 407
Schroder ISF European Opportunities				
Klasa A Acc	33 553	105,1849	127,6445	101,7375
Klasa A Acc USD Hedged	5 289	111,1097	133,6962	103,5214
Klasa A Dis	51 575	88,4297	108,5750	88,9462
Klasa A Dis GBP	12	96,4825	110,4313	95,2335
Klasa A Dis USD	2 009	71,4837	87,9856	73,4117
Klasa A1 Acc	831	101,9466	124,0102	99,3299
Klasa A1 Acc USD Hedged	13 027	108,5480	130,9261	101,9401
Klasa B Acc	5 803	101,3261	123,3178	98,8764
Klasa C Acc	67 588	110,7263	133,8189	105,7962
Klasa C Acc SEK Hedged	95	963,5293	1 176,9443	931,7563
Klasa C Acc USD Hedged	85	115,4803	138,3779	106,1791
Klasa C Dis	57 593	93,1418	113,9002	92,5732
Klasa C Dis GBP	2 779	101,6340	115,8619	99,0964
Klasa C Dis USD	12 685	75,2934	92,3189	76,3837
Klasa I Acc	40 741	117,6841	141,5453	110,8259
Klasa IZ Acc	13	110,9516	133,9228	–
Klasa S Dis	22 689	95,5724	116,6663	94,4641
Aktywa netto ogółem w EUR		31 669 599	219 248 238	207 071 292

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF European Smaller Companies				
Klasa A Acc	1 005 343	35,7781	40,5592	35,9276
Klasa A Acc USD Hedged	74 408	51,4980	57,8941	49,8015
Klasa A Dis	58 733	30,0595	34,0759	30,9349
Klasa A1 Acc	506 512	32,9266	37,4193	33,3169
Klasa A1 Acc USD	465 887	36,8630	41,9996	38,0878
Klasa B Acc	698 167	30,5276	34,7105	30,9356
Klasa B Dis	19 439	26,3697	29,9863	27,3852
Klasa C Acc	162 916	41,9178	47,3299	41,6134
Klasa C Dis	6 990	32,3289	36,5043	32,8918
Klasa IZ Acc	37	42,0071	47,3638	-
Klasa S Acc	1 523	43,1355	48,6486	42,6507
Klasa Z Acc	98 609	42,4821	47,9719	42,1618
Klasa Z Dis	61	33,2392	37,5186	33,7699
Aktywa netto ogółem w EUR		106 291 138	146 132 227	216 637 999
Schroder ISF European Special Situations				
Klasa A Acc	965 313	200,7944	211,1202	156,5250
Klasa A Acc GBP	3 617	203,0706	199,6582	156,8608
Klasa A Dis GBP	172	180,8081	177,6286	141,9762
Klasa A1 Acc	36 983	187,5295	197,3977	147,1033
Klasa B Acc	136 255	183,7668	193,4811	144,3291
Klasa C Acc	1 296 223	215,1407	225,4640	165,9400
Klasa C Acc GBP	415	212,0682	207,9030	162,1209
Klasa C Acc USD	8	199,1898	209,4051	157,7832
Klasa C Dis	27 660	175,9649	184,6690	138,2677
Klasa C Dis GBP	596	185,7322	182,1042	144,4675
Klasa I Acc	138 916	268,8514	277,6507	202,2124
Klasa IZ Acc	465	217,4429	225,2780	-
Klasa K1 Acc	254 275	216,7883	224,7695	-
Klasa S Acc	1 111	221,5209	229,5679	168,5660
Klasa S Dis	7 565	195,4953	205,1016	153,0804
Klasa Z Acc	2 173	216,2717	227,0672	166,9876
Klasa Z Acc GBP	786	212,6589	208,7352	162,6790
Klasa Z Dis GBP	10	188,0966	184,4426	146,1736
Aktywa netto ogółem w EUR		605 552 834	558 860 268	588 607 742
Schroder ISF European Sustainable Equity				
Klasa A Acc	2 330	111,4623	120,5972	95,1547
Klasa B Acc	96	110,8197	120,3262	-
Klasa C Acc	32	112,6603	121,4833	95,1880
Klasa I Acc	223 297	114,1343	122,5893	95,2398
Klasa IZ Acc	15	113,0840	121,7873	95,2113
Aktywa netto ogółem w EUR		25 761 498	26 218 651	4 767 701

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF European Value				
Klasa A Acc	1 259 653	47,4288	68,2780	57,7936
Klasa A Acc SGD Hedged	1 194	76,0940	109,6589	90,9803
Klasa A Acc USD	7 399	54,9267	79,2716	68,3483
Klasa A Dis	174 151	35,6815	51,3721	45,3952
Klasa A1 Acc	88 239	44,2256	63,8266	54,3017
Klasa B Acc	277 203	42,9214	61,9751	52,7793
Klasa C Acc	115 824	52,8834	75,8098	63,6641
Klasa C Dis	5 186	37,7870	54,1804	47,4855
Klasa I Acc	1 159 846	68,2179	97,3428	80,9475
Klasa IZ Acc	23	52,6196	75,3525	-
Klasa Z Acc	49	53,3155	76,3967	64,1265
Klasa Z Dis	40	39,0896	56,0251	49,1025
Aktywa netto ogółem w EUR		167 627 568	451 883 918	550 292 080
Schroder ISF Frontier Markets Equity				
Klasa A Acc	702 704	123,9112	149,9092	131,9400
Klasa A Acc NOK	9 812	1 144,1189	1 246,6743	1 087,9767
Klasa A Acc SEK	54 099	1 098,3955	1 320,5653	1 119,1695
Klasa A Dis	26 611	99,4051	120,2750	109,7209
Klasa A1 Acc	112 384	118,5122	143,7356	127,1399
Klasa A1 Acc PLN Hedged	42 534	347,2608	424,0465	379,2915
Klasa B Acc	276 515	117,7709	142,9092	126,5354
Klasa C Acc	375 203	130,3485	157,2661	137,6571
Klasa C Acc EUR	3 390 040	128,5154	154,6775	132,9280
Klasa C Acc GBP	48 316	134,6870	151,1156	136,6916
Klasa I Acc	405 382	153,9553	184,6265	159,6268
Aktywa netto ogółem w USD		754 501 657	938 456 472	1 350 243 597
Schroder ISF Global Cities Real Estate				
Klasa A Acc	224 265	165,3390	190,5587	147,3374
Klasa A Acc EUR	77 952	175,2186	201,4331	152,9167
Klasa A Acc EUR Hedged	222 437	136,3296	159,9000	127,4935
Klasa A Dis EUR	29 167	146,3402	170,2142	131,7882
Klasa A1 Acc	52 041	154,9644	179,0469	139,1292
Klasa A1 Acc EUR Hedged	24 717	127,8226	150,3065	120,4549
Klasa B Acc	35 768	151,6113	175,2603	136,3235
Klasa B Acc EUR Hedged	56 903	125,0410	147,1004	117,9932
Klasa C Acc	180 281	182,4213	209,3868	160,6092
Klasa C Acc CHF	69	146,6824	-	-
Klasa C Acc EUR	361	145,9298	-	-
Klasa C Acc EUR Hedged	119 267	149,9710	175,1417	138,5782
Klasa C Dis	76 999	144,1853	165,5182	129,3627
Klasa I Acc	452 036	217,7050	248,6918	188,8906
Klasa I Acc EUR Hedged	85	178,7454	207,7336	162,6652
Klasa IZ Acc	8	182,7011	209,5437	-
Klasa X Dis	177	148,0731	169,7917	132,4294
Klasa Z Acc EUR	24	147,7511	-	-
Klasa Z Acc EUR Hedged	11 577	151,8386	177,3835	140,3079
Klasa Z Dis EUR	67 071	156,8797	181,7351	139,5809
Aktywa netto ogółem w USD		292 505 399	368 289 219	243 844 715

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Climate Change Equity				
Klasa A Acc	6 496 816	16,7699	16,4184	13,1870
Klasa A Acc EUR	4 641 709	20,1918	19,7185	15,5495
Klasa A Acc EUR Hedged	7 466 366	14,4514	14,3417	11,8924
Klasa A Acc SGD	358 470	15,8680	14,9579	12,1770
Klasa A1 Acc	860 362	15,7983	15,5058	12,5162
Klasa A1 Acc EUR Hedged	187 921	13,6400	13,5699	11,3096
Klasa B Acc	3 326 729	15,8642	15,5783	12,5885
Klasa B Acc EUR	85 340	18,6728	18,2898	14,5096
Klasa B Acc EUR Hedged	1 144 724	13,3941	13,3313	11,1211
Klasa C Acc	3 542 437	18,2526	17,7990	14,1817
Klasa C Acc EUR	8 476 071	21,9345	21,3352	16,6912
Klasa C Dis	441 615	22,2417	21,6889	17,5137
Klasa I Acc	5 320 316	21,3918	20,7581	16,3780
Klasa IZ Acc GBP	53 591	36,0352	32,6369	26,8107
Klasa Z Acc	369 038	18,2942	17,8396	14,2145
Klasa Z Acc EUR	5 662 828	22,2034	21,5967	16,8949
Klasa Z Acc EUR Hedged	998	14,7239	14,5535	11,9710
Klasa Z Dis GBP	17 908	32,9434	29,8712	24,8894
Aktywa netto ogółem w USD		974 753 583	740 606 787	408 104 936
Schroder ISF Global Disruption				
Klasa A Acc	21 703	141,6656	127,9098	93,9040
Klasa B Acc	12	141,3941	127,8615	-
Klasa B Acc EUR Hedged	91	123,8071	113,4790	-
Klasa C Acc	94 616	143,3945	128,9548	93,9413
Klasa C Acc GBP	19	98,9672	82,7316	-
Klasa C Dis GBP AV	19	98,8761	82,6545	-
Klasa E Acc	5 013	144,0000	129,2567	-
Klasa I Acc	356 989	145,6244	130,3190	93,9978
Klasa IZ Acc	15	143,9753	129,2927	93,9647
Aktywa netto ogółem w USD		69 371 350	16 381 656	6 115 495

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Dividend Maximiser				
Klasa A Acc	2 731 807	9,0378	12,2698	10,7339
Klasa A Acc EUR Hedged	630 785	10,3010	14,1769	12,8092
Klasa A Acc SGD	234 431	8,9503	11,6991	10,3735
Klasa A Dis	68 269 606	3,3302	4,6820	4,3956
Klasa A Dis AUD Hedged	8 383 143	5,6124	8,0503	7,6169
Klasa A Dis EUR Hedged	10 555 498	5,9106	8,4240	8,1689
Klasa A Dis RMB Hedged	8 054 240	33,2554	46,9874	44,3101
Klasa A Dis SGD	10 876 429	3,3659	4,5564	4,3357
Klasa A1 Acc	1 203 970	8,5097	11,5817	10,1827
Klasa A1 Dis	26 443 953	3,1394	4,4249	4,1750
Klasa A1 Dis EUR Hedged	5 205 818	5,6658	8,0945	7,8890
Klasa A1 Dis PLN Hedged	966 810	13,6565	19,5256	18,6955
Klasa AX Dis	33 315 322	3,3364	4,6918	4,4027
Klasa B Acc	1 449 118	8,3485	11,3678	10,0047
Klasa B Dis	19 670 934	3,1611	4,4576	4,2101
Klasa B Dis EUR Hedged	10 686 412	5,6098	8,0184	7,8224
Klasa C Acc	2 785 837	9,8664	13,3412	11,5781
Klasa C Acc EUR Hedged	675	10,5172	14,4207	12,9202
Klasa C Dis	12 547 763	3,6477	5,1080	4,7561
Klasa C Dis EUR Hedged	232 571	8,6587	12,2900	11,8235
Klasa C Dis GBP	9 825 262	2,9946	3,8997	3,7533
Klasa CX Dis	10 603 337	3,6715	5,1425	4,7872
Klasa I Dis	312	4,2970	5,8703	5,2677
Klasa IZ Acc	131	9,8898	13,3510	-
Klasa J Dis JPY	76 774 560	653,3056	955,6435	933,2174
Klasa Z Dis GBP	2 048 362	3,1816	4,1432	3,9877
Klasa Z Dis GBP Hedged	1 834	2,6013	3,6969	3,5250
Aktywa netto ogółem w USD		1 433 626 210	2 284 693 505	2 764 995 898
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities				
Klasa A Acc	7 094 141	16,8738	19,0379	14,6656
Klasa A Acc EUR	3 557 185	19,4472	21,8860	16,5339
Klasa A Acc HKD	1 721	135,6789	153,7823	119,1791
Klasa A Acc SGD	1 076 648	15,5344	16,8735	13,2029
Klasa A Dis	87 816	14,5021	16,3623	12,8945
Klasa A1 Acc	1 805 951	15,8929	17,9762	13,9184
Klasa A1 Acc EUR	419 404	18,3290	20,6790	15,7007
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1 133 653	61,2270	70,1735	55,1249
Klasa B Acc	372 879	15,5525	17,5999	13,6413
Klasa B Acc EUR	1 245 429	17,9139	20,2187	15,3668
Klasa C Acc	23 324 547	18,3513	20,6484	15,8203
Klasa C Acc EUR	3 368 449	21,0968	23,6774	17,7909
Klasa D Acc	31 642	14,8534	16,8424	13,1067
Klasa D Acc EUR	16 317	17,0806	19,3188	14,7420
Klasa I Acc	14 425 619	21,6826	24,2468	18,3477
Klasa IZ Acc	8 300 372	18,3837	20,6608	-
Klasa X Acc	78	18,3923	20,6600	-
Klasa X Acc EUR	67	21,1334	23,6845	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 269 960 247	1 749 771 254	1 122 926 364

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies				
Klasa A Acc	11 670	120,6851	138,8437	113,1132
Klasa B Acc	13	117,8794	135,9514	111,3774
Klasa C Acc	84 379	124,5976	142,9494	115,8205
Klasa C Acc EUR	8 266	110,5689	126,5290	100,5243
Klasa I Acc	602 452	136,4982	155,6384	124,5341
Klasa IZ Acc	12	124,8556	143,0579	-
Aktywa netto ogółem w USD		95 182 956	106 353 274	90 274 100
Schroder ISF Global Energy				
Klasa A Acc	11 863 778	6,8652	12,3023	12,5892
Klasa A Acc CHF	4 094	8,7949	16,0001	16,6973
Klasa A Acc EUR	1 557 628	6,1294	10,9561	11,0078
Klasa A Acc EUR Hedged	742 982	4,2225	7,6663	8,1121
Klasa A Dis EUR	75 729	5,3227	9,5142	9,8323
Klasa A Dis GBP	24 337	4,8032	8,0037	8,7059
Klasa A1 Acc	32 588 228	6,4468	11,5831	11,9127
Klasa A1 Acc EUR	733 094	5,7195	10,2487	10,3487
Klasa B Acc	903 699	6,3140	11,3477	11,6821
Klasa C Acc	2 030 777	7,5004	13,4028	13,6402
Klasa C Acc CHF	101	9,0346	16,3812	17,0020
Klasa C Acc EUR	230 369	6,7579	12,0454	12,0359
Klasa C Dis	2 385	6,5183	11,6508	12,1947
Klasa C Dis GBP	83 604	5,3538	8,8963	9,6232
Klasa I Acc	100 877	8,9225	15,8483	15,9299
Klasa IZ Acc	127	7,5155	13,4138	-
Klasa S Dis GBP	55	5,5719	9,2219	9,9147
Klasa Z Acc EUR	98 032	6,8716	12,2336	12,1934
Klasa Z Dis GBP	291 591	5,4882	9,1082	9,8394
Aktywa netto ogółem w USD		337 961 042	296 167 838	327 625 775
Schroder ISF Global Energy Transition				
Klasa A Acc	10 616	121,7596	111,5584	-
Klasa A Acc CHF Hedged	100	118,4398	109,9136	-
Klasa A Acc EUR Hedged	3 295	118,5710	110,1017	-
Klasa B Acc	15	121,4298	111,5017	-
Klasa B Acc EUR Hedged	269	118,2492	110,0816	-
Klasa C Acc	11 407	122,6876	111,9637	-
Klasa C Acc CHF Hedged	100	119,3654	110,3337	-
Klasa C Acc EUR Hedged	188	119,4245	110,4620	-
Klasa C Acc GBP Hedged	14 814	95,7155	88,7046	-
Klasa E Acc	156 812	123,1487	112,1761	-
Klasa E Acc CHF Hedged	150	119,8306	110,5421	-
Klasa E Acc EUR Hedged	11 421	119,8886	110,6587	-
Klasa E Acc GBP Hedged	60 537	96,0411	88,8274	-
Klasa I Acc	95 990	123,8723	112,4962	-
Klasa IZ Acc	15	122,9733	112,0940	-
Klasa Y Dis EUR AV	2	1 184,5310	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		44 863 479	16 039 089	-

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Equity Yield				
Klasa A Acc	333 354	147,2408	199,8571	172,9402
Klasa A Acc EUR	253 550	131,3417	177,8050	151,0444
Klasa A Dis	409 504	88,7507	122,2956	109,0467
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	142	114,9400	161,3669	144,7842
Klasa A Dis GBP	50 015	80,5025	101,5950	94,5079
Klasa A Dis HKD	54 480	670,3201	927,9975	832,2693
Klasa A Dis SGD Hedged	74	143,9024	200,2719	180,3990
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	177	1 133,8469	1 603,7245	1 444,4644
Klasa A1 Acc	67 287	138,0014	187,7854	163,3063
Klasa A1 Acc EUR	32 314	123,2356	167,2666	142,8192
Klasa A1 Dis	99 656	84,6905	116,9797	104,8299
Klasa B Acc	13 242	134,6327	183,2719	159,5424
Klasa B Acc EUR	46 539	120,1569	163,1696	139,4609
Klasa C Acc	100 316	163,2781	220,7412	189,4955
Klasa C Acc EUR	62 960	145,6747	196,4135	165,5566
Klasa C Dis	14 564	97,0025	133,1116	117,7595
Klasa I Acc	206 183	194,9394	262,2532	222,9238
Klasa I Acc EUR	1 298	173,9160	233,3779	194,7718
Klasa IZ Acc	8	163,6313	220,8813	-
Klasa U Acc	2 650	145,3873	198,1024	172,7295
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	840	113,5486	159,3238	144,5378
Klasa U Dis MF	2 171	87,6371	121,2296	108,9130
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	3 867	1 118,4376	1 586,5275	1 442,0131
Klasa Z Acc EUR	1 168	147,1295	198,4000	167,2136
Aktywa netto ogółem w USD		232 290 238	469 933 805	439 542 912
Schroder ISF Global Gold				
Klasa A Acc	653 953	138,1087	112,5763	75,8488
Klasa A Acc CHF Hedged	3 207	120,5953	99,8637	70,0295
Klasa A Acc EUR Hedged	126 798	122,5582	101,2445	70,6328
Klasa A Acc PLN Hedged	552 307	519,8386	432,4245	296,0383
Klasa A Acc RMB Hedged	824	899,3632	734,2022	493,2413
Klasa A Acc SGD Hedged	136 255	185,3015	152,6405	103,9516
Klasa A Dis	3 485	133,8225	109,0838	74,1879
Klasa A Dis GBP Hedged	6 700	86,3903	71,9420	49,8719
Klasa A1 Acc	220 795	135,3597	110,6098	74,9005
Klasa C Acc	598 212	142,6091	115,7660	77,3790
Klasa C Acc CHF Hedged	525	124,5750	102,7088	71,4428
Klasa C Acc EUR Hedged	2 161	126,4771	104,1036	72,0652
Klasa C Acc RMB Hedged	75	928,3190	754,7900	503,0879
Klasa C Dis	64	138,3285	112,3002	75,7495
Klasa C Dis GBP Hedged	784 475	88,9542	73,7456	50,6398
Klasa I Acc	56 197	148,3499	119,8572	79,3272
Klasa I Acc EUR Hedged	11 185	131,7261	107,8395	73,8786
Klasa IZ Acc	14	142,8821	115,8610	-
Klasa S Acc	237 577	143,6820	116,4376	77,5395
Klasa U Acc	69 325	135,8140	111,2565	75,7107
Aktywa netto ogółem w USD		454 555 355	400 984 544	258 728 296

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity				
Klasa C Acc	15	104,4833	116,5153	96,9187
Klasa C Acc EUR	101 234	97,3442	108,2925	-
Klasa I Acc	86 642	104,9957	116,9351	96,9462
Klasa IZ Acc	15	104,6233	116,6180	96,9393
Klasa IZ Acc EUR	15	97,4542	108,3544	-
Aktywa netto ogółem w USD		20 148 244	47 940 632	82 265 160
Schroder ISF Global Recovery				
Klasa A Acc	14 317	102,2624	142,8153	118,7481
Klasa A Acc GBP Hedged	6 046	92,4466	131,5156	112,1653
Klasa B Acc	12 447	98,2077	137,5797	115,0668
Klasa C Acc	1 072 014	108,0029	150,2466	123,9350
Klasa C Acc GBP	131 692	144,0107	186,2855	158,7956
Klasa C Acc GBP Hedged	78 852	97,5872	138,4268	117,1081
Klasa C Dis	11 131	92,5346	128,6971	109,6731
Klasa E Acc	18 171	110,8288	153,8553	126,4215
Klasa E Acc GBP Hedged	130	100,1858	141,6778	119,4165
Klasa E Dis AV	75	107,2603	148,9654	-
Klasa I Acc	173 853	115,4976	159,8820	130,5963
Klasa IZ Acc	7 818	108,2897	150,3513	-
Klasa X Dis	346 897	98,7268	137,1849	116,6361
Aktywa netto ogółem w USD		210 156 693	420 479 222	278 412 681
Schroder ISF Global Smaller Companies				
Klasa A Acc	154 386	201,8544	240,5022	189,7665
Klasa A Dis	4 969	184,2048	219,4796	175,6731
Klasa A1 Acc	29 455	189,2921	226,1030	179,2967
Klasa A1 Acc EUR	20 615	170,4164	203,0659	158,1063
Klasa B Acc	16 711	184,8652	220,9277	175,3718
Klasa C Acc	17 079	218,9203	260,1307	204,1078
Klasa I Acc	470 654	264,3596	312,2302	242,0175
Klasa IZ Acc	7	219,3678	260,3389	-
Klasa Z Acc	7	253,6844	300,9130	235,4208
Klasa Z Acc EUR	9 930	179,0573	211,9825	162,9159
Aktywa netto ogółem w USD		174 838 894	265 910 457	203 198 324

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Sustainable Growth				
Klasa A Acc	352 681	228,3821	231,1435	176,4781
Klasa A Acc EUR Hedged	106 660	199,4006	204,7309	161,2149
Klasa A Dis EUR Hedged	18 444	178,3696	184,2843	147,2216
Klasa B Acc	251	227,3289	230,7119	-
Klasa B Acc EUR Hedged	589	198,5733	204,4197	-
Klasa C Acc	1 175 317	243,1412	245,1020	185,6755
Klasa C Acc EUR Hedged	19 288	212,3673	217,1441	169,6354
Klasa F Acc SGD	11	139,4749	-	-
Klasa I Acc GBP	6	239,1380	223,2628	-
Klasa I Dis GBP QV	136 442	237,5285	223,1813	-
Klasa IZ Acc	7	243,4621	245,2532	-
Klasa S Dis GBP	266 831	236,0005	222,5509	176,3213
Klasa Z Acc EUR Hedged	97	213,9023	218,8036	171,1118
Aktywa netto ogółem w USD		515 856 747	314 966 554	89 147 063
Schroder ISF Greater China				
Klasa A Acc	6 244 562	75,9139	71,4464	57,2550
Klasa A Acc EUR	1 506 900	67,7298	63,5826	50,0275
Klasa A Dis GBP	24 196	47,1030	41,2215	34,7575
Klasa A1 Acc	615 924	70,6275	66,6367	53,6680
Klasa B Acc	666 520	68,5710	64,7287	52,1837
Klasa C Acc	1 552 600	85,5190	80,2671	63,9701
Klasa C Acc EUR	1 382 081	68,7030	64,3200	50,3330
Klasa C Dis GBP	325 133	48,8716	42,6504	35,7500
Klasa F Acc SGD	3 350 987	133,2629	120,6680	97,8651
Klasa I Acc	802 692	104,3156	97,3088	76,6027
Klasa I Acc EUR	53	77,4433	72,0413	55,6716
Klasa IZ Acc	2 682 814	103,1576	96,6370	-
Aktywa netto ogółem w USD		1 618 032 587	1 341 708 439	1 101 139 936
Schroder ISF Healthcare Innovation				
Klasa A Acc	12 161	124,5319	111,2569	-
Klasa B Acc	14	124,0989	111,2085	-
Klasa B Acc EUR	18 525	123,1772	110,0991	-
Klasa B Acc EUR Hedged	646	123,6243	112,2033	-
Klasa C Acc	844	125,4175	111,6053	-
Klasa I Acc	66 558	126,5615	112,0761	-
Klasa IZ Acc	15	125,7087	111,7167	-
Aktywa netto ogółem w USD		12 695 008	7 354 635	-

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Hong Kong Equity				
Klasa A Acc	16 518 711	426,9344	459,0356	397,6508
Klasa A Acc USD	1 527 498	53,3040	57,0454	49,1310
Klasa A1 Acc	7 101 365	395,2880	426,0705	370,9450
Klasa A1 Acc USD	36 217	51,0081	54,7245	47,3670
Klasa B Acc	23 771	382,0367	411,9925	359,0462
Klasa B Acc EUR Hedged	335 749	129,3359	141,5010	126,5827
Klasa C Acc	3 347 844	479,2522	513,8761	442,7167
Klasa C Acc CHF	16	174,1979	188,7542	164,8745
Klasa C Acc EUR Hedged	418 359	150,8439	164,0905	145,0928
Klasa D Acc	31 744	376,1324	406,4348	355,6231
Klasa I Acc	2 304 173	562,1256	599,0437	509,7702
Klasa IZ Acc	21	480,1145	514,2863	-
Aktywa netto ogółem w HKD		14 351 143 583	16 984 750 487	16 590 246 696
Schroder ISF Indian Equity				
Klasa A Acc	405 036	174,4455	210,0164	199,6932
Klasa A1 Acc	52 866	164,0293	197,9497	189,1611
Klasa B Acc	72 333	160,7269	194,0854	185,6537
Klasa C Acc	1 080 333	190,0950	228,1979	215,8009
Klasa C Dis	38	174,8717	209,9409	201,0942
Klasa I Acc	337 755	225,1156	268,6073	250,8798
Klasa IZ Acc	7	190,5842	228,4229	-
Aktywa netto ogółem w USD		372 361 840	666 806 230	842 102 524
Schroder ISF Indian Opportunities				
Klasa A Acc	26 229	175,4397	210,2859	189,7576
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2 386	685,2941	838,2459	767,7135
Klasa C Acc	46 503	185,4633	221,3992	198,2052
Klasa E Acc	1 926	190,3055	226,7625	202,2521
Klasa I Acc	865 580	198,4947	235,7976	209,0270
Klasa IZ Acc	8	185,8095	221,5754	-
Aktywa netto ogółem w USD		185 818 165	241 971 917	233 611 704

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Japanese Opportunities				
Klasa A Acc	5 224 922	1 644,5122	1 909,5335	1 645,7888
Klasa A Acc EUR Hedged	4 338 906	14,8392	17,4259	15,1576
Klasa A Acc NOK	101 419	143,8435	148,8917	125,3845
Klasa A Acc SEK	1 007 823	131,4587	150,1764	122,9325
Klasa A Acc USD	3 956 593	15,2295	17,4503	14,8778
Klasa A Acc USD Hedged	1 379 292	16,2376	18,8624	15,9194
Klasa A Dis	423 983	1 429,2732	1 659,7746	1 463,0050
Klasa A1 Acc	468 630	1 526,2542	1 776,6663	1 538,9875
Klasa A1 Acc EUR Hedged	446 923	14,3289	16,8689	14,7487
Klasa A1 Acc USD Hedged	425 247	15,6880	18,2679	15,4923
Klasa C Acc	8 003 168	1 788,0324	2 070,4627	1 774,6502
Klasa C Acc EUR	26 051	17,1587	19,6347	16,2617
Klasa C Acc EUR Hedged	690 488	15,4481	18,0912	15,6494
Klasa C Acc USD Hedged	204 558	16,9100	19,5916	16,4394
Klasa C Dis	110 348	1 509,8611	1 748,3309	1 532,4708
Klasa I Acc	389 794	2 066,1249	2 377,7226	2 012,8698
Klasa I Acc EUR Hedged	1 000	16,8579	19,6185	16,7627
Klasa I Acc USD Hedged	1 000	18,4508	21,2409	17,6070
Klasa I Dis	331 728	1 639,1964	1 886,6017	1 633,0684
Aktywa netto ogółem w JPY		47 316 246 269	84 117 644 676	146 116 061 606
Schroder ISF Japanese Smaller Companies				
Klasa A Acc	45 199 748	145,1983	155,2308	131,2863
Klasa A Acc EUR	1 075 117	1,1253	1,1888	0,9714
Klasa A Acc EUR Hedged	1 024 992	1,1506	1,2460	1,0620
Klasa A Acc USD Hedged	59 882	1,3815	1,4795	1,2239
Klasa A1 Acc	4 397 102	133,9246	143,5374	122,0010
Klasa A1 Acc EUR	642 168	1,1111	1,1766	0,9663
Klasa A1 Acc USD	1 280 481	1,2420	1,3135	1,1044
Klasa B Acc	5 758 279	123,6594	132,6017	112,8195
Klasa C Acc	85 898 665	169,8160	181,0495	152,2701
Klasa C Acc EUR Hedged	6 673 572	1,1739	1,2687	1,0750
Klasa C Acc USD Hedged	61 259	1,4216	1,5190	1,2390
Klasa I Acc	28 702 182	205,4390	217,6787	180,8220
Klasa I Dis GBP	341 962	37,5880	36,7947	31,7392
Klasa IZ Acc	1 004	170,2058	181,2213	-
Klasa S Acc	2 336	175,3403	186,4369	156,0786
Klasa S Dis	2 505	163,4038	173,7495	147,5419
Aktywa netto ogółem w JPY		31 560 280 186	39 738 193 909	35 346 480 244

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Latin American				
Klasa A Acc	945 523	30,7149	43,9009	36,4184
Klasa A Acc EUR	180 738	27,2292	38,8247	31,6225
Klasa A Acc SGD	43 589	42,8788	59,0090	49,6156
Klasa A Dis	100 399	23,0667	32,9692	28,1399
Klasa A Dis GBP	105 938	18,7549	24,9290	21,9894
Klasa A1 Acc	2 830 809	28,4864	40,8180	34,0306
Klasa A1 Acc EUR	80 169	25,3338	36,2082	29,6380
Klasa B Acc	154 956	27,0322	38,7579	32,3455
Klasa B Acc EUR	99 029	24,0896	34,4472	28,2252
Klasa B Dis	13 858	21,6920	31,0977	26,7084
Klasa C Acc	79 210	35,1033	50,0350	41,2739
Klasa C Acc EUR	68 440	31,3526	44,5742	36,0991
Klasa C Dis	9 829	24,2936	34,6315	29,3987
Klasa I Acc	317 544	43,2561	61,2837	49,9404
Klasa IZ Acc	34	35,1761	50,0723	-
Aktywa netto ogółem w USD		149 895 168	203 348 955	228 747 615
Schroder ISF Middle East				
Klasa A Acc	1 726 937	10,7342	12,6831	11,1748
Klasa A Acc EUR	262 221	12,9949	15,3137	13,2479
Klasa A Acc SGD	662 136	9,2303	10,5008	9,3777
Klasa A Dis	141	8,7889	10,3771	9,5363
Klasa A1 Acc	1 122 868	10,1200	11,9873	10,6149
Klasa A1 Acc EUR	44 010	12,2097	14,4259	12,5420
Klasa B Acc	138 720	9,9317	11,7689	10,4319
Klasa B Acc EUR	53 779	12,0087	14,1939	12,3527
Klasa C Acc	1 042 767	11,6312	13,7053	12,0095
Klasa C Acc EUR	685 182	14,0655	16,5264	14,2156
Klasa I Acc	802	13,6860	16,0283	13,8714
Klasa IZ Acc	112	11,6528	13,7155	-
Klasa J Acc JPY	296 079	1 264,4424	1 491,5465	1 308,9518
Aktywa netto ogółem w USD		67 220 843	75 176 832	74 125 036
Schroder ISF Smart Manufacturing *				
Klasa A Acc	10	98,1410	-	-
Klasa B Acc	10	97,6980	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	100	96,3127	-	-
Klasa C Acc	10	98,3800	-	-
Klasa E Acc	10	98,5460	-	-
Klasa I Acc	65 455	98,8385	-	-
Klasa IZ Acc	10	98,4580	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		6 485 182	-	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity				
Klasa C Acc	15	108,9220	119,3767	97,1000
Klasa C Acc EUR	522 553	100,4505	109,8796	-
Klasa I Acc	993 349	109,3023	119,6969	97,1170
Klasa IZ Acc	15	108,9740	119,4593	97,1100
Klasa IZ Acc EUR	15	100,5623	109,9579	-
Aktywa netto ogółem w USD		167 419 801	178 376 471	129 218 498
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity *				
Klasa A Acc	102 461	184,7614	199,0385	162,8771
Klasa A1 Acc	13 184	171,8671	185,6312	152,6704
Klasa B Acc	59 366	168,5000	182,0857	149,9060
Klasa C Acc	8 674	203,5799	218,4559	177,3378
Klasa I Acc	15 895	245,7726	262,4377	210,9555
Klasa IZ Acc	8	203,4688	217,9934	-
Aktywa netto ogółem w CHF		36 874 028	41 498 876	32 140 042
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity				
Klasa A Acc	2 230 004	45,9824	49,0810	39,5987
Klasa A1 Acc	245 766	42,5549	45,5366	36,9240
Klasa B Acc	383 886	41,2640	44,1773	35,8578
Klasa C Acc	738 526	51,6266	54,9539	44,0925
Klasa I Acc	27	64,5652	68,2817	54,1091
Aktywa netto ogółem w CHF		166 969 463	226 174 919	227 231 689
Schroder ISF Taiwanese Equity				
Klasa A Acc	1 258 583	25,0623	24,5124	18,8732
Klasa A Dis	372 170	17,5285	17,1439	13,6333
Klasa A1 Acc	1 636 532	23,6768	23,2149	17,9647
Klasa B Acc	37 911	23,2740	22,8313	17,6853
Klasa B Dis	2 799	16,7204	16,4024	13,1240
Klasa C Acc	5 370 538	27,1276	26,4597	20,2597
Klasa I Acc	1 106 711	31,6415	30,6737	23,1963
Klasa IZ Acc	65	27,1818	26,4799	-
Klasa Z Acc	715 865	27,4550	26,7459	20,4278
Klasa Z Dis	135	18,9001	18,4002	14,5075
Aktywa netto ogółem w USD		278 109 673	303 388 668	243 276 372
Schroder ISF UK Alpha Income				
Klasa A Dis	44 523	72,0557	92,5864	80,6922
Klasa A Dis EUR	76 919	66,0231	91,0074	75,3562
Klasa A Dis USD	4 000	53,3021	73,6641	62,1231
Klasa C Acc	5 831	96,8723	121,2957	99,9902
Klasa C Acc EUR	2 526	88,7531	119,2218	93,3734
Klasa C Acc EUR Hedged	2 420	93,7290	117,2586	97,7397
Klasa C Dis	46 607	75,9443	97,1896	84,0223
Klasa C Dis EUR	601	69,6475	95,6225	78,5384
Klasa C Dis USD	15 453	56,2301	77,3812	64,7696
Klasa IZ Acc	12	97,1187	121,4108	-
Klasa S Dis	9 125	77,9243	99,5354	85,7252
Aktywa netto ogółem w GBP		13 987 513	21 526 867	24 146 462

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity				
Klasa A Acc	425 358	297,9625	358,0554	279,7000
Klasa A Acc EUR	89 975	264,2490	316,7045	242,9251
Klasa A Acc EUR Hedged	79 323	172,9838	211,2401	170,1361
Klasa A Dis	35 601	278,5807	334,7258	263,9367
Klasa A1 Acc	529 027	278,4732	335,4346	263,3687
Klasa A1 Acc EUR	17 638	247,7875	297,7085	229,4724
Klasa A1 Acc EUR Hedged	21 202	163,2261	199,8398	161,8082
Klasa B Acc	86 951	271,4275	327,1071	257,0874
Klasa B Acc EUR	45 655	241,9622	290,8929	224,4461
Klasa B Acc EUR Hedged	30 020	160,5231	196,6406	159,3715
Klasa C Acc	836 323	329,6052	394,6990	306,1759
Klasa C Acc EUR	165 383	293,1165	350,1140	266,6774
Klasa C Acc EUR Hedged	203 241	187,4854	228,1794	182,5444
Klasa C Dis	75 915	312,0462	373,6723	292,5887
Klasa I Acc	395 042	399,1331	475,3806	364,8286
Klasa I Dis EUR Hedged	205 607	239,2242	289,5745	231,2963
Klasa IZ Acc EUR	995	299,3625	356,9770	271,0025
Klasa S Acc	236	339,2079	405,4877	313,4792
Klasa S Dis	1 485	323,4461	386,6028	301,5651
Klasa X Acc	49 767	330,4386	395,8863	307,4228
Klasa Z Acc	141 945	297,2325	355,7184	275,6904
Klasa Z Acc EUR	15 138	297,2651	354,8541	270,0193
Klasa Z Acc EUR Hedged	1 663	190,0207	231,2240	184,8211
Aktywa netto ogółem w USD		1 050 311 864	1 337 766 570	1 466 754 856
Schroder ISF US Smaller Companies				
Klasa A Acc	478 688	142,1521	176,0015	134,9233
Klasa A Dis	95 959	134,3413	166,3314	128,6690
Klasa A1 Acc	742 421	130,9780	162,5707	125,2509
Klasa B Acc	81 369	120,9784	150,2355	115,8634
Klasa B Dis	1 849	114,3735	142,0265	110,4687
Klasa C Acc	35 581	166,3309	205,2223	156,2051
Klasa C Dis	19 851	157,0959	193,8464	148,8952
Klasa I Acc	389 757	207,4814	254,6385	191,7612
Klasa IZ Acc	8	166,6326	205,3502	-
Aktywa netto ogółem w USD		278 139 063	357 775 791	313 833 273

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Equity Alpha				
Klasa A Acc	42 521	215,0559	222,0270	179,0225
Klasa A Acc CZK	391	4 898,1706	4 791,3741	3 845,9006
Klasa A Acc EUR	44 125	191,5544	197,2621	156,1675
Klasa A Dis GBP	23 411	159,3478	152,9731	129,2213
Klasa A1 Acc	5 815	202,7763	209,8547	170,0534
Klasa A1 Acc EUR	6 330	181,0135	186,8722	148,6822
Klasa B Acc	14 155	198,5265	205,5548	166,7419
Klasa B Acc EUR	32 494	177,1154	182,9391	145,6965
Klasa C Acc	4 152 301	240,5834	247,1475	197,3020
Klasa C Acc EUR	39 907	212,7416	217,9932	170,8635
Klasa C Dis	2 148	211,6088	217,3803	175,9105
Klasa I Acc	728 010	286,4984	293,1679	232,2249
Klasa I Acc EUR	15	255,7690	260,9938	202,9329
Klasa I Acc EUR Hedged	115 912	249,7142	258,9079	–
Klasa I Acc GBP	17	217,8361	207,2076	169,5823
Klasa IZ Acc	243 855	244,8240	251,3363	200,3752
Klasa X Acc	8	275,8055	283,0100	225,5150
Klasa Z Acc EUR	139	213,6413	219,1307	172,0970
Aktywa netto ogółem w USD		1 344 719 848	1 357 974 632	1 049 456 473
Schroder ISF QEP Global Active Value				
Klasa A Acc	83 453	185,1890	218,6624	186,5403
Klasa A Acc EUR	63 931	163,7801	192,9132	161,5817
Klasa A Acc EUR Hedged	6 602	100,0093	118,1707	103,0158
Klasa A Dis	11 657	125,9789	148,7500	130,7066
Klasa A1 Acc	19 317	167,2203	198,1862	170,3396
Klasa A1 Acc EUR	3 408	149,0732	176,2484	148,7342
Klasa B Acc	20 362	168,6311	199,7085	171,3955
Klasa B Acc EUR	24 493	150,1345	177,3704	149,4571
Klasa B Acc EUR Hedged	6 895	92,4649	109,5836	96,1353
Klasa B Dis	75	131,9928	156,3652	138,2354
Klasa C Acc	28 026	201,2638	236,7076	200,4267
Klasa C Acc EUR	791	179,5061	210,6272	175,0985
Klasa C Acc EUR Hedged	2 790	106,8027	125,7277	108,8198
Klasa C Dis	33 051	136,9392	161,0855	140,4728
Klasa I Acc	1 295 789	240,1316	281,4037	236,4115
Klasa I Acc EUR	706 343	214,3117	250,5091	206,6317
Klasa IZ Acc	7	201,4411	236,8613	–
Klasa S Acc	16 547	205,4040	241,3794	203,9239
Klasa S Dis	61 439	174,4098	204,9353	178,3038
Klasa Z Acc EUR	90	180,9669	212,4383	176,7869
Aktywa netto ogółem w USD		547 120 989	961 340 029	956 200 091

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF QEP Global Blend				
Klasa A Acc	449	142,7879	164,3765	135,7190
Klasa A Acc EUR	41	171,7242	197,1288	159,7808
Klasa C Acc	15	149,5140	171,4320	140,4820
Klasa C Acc EUR	647	178,9881	204,7594	164,8018
Klasa I Acc	318 887	162,8241	186,0129	151,2928
Klasa I Acc EUR	348 485	195,1181	222,3408	177,5552
Klasa I Acc GBP	15	211,1721	224,2840	188,4929
Klasa I Dis GBP	51 495	173,1134	183,8645	158,2556
Klasa IZ Acc	10	149,6840	171,5307	-
Klasa S Acc	12	152,6029	174,7600	142,9031
Klasa S Dis	14	131,7802	150,9140	126,3271
Klasa S Dis GBP	515	166,7083	177,5642	153,6910
Aktywa netto ogółem w USD		139 415 087	349 400 832	309 796 137
Schroder ISF QEP Global Core				
Klasa C Acc	8 126 970	33,0680	35,8169	28,5679
Klasa C Acc AUD Hedged	4 133	32,5144	36,1319	29,2994
Klasa C Dis	1 137 652	24,8337	26,8955	21,8888
Klasa I Acc	17 082 932	37,1506	40,1670	31,9226
Klasa I Acc CHF	54	37,1147	40,9998	33,1680
Klasa I Dis	475 524	32,6076	35,2513	28,5856
Klasa IA Dis	995 445	31,5418	34,1351	27,7334
Klasa IZ Acc	48	33,1126	35,8308	-
Klasa X Dis	4 764 034	32,4258	35,1127	28,5625
Klasa X1 Dis	4 473 975	33,0465	35,7582	29,0503
Aktywa netto ogółem w USD		1 280 961 740	2 108 687 164	2 130 215 039
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets				
Klasa A Acc	55 529	100,6544	117,2680	105,0928
Klasa A Acc EUR	61 926	119,3614	138,7535	122,0931
Klasa A Acc GBP	456	130,3746	141,2827	130,8448
Klasa A1 Acc	42	96,6906	112,9815	101,7564
Klasa C Acc	95 917	107,1181	124,3404	110,5136
Klasa C Acc EUR	51 955	126,9276	146,9613	128,2602
Klasa C Acc GBP	4 496	138,6180	149,6182	137,4619
Klasa I Acc	1 182 381	116,9380	135,0747	118,9065
Klasa I Acc EUR	254 747	138,5684	159,6540	137,9868
Klasa I Acc GBP	697 966	151,2461	162,4491	147,7893
Klasa I Dis	17	102,4431	118,2802	107,8034
Klasa I Dis EUR	16	116,3472	134,0002	119,8796
Klasa IZ Acc	21 601	107,3616	124,4782	-
Klasa IZ Acc EUR	293 839	127,1960	147,1007	-
Klasa IZ Dis EUR	115 645	112,6212	130,2447	117,4490
Klasa K1 Acc	66 940	107,2988	124,4387	-
Klasa K1 Acc EUR	25 542	127,1275	147,0611	-
Klasa Z Acc GBP	86	139,0075	150,0352	137,8437
Klasa Z Dis GBP	2 023	113,9354	122,9769	116,9984
Aktywa netto ogółem w USD		409 878 349	610 289 380	732 051 799

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF QEP Global ESG				
Klasa A Acc	1 074	132,2732	147,9221	120,7589
Klasa A Acc EUR	2 011	132,8913	148,2375	118,8135
Klasa C Acc	117 808	135,9086	151,3836	122,6287
Klasa C Acc EUR	2 138	136,4733	151,6258	120,5708
Klasa C Acc GBP	314 546	120,0483	124,3372	104,0622
Klasa I Acc	618 932	141,0891	156,5398	125,7869
Klasa I Acc EUR	15	141,6548	156,7123	123,6340
Klasa I Acc GBP	1 107 488	122,3405	126,2165	104,8047
Klasa IZ Acc	46 644	136,7955	152,2685	123,1485
Klasa IZ Acc EUR	15	137,3561	152,4880	121,0916
Klasa IZ Acc GBP	14	118,6402	122,7541	102,5936
Klasa S Dis GBP	112 947	109,7704	113,5643	96,8075
Aktywa netto ogółem w USD		338 623 738	390 611 819	207 346 681
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels				
Klasa A Acc	1 554	110,3086	121,2956	97,7980
Klasa C Acc	15	111,6900	122,2393	97,8373
Klasa I Acc	254 329	113,1835	123,3503	97,8728
Klasa IE Acc	15	112,2480	122,6687	97,8573
Klasa IZ Acc	15	111,8953	122,4087	97,8487
Aktywa netto ogółem w USD		28 962 301	31 500 124	24 897 718
Schroder ISF QEP Global Quality				
Klasa A Acc	1 016 791	165,1846	180,2311	145,6775
Klasa A Acc EUR	403 531	208,7315	227,1673	180,2765
Klasa A Acc NOK	128 355	1 616,7276	1 588,7668	1 273,3165
Klasa A1 Acc	4 120	150,8967	165,2388	134,5520
Klasa A1 Acc EUR	32 961	190,8144	208,4453	166,6631
Klasa B Acc	2 466	153,0210	167,4596	136,1557
Klasa B Acc EUR	169 391	193,3987	211,1105	168,5407
Klasa C Acc	118 402	176,0681	191,3892	153,5204
Klasa C Acc EUR	65 982	222,6083	241,3380	190,0902
Klasa C Acc NOK	24	1 672,3455	1 637,1063	1 302,4770
Klasa C Acc SEK Hedged	5 501	1 484,6037	1 643,0812	1 325,2992
Klasa C Dis	6 110	141,3877	153,6909	125,7392
Klasa I Acc	1 079 351	202,6948	219,4728	174,6937
Klasa I Acc EUR	156 550	254,5514	274,9243	214,8586
Klasa I Dis GBP	15	235,2175	236,7778	198,6373
Klasa IZ Acc	9	176,1265	191,4919	-
Klasa S Acc	12	179,8661	195,2488	156,2844
Klasa S Acc EUR	11	227,5047	246,2994	193,4824
Klasa S Dis	26 582	157,5780	171,0981	139,6811
Klasa S Dis GBP	8	232,2972	234,3608	197,6331
Aktywa netto ogółem w USD		635 170 663	844 414 517	760 781 139

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF QEP Global Value Plus				
Klasa A Acc	106 999	166,6884	214,2071	185,6401
Klasa A Acc EUR	7 269	157,4751	202,5770	172,3695
Klasa A Dis	176	132,6094	173,7735	156,7515
Klasa C Acc	4 613	177,7986	227,2753	194,5654
Klasa C Acc EUR	5 309	167,7506	214,6249	180,7000
Klasa C Acc GBP	10	149,2562	177,9324	158,6497
Klasa C Dis GBP	12	121,1147	144,4332	133,7052
Klasa I Acc	4 070	190,2090	242,0215	205,5312
Klasa I Acc AUD	13	275,7841	343,7604	291,3364
Klasa I Acc EUR	11	179,7415	228,8835	190,7964
Klasa I Acc GBP	10	159,8802	189,7573	167,5251
Klasa IZ Dis EUR	8	164,3863	210,4946	183,8500
Aktywa netto ogółem w USD		21 750 722	36 225 607	60 224 900
Schroder ISF Alternative Risk Premia				
Klasa C Acc	128	68,7596	83,9967	95,7918
Klasa C Acc EUR Hedged	100	60,7761	75,0925	88,5079
Klasa I Acc	643 167	77,9440	94,8112	107,2163
Klasa I Acc EUR Hedged	100	70,2204	86,2290	100,6094
Klasa I Acc GBP Hedged	100	71,9527	88,2230	101,5995
Klasa IZ Acc	18	68,9153	84,0600	-
Aktywa netto ogółem w USD		50 164 614	95 400 709	167 281 717
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income				
Klasa A Acc	88 114	99,4769	109,4848	98,5532
Klasa A Dis	151 629	77,7069	87,4649	82,7818
Klasa A Dis AUD Hedged	44 627	77,4712	88,2980	84,0992
Klasa A Dis EUR Hedged	215 645	59,9781	68,4035	66,8510
Klasa A Dis HKD	751	612,8919	693,1522	659,8873
Klasa A Dis SGD Hedged	48 739	75,9931	86,1030	82,3012
Klasa A Dis ZAR Hedged	3 742	1 127,3055	1 310,3616	1 269,5628
Klasa A1 Acc	17 120	97,0690	107,0891	96,8713
Klasa A1 Dis	67 453	75,7557	85,4895	81,3135
Klasa A1 Dis PLN Hedged	9 543	309,4484	352,9163	340,2668
Klasa AX Dis	561 502	73,0948	83,1045	79,8443
Klasa AX Dis AUD Hedged	79 390	73,9881	85,1569	82,3239
Klasa AX Dis SGD Hedged	170	72,5660	83,0538	80,5732
Klasa B Dis EUR Hedged	115 017	58,6287	67,0537	65,9202
Klasa C Acc	566	102,6993	112,6948	100,7603
Klasa C Dis	916	80,4208	90,2585	84,8812
Klasa I Acc	1 351 285	101,0732	110,4231	97,9428
Klasa I Dis	339 597	84,0017	93,8638	87,5291
Klasa IZ Acc	14	102,8461	112,7371	-
Klasa U Acc	4 922	97,7958	108,1700	98,3731
Klasa U Dis	23 619	74,2366	84,8234	82,3266
Klasa U Dis AUD Hedged	6 505	73,9966	85,5459	83,5484
Klasa U Dis ZAR Hedged	9 408	1 118,3129	1 295,1331	1 266,9495
Aktywa netto ogółem w USD		268 938 681	408 232 812	422 064 431

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Flexible Retirement				
Klasa A Acc	29 154	125,4570	131,9827	123,4900
Klasa A Acc CHF Hedged	5 325	138,5785	146,1974	137,4245
Klasa A Acc SEK Hedged	75	1 180,4704	1 240,6429	1 158,7383
Klasa A Dis	22 356	110,8975	116,7652	109,5281
Klasa A1 Acc	18 633	120,2760	126,8468	119,2816
Klasa A1 Dis	13 644	90,8624	95,9177	90,4236
Klasa C Acc	4 987	128,9659	135,3366	126,0006
Klasa I Acc	11	132,6954	138,9387	128,8135
Klasa IZ Acc	11	129,0886	135,3474	-
Aktywa netto ogółem w EUR		10 964 926	12 920 101	15 061 069
Schroder ISF Global Diversified Growth				
Klasa A Acc	157 232	124,7721	132,3832	120,7427
Klasa A Acc CHF Hedged	64 142	114,7689	122,0931	111,8660
Klasa A Acc USD Hedged	9 189	134,7854	141,5567	125,6433
Klasa A Dis	20 172	99,0591	106,0962	98,2323
Klasa A Dis GBP Hedged	3 224	132,3599	140,3733	129,0075
Klasa A1 Acc	32 819	117,0340	124,4827	114,1058
Klasa A1 Acc GBP Hedged	247	132,6556	141,0361	127,7883
Klasa A1 Acc PLN Hedged	32 803	591,4652	627,0596	564,2318
Klasa A1 Acc USD Hedged	23 041	127,9177	134,6668	120,1346
Klasa A1 Dis	12 707	92,3582	99,1625	92,2649
Klasa B Acc	45 736	113,8401	121,1455	111,1577
Klasa C Acc	130 155	150,6939	159,2908	144,1994
Klasa C Acc CHF Hedged	28 617	123,1485	130,5140	118,6945
Klasa C Acc GBP Hedged	106 810	148,2718	156,6729	140,2430
Klasa C Acc JPY Hedged	78 967	20 007,0445	21 117,6517	19 068,5672
Klasa C Acc USD Hedged	583 741	148,0635	154,9097	136,4463
Klasa D Acc USD Hedged	3 668	123,2442	130,0701	116,6092
Klasa I Acc	1 832 887	170,4797	179,3446	160,7875
Klasa I Acc GBP Hedged	490 452	160,9142	169,1844	149,9669
Klasa I Acc USD Hedged	1 826 096	157,9671	164,4616	143,4611
Klasa IA Acc	247 659	155,0763	163,6263	147,5544
Klasa IA Acc GBP Hedged	7 163	150,8063	159,0391	141,8973
Klasa IB Acc	824	155,1825	163,6974	147,5345
Klasa IC Acc	691 754	155,5157	164,0087	147,7515
Klasa IZ Acc	598 434	154,7968	163,3724	147,3992
Klasa IZ Acc GBP Hedged	81	150,8204	159,0752	141,8946
Klasa X Acc	49 092	155,6635	164,0413	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 082 121 098	1 229 190 381	896 482 807

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced				
Klasa A Acc	168 009	126,2387	130,8686	117,7497
Klasa A Acc CHF Hedged	7 451	107,0640	111,2995	100,5718
Klasa A Acc NOK Hedged	74	1 132,4890	1 176,3569	1 042,0158
Klasa A Acc SEK Hedged	155 060	1 155,1486	1 198,4788	1 077,9856
Klasa A Dis	90 183	98,3936	103,0136	94,5740
Klasa A1 Acc	291 306	119,5820	124,2641	112,3797
Klasa A1 Acc GBP Hedged	4 301	117,3084	121,8755	109,0276
Klasa A1 Dis	490 047	93,1805	97,8087	90,2364
Klasa B Acc	110 838	118,2912	122,9963	111,3329
Klasa B Dis	189 716	92,2076	96,8357	89,4280
Klasa C Acc	545 518	136,8042	141,2931	126,1939
Klasa C Acc CHF Hedged	13 109	114,7435	118,8396	106,5794
Klasa C Acc SEK Hedged	86	1 177,7351	1 217,5086	1 086,8088
Klasa C Acc USD Hedged	6 353	133,1588	136,2601	118,2936
Klasa C Dis	12	128,1678	133,5685	121,6130
Klasa I Acc	227 044	147,8873	152,1828	134,9370
Klasa I Acc CHF Hedged	45 444	120,1567	123,9808	110,3835
Klasa I Dis	12	132,2322	137,4158	124,3066
Klasa IZ Acc	11	137,0253	141,3628	-
Aktywa netto ogółem w EUR		275 086 073	319 852 652	375 824 457

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Multi-Asset Income				
Klasa A Acc	1 539 640	120,1231	130,7392	116,5529
Klasa A Acc EUR Hedged	423 937	107,2656	118,3592	108,7382
Klasa A Acc GBP Hedged	413 114	114,0246	125,8360	114,2569
Klasa A Acc HKD	9 483	865,2634	946,3663	848,5827
Klasa A Acc SEK Hedged	133	834,8785	921,8881	845,4458
Klasa A Acc SGD	14 770	151,4478	158,7281	143,4247
Klasa A Acc SGD Hedged	28 852	134,7537	147,5325	132,5702
Klasa A Dis	3 388 163	79,7604	89,0163	83,4312
Klasa A Dis AUD Hedged	1 322 965	74,6787	84,2180	79,0914
Klasa A Dis EUR Hedged	2 122 526	72,8326	81,9527	78,4580
Klasa A Dis GBP Hedged	669 827	79,3564	89,7399	85,6840
Klasa A Dis HKD	1 474 449	599,3710	672,1212	633,5558
Klasa A Dis NOK Hedged	122	653,0349	740,2539	703,3623
Klasa A Dis RMB Hedged	73 919	633,7017	706,3585	661,3847
Klasa A Dis SEK Hedged	121	649,2085	734,7806	708,9005
Klasa A Dis SGD	22 566	115,9576	124,6039	118,3711
Klasa A Dis SGD Hedged	2 094 836	91,4854	102,6852	97,0080
Klasa A1 Acc	219 404	115,2879	125,8078	112,7181
Klasa A1 Acc EUR Hedged	152 273	102,8432	113,7731	105,0720
Klasa A1 Acc PLN Hedged	100	402,8594	444,0380	401,9757
Klasa A1 Dis	215 755	76,6026	85,7142	80,7387
Klasa A1 Dis EUR Hedged	488 288	69,9190	78,8634	75,8774
Klasa A1 Dis PLN Hedged	46 463	324,1799	366,1176	348,6144
Klasa B Acc	223 031	114,3679	124,8667	111,9867
Klasa B Acc EUR Hedged	415 390	102,0344	112,9244	104,3729
Klasa B Dis	22 499	75,9531	85,0293	80,1739
Klasa B Dis EUR Hedged	2 255 184	69,3302	78,2461	75,3619
Klasa C Acc	532 273	126,1574	136,9057	121,3200
Klasa C Acc EUR Hedged	288 159	112,5881	123,8636	113,1095
Klasa C Acc GBP Hedged	59 774	119,1122	131,0512	118,2911
Klasa C Acc SEK Hedged	109	847,9284	933,4845	850,9286
Klasa C Dis	765 230	83,7920	93,2371	86,8649
Klasa C Dis CHF Hedged	34 999	67,8016	76,5551	73,8052
Klasa C Dis EUR Hedged	555 394	76,5209	85,8342	81,6645
Klasa I Acc	54 877	135,4457	146,3690	128,5765
Klasa I Acc GBP Hedged	77	116,3772	127,4737	114,0361
Klasa I Dis	222 858	93,7807	103,9046	95,9595
Klasa IZ Acc	12	126,8899	137,5013	121,5063
Klasa J Dis	826 498	75,8920	84,0848	77,6552
Klasa X Dis	19	84,4470	93,8200	87,2875
Klasa Z Acc EUR Hedged	233	113,4928	124,7813	113,8225
Klasa Z Acc GBP Hedged	89	120,1219	132,0844	119,0743
Klasa Z Dis EUR Hedged	1 150	77,0226	86,3343	82,0475
Aktywa netto ogółem w USD		1 804 847 915	2 847 342 904	3 009 758 022

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Target Return				
Klasa A Acc	77 661	112,6651	112,9601	103,6546
Klasa A Acc EUR Hedged	301	87,5693	88,8656	84,0419
Klasa A Acc HKD	127	900,5386	907,0981	837,4914
Klasa A Acc RMB Hedged	342	747,0985	747,1472	684,6226
Klasa A Acc SGD Hedged	765	154,0588	155,0744	143,3988
Klasa A Dis	241 744	100,2160	103,0090	99,4103
Klasa A Dis AUD Hedged	42 795	132,2124	136,5045	131,9176
Klasa A Dis EUR Hedged	14 215	80,6135	83,8079	83,3458
Klasa A Dis HKD	47 933	810,9780	837,4428	812,7555
Klasa A Dis MV	15	107,6408	108,6030	100,4783
Klasa A Dis RMB Hedged	111 822	662,6198	681,5670	658,7582
Klasa A Dis SGD Hedged	2 024	137,0919	141,4617	137,5685
Klasa A Dis ZAR Hedged	4 007	1 462,9816	1 505,3959	1 452,4362
Klasa A1 Acc PLN Hedged	16 661	365,8393	370,0849	344,8477
Klasa C Acc	95 191	115,7071	115,5898	105,3389
Klasa C Acc CNY Hedged	98	752,6609	749,8802	-
Klasa C Dis CNY Hedged	109	667,8649	684,2973	-
Klasa I Acc	278 037	119,1455	118,5608	107,2033
Klasa IZ Acc NZD Hedged	606 861	158,0082	158,6118	145,4968
Klasa IZ Acc SGD Hedged	140	99,0055	-	-
Klasa U Acc	9 240	110,7036	111,5349	103,4357
Klasa U Dis	21 102	99,1645	102,4633	99,2096
Klasa U Dis AUD Hedged	2 960	129,7000	134,7446	131,5455
Klasa U Dis ZAR Hedged	12 224	1 439,7849	1 485,7203	1 449,4443
Aktywa netto ogółem w USD		165 932 402	211 679 664	164 891 627
Schroder ISF Inflation Plus *				
Klasa A Acc	252 441	17,8431	18,4778	17,1816
Klasa A Dis	5 150	11,1589	11,5561	11,0302
Klasa A1 Acc	74 679	16,8888	17,5331	16,3849
Klasa A1 Acc USD	2 291	18,9497	19,7223	18,7720
Klasa A1 Dis	14 258	10,8615	11,2758	10,8175
Klasa A1 Dis USD	29 208	12,1758	12,6725	12,3824
Klasa B Acc	129 324	16,1155	16,7303	15,6347
Klasa B Dis	18	12,1456	12,5665	11,9794
Klasa C Acc	58 777	20,8632	21,5142	19,8358
Klasa I Acc	313 955	25,1887	25,8580	23,6310
Klasa IZ Acc	72	20,9040	21,5300	-
Aktywa netto ogółem w EUR		17 554 133	18 474 825	18 262 992
Schroder ISF Japan DGF **				
Klasa C Acc	134 064	154,1815	155,8458	145,7881
Klasa I Acc	32 942 187	171,8560	172,8847	160,1557
Klasa IZ Acc	1 030	154,5171	155,9529	-
Klasa X Acc	478 422 840	164,9530	166,3785	154,9344
Klasa X Dis	131 065 563	160,8501	162,2412	152,0570
Aktywa netto ogółem w JPY		105 681 353 468	108 746 711 695	94 955 970 231

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 29 czerwca 2020 r.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income				
Klasa A Acc	8 137	174,5473	187,7272	163,4255
Klasa A Acc EUR Hedged	22 963	116,6064	127,1536	114,2341
Klasa A Dis	14 351	145,0717	159,1520	144,1002
Klasa A Dis AUD Hedged	68	200,1287	222,2683	202,2220
Klasa A Dis AUD Hedged MFC2	3 378	187,8458	212,9468	201,4891
Klasa A Dis EUR Hedged	598	108,6673	120,4457	111,5877
Klasa A Dis HKD MF	11	1 067,9081	1 201,1639	1 138,4788
Klasa A Dis MF2	10 963	136,0826	152,3487	143,6384
Klasa A Dis RMB Hedged	84	887,4176	975,9503	886,1114
Klasa A Dis RMB Hedged MFC2	86	833,2732	935,0336	883,1427
Klasa A Dis SGD Hedged	73	199,0047	219,6891	200,7166
Klasa A Dis SGD Hedged MF2	75	186,7439	210,3905	200,0524
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	8 182	2 045,3721	2 305,7973	2 185,1564
Klasa A1 Acc	135 325	170,1599	183,3919	160,3832
Klasa A1 Acc EUR Hedged	3 903	113,1778	123,7131	111,7166
Klasa B Acc	4 319	169,1251	182,4148	159,7688
Klasa B Acc EUR Hedged	6 240	112,7663	123,3262	111,4752
Klasa B Dis	11	141,5099	155,0724	139,9921
Klasa B Dis EUR Hedged	87	105,2598	117,0195	109,0887
Klasa C Acc	11 082	185,5994	198,8984	172,0605
Klasa C Acc EUR Hedged	10 199	120,7203	131,3420	117,3153
Klasa C Dis EUR Hedged	84	112,7885	124,6612	114,8071
Klasa I Acc EUR Hedged	50 464	126,7618	137,1999	121,4013
Klasa IZ Acc	8	185,7064	198,9717	-
Klasa U Acc	14 221	171,5810	185,5060	163,1164
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	13 955	185,1924	211,0760	201,7794
Klasa U Dis MF	73 882	134,1419	150,9606	143,8206
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	21 887	2 008,0833	2 281,0462	2 180,8618
Aktywa netto ogółem w USD		61 846 867	118 443 943	115 767 423
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia *				
Klasa A Acc	-	-	98,2740	86,8593
Klasa A Dis	-	-	95,2129	85,5293
Klasa B Acc	-	-	97,0923	86,3279
Klasa B Dis	-	-	94,0261	84,9917
Klasa C Acc	-	-	100,0072	87,6333
Klasa E Acc	-	-	100,5120	87,8307
Aktywa netto ogółem w EUR		-	15 069 892	14 558 485

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujemne się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Multi-Asset Total Return				
Klasa A Acc	15	104,1227	109,8393	101,9627
Klasa A Acc EUR Hedged	7 343	95,1200	101,4753	97,1675
Klasa B Acc EUR Hedged	278	93,4536	100,0670	96,5312
Klasa C Acc	2 233	106,4442	111,9012	103,2783
Klasa C Acc EUR Hedged	21 223	97,3233	103,4989	98,4533
Klasa I Acc	605 921	109,0968	114,2605	104,6165
Klasa I Acc EUR Hedged	7 195	99,6853	105,5791	99,6932
Klasa IA Acc EUR Hedged	98	97,6298	103,6031	-
Klasa IZ Acc	14	106,5194	111,9465	-
Klasa X Acc GBP Hedged	3 398 194	100,1999	106,0862	99,2095
Klasa X Dis GBP Hedged QV	100	105,4016	-	-
Aktywa netto ogółem w USD		488 714 630	205 428 801	66 032 013
Schroder ISF Strategic Beta *				
Klasa A Acc	-	-	110,6511	106,3922
Klasa A Acc SGD Hedged	-	-	152,6837	148,0621
Klasa C Acc	-	-	112,7321	107,7735
Klasa I Acc	-	-	116,3458	110,3691
Klasa I Acc GBP Hedged	-	-	111,1136	107,3781
Klasa IZ Acc	-	-	112,8231	-
Aktywa netto ogółem w USD		-	12 502 696	37 183 308
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset *				
Klasa A Acc	10	99,7650	-	-
Klasa A1 Acc	10	99,6620	-	-
Klasa B Acc	10	99,5260	-	-
Klasa C Acc	10	100,1690	-	-
Klasa E Acc	10	100,3050	-	-
Klasa E Acc GBP Hedged	100	100,3151	-	-
Klasa I Acc	150 010	100,1987	-	-
Klasa I Acc GBP Hedged	100	100,2618	-	-
Klasa IZ Acc	10	99,8720	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		15 058 786	-	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income *				
Klasa A Acc	10	92,7430	-	-
Klasa A Acc USD Hedged	100	93,1694	-	-
Klasa A Dis	10	90,0672	-	-
Klasa A Dis USD Hedged	102	90,8352	-	-
Klasa A1 Dis AV	10	92,1780	-	-
Klasa A1 Dis QV	10	89,9101	-	-
Klasa B Acc	10	92,1010	-	-
Klasa B Dis	10	89,8419	-	-
Klasa C Acc	200 010	92,5881	-	-
Klasa C Dis	10	90,2984	-	-
Klasa IZ Acc	150 987	92,5887	-	-
Klasa IZ Dis	10	90,3083	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		32 522 166	-	-
Schroder ISF Multi-Manager Diversity *				
Klasa A Acc	-	-	107,6050	102,7233
Klasa A Dis	-	-	104,4675	100,6468
Klasa C Acc	-	-	110,3667	104,7470
Klasa C Dis	-	-	106,6401	102,0974
Klasa S Acc	-	-	111,3728	105,4946
Klasa S Dis	-	-	105,8200	102,7429
Aktywa netto ogółem w GBP		-	2 058 553	6 024 684

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return				
Klasa A Acc	2 184 452	27,6751	28,3041	27,0442
Klasa A Acc AUD Hedged	7 350	123,9806	127,7504	123,5610
Klasa A Acc CHF Hedged	2 910	21,9402	22,7220	22,4710
Klasa A Acc EUR Hedged	2 974 487	26,3620	27,2714	26,8799
Klasa A Acc SEK Hedged	44 682	950,5360	981,5847	966,1507
Klasa A Dis	20 950 620	8,6502	9,0262	8,9781
Klasa A Dis EUR Hedged	793 915	15,5984	16,4495	16,8834
Klasa A Dis GBP Hedged	39 979	18,6263	19,2012	19,7032
Klasa A Dis SGD Hedged	4 367 610	5,9363	6,2161	6,2359
Klasa A1 Acc	1 334 309	26,1878	26,8358	25,7436
Klasa A1 Acc EUR Hedged	216 218	25,0181	25,9167	25,6481
Klasa A1 Acc PLN Hedged	176 565	113,6235	117,0666	113,6458
Klasa A1 Dis	5 702 141	8,2977	8,6750	8,6622
Klasa A1 Dis AUD Hedged	44 607	71,1854	74,9787	75,7902
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1 114 847	10,1776	10,7546	11,0796
Klasa B Acc	331 980	24,7012	25,3248	24,3186
Klasa B Acc EUR Hedged	1 806 928	24,2611	25,1443	24,9082
Klasa B Dis	138 082	11,7671	12,3091	12,3049
Klasa B Dis EUR Hedged	186 988	18,1481	19,2130	20,0801
Klasa C Acc	9 624 282	32,4722	33,0993	31,4211
Klasa C Acc CHF Hedged	6 824	23,6248	24,3819	23,9539
Klasa C Acc EUR	193 268	41,1803	41,8707	39,0257
Klasa C Acc EUR Hedged	1 975 306	29,8866	30,7872	30,1524
Klasa C Acc RMB Hedged	260	246,2740	250,3298	237,3568
Klasa C Acc SEK Hedged	27 567	966,0862	994,3924	973,0112
Klasa C Dis	818 852	16,1876	16,5013	16,5149
Klasa C Dis EUR Hedged	73 277	22,0126	22,7201	23,5065
Klasa C Dis GBP Hedged	230 612	19,2706	19,7982	20,1787
Klasa C Dis JPY Hedged	103	7 405,8432	7 776,1359	7 998,2639
Klasa I Acc	22 951 881	39,8227	40,3658	37,8867
Klasa I Acc CHF Hedged	404	26,6761	27,3596	26,5673
Klasa I Acc EUR Hedged	14 283	36,1547	37,0369	35,8567
Klasa I Acc GBP Hedged	1 154 490	36,6739	37,4912	35,8488
Klasa I Dis	4 020 043	26,9764	27,3443	27,0494
Klasa I Dis EUR Hedged	432	25,9267	26,5567	27,1337
Klasa I Dis GBP Hedged	64 746	26,5317	27,1024	27,3010
Klasa IZ Acc	1 654 317	32,6992	33,2697	31,4626
Klasa IZ Acc EUR Hedged	17 612 022	30,4726	31,3318	30,5595
Klasa S Acc	9 373	33,4103	33,9816	32,1115
Klasa S Acc EUR Hedged	946	30,7286	31,5875	30,7897
Klasa S Acc GBP Hedged	9 061	25,3033	25,9467	24,9864
Klasa S Dis	116 064	26,5181	26,9708	26,8508
Klasa S Dis EUR Hedged	70 366	22,9873	23,6281	24,3193
Klasa S Dis GBP Hedged	1 612 753	20,0298	20,5524	20,8534
Klasa Z Acc EUR Hedged	154 028	30,1643	31,0808	30,3922
Klasa Z Dis EUR Hedged	3 835	22,2181	23,3368	23,7626
Klasa Z Dis GBP Hedged	543 171	19,9195	20,4510	20,8150
Aktywa netto ogółem w USD		2 747 075 386	4 413 358 553	5 098 378 312

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return				
Klasa A Acc	424 863	106,5276	108,8814	102,2500
Klasa A Acc CHF Hedged	253	114,0022	116,8840	110,2855
Klasa A Dis	179 574	97,9705	101,0271	96,7072
Klasa B Acc	143 145	105,2550	107,7411	101,4830
Klasa B Dis	71 121	97,1398	100,3189	96,3240
Klasa C Acc	797 182	110,0819	112,1231	104,5577
Klasa C Acc CHF Hedged	8 483	116,3063	118,8530	111,3505
Klasa C Dis	33 828	101,2295	104,0227	98,8811
Klasa I Acc	1 334 689	113,9265	115,6161	107,0295
Klasa I Dis	16	104,8240	107,3060	101,2723
Klasa IZ Acc	584 564	110,6980	112,6758	104,9400
Aktywa netto ogółem w EUR		393 729 107	454 119 503	352 386 200
Schroder ISF European Alpha Absolute Return				
Klasa A Acc	294 417	91,7418	90,2941	98,2777
Klasa A Acc USD Hedged	1 411	100,7273	98,1774	103,8866
Klasa A Dis SV	15	94,5423	93,5593	-
Klasa A1 Acc USD Hedged	103	97,7585	95,5249	101,3836
Klasa B Acc	269 787	89,2171	88,0214	96,2934
Klasa B Acc USD Hedged	382	97,8909	95,6538	101,6198
Klasa C Acc	292 558	97,0731	95,0036	102,3229
Klasa C Acc CHF Hedged	92	105,0109	103,0419	111,5263
Klasa C Acc GBP Hedged	2 475	102,5184	100,1417	106,6287
Klasa C Acc USD Hedged	19 718	107,0592	103,7410	108,6067
Klasa C Dis	14	96,0479	94,5728	102,1369
Klasa C Dis USD Hedged	91	105,7490	103,1315	108,3341
Klasa E Acc	102	99,6122	97,2885	104,2623
Klasa I Acc	14	103,0535	100,2427	106,6232
Klasa IZ Acc	16	96,8673	95,1187	-
Klasa R Acc GBP Hedged	-	-	100,5545	107,0480
Aktywa netto ogółem w EUR		81 840 378	206 224 659	454 480 623

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF European Equity Absolute Return				
Klasa A Acc	144 087	96,7013	94,6906	93,7168
Klasa A Acc USD Hedged	104	107,0812	103,9385	99,9172
Klasa A1 Acc USD Hedged	5 954	104,2479	101,4187	97,9749
Klasa B Acc	119 120	93,8708	92,1545	91,6619
Klasa B Acc USD Hedged	458	104,2273	101,4145	97,9767
Klasa C Acc	80 523	101,8843	99,3608	97,5527
Klasa C Acc GBP Hedged	198	108,2187	105,1238	102,0092
Klasa C Acc USD Hedged	11 467	113,1999	109,4226	104,3787
Klasa IZ Acc	16	101,0192	98,7546	-
Klasa R Acc	20 120	102,2351	99,7012	97,8801
Klasa R Acc GBP Hedged	54 524	107,8392	104,7553	101,6451
Klasa R Acc USD Hedged	5 896	113,1254	109,3397	104,2980
Aktywa netto ogółem w EUR		44 224 785	50 766 489	90 193 382
Schroder ISF European Market Neutral				
Klasa A Acc	30 406	136,5186	133,6384	132,4132
Klasa A Acc USD Hedged	100	139,5744	135,7419	130,6545
Klasa A Dis	4 386	121,1301	118,5864	118,0292
Klasa A Dis GBP	22	135,3298	123,4332	129,2354
Klasa A1 Acc	11 944	126,5145	124,1660	123,6055
Klasa B Acc	53 986	125,5490	123,2794	122,8432
Klasa C Acc	12	143,2382	140,1658	137,9865
Klasa E Acc	14	148,3146	144,5757	141,9722
Klasa E Acc GBP Hedged	966	153,0960	149,0590	144,7691
Klasa IZ Acc	11	142,5041	139,7644	-
Aktywa netto ogółem w EUR		13 154 608	14 672 080	21 326 733
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral				
Klasa A Acc	2 486	87,7850	93,4570	98,4889
Klasa A Acc EUR Hedged	16 730	78,2896	84,0540	91,4029
Klasa A Dis EUR Hedged	217	73,9625	79,9141	88,2651
Klasa A1 Acc	15	86,2056	92,0423	97,4746
Klasa B Acc EUR Hedged	1 852	77,3933	83,2511	90,7958
Klasa C Acc	2 335	94,6798	100,3726	104,7766
Klasa C Acc CHF Hedged	91	87,2801	93,5168	101,1003
Klasa C Acc EUR Hedged	263	84,4274	90,3012	97,4023
Klasa C Acc GBP Hedged	197 811	90,6374	96,1995	102,5117
Klasa I Acc	156 576	105,3882	111,2338	115,2024
Klasa I Acc EUR Hedged	759	94,0733	100,1272	106,9068
Klasa I Acc GBP Hedged	192 152	100,8416	106,5569	112,5053
Klasa I Dis GBP Hedged	103	92,9074	98,7588	105,9647
Klasa IZ Acc	16	94,2978	99,8138	-
Aktywa netto ogółem w USD		64 814 055	86 098 949	119 871 381

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF EURO Bond				
Klasa A Acc	17 895 431	22,7421	22,4081	21,0302
Klasa A Acc CZK	56	612,7439	573,2571	544,8820
Klasa A Dis	10 571 175	9,1180	9,0419	8,5981
Klasa A1 Acc	1 299 225	20,6494	20,4018	19,2530
Klasa A1 Acc USD	97 871	23,1961	22,9763	22,0839
Klasa A1 Dis	807 813	16,5007	16,4078	15,6887
Klasa B Acc	6 209 225	20,5811	20,3293	19,1750
Klasa B Dis	16 569 767	11,3505	11,2839	10,7839
Klasa C Acc	12 123 142	24,3551	23,9469	22,3792
Klasa C Dis	3 803 466	12,5985	12,3873	11,7292
Klasa I Acc	2 765 605	27,0884	26,5735	24,7202
Klasa IZ Acc	10 570 191	26,3866	25,9334	24,2160
Klasa IZ Dis	1 800 138	24,0013	23,5891	22,3170
Klasa Z Acc	4 002	26,2910	25,8625	24,1979
Aktywa netto ogółem w EUR		1 601 736 978	1 579 326 298	1 504 718 958
Schroder ISF EURO Government Bond				
Klasa A Acc	27 929 622	12,7367	12,4419	11,6881
Klasa A Dis	6 465 448	7,1347	6,9695	6,6197
Klasa A1 Acc	651 883	11,5638	11,3270	10,6995
Klasa B Acc	2 465 632	11,3290	11,0943	10,4743
Klasa B Dis	1 499 274	6,9714	6,8270	6,5171
Klasa C Acc	37 142 664	13,7485	13,4136	12,5696
Klasa C Dis	1 585 820	7,7132	7,5253	7,1298
Klasa I Acc	6 013 383	14,8380	14,4562	13,5080
Klasa IZ Acc	5 013 399	13,7574	13,4167	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 128 868 474	1 071 706 068	774 857 143
Schroder ISF EURO Short Term Bond				
Klasa A Acc	23 526 967	7,1776	7,1961	7,1509
Klasa A Dis	197 712	4,0015	4,0114	4,0291
Klasa A1 Acc	1 146 368	6,5859	6,6193	6,6105
Klasa B Acc	18 542 407	7,0210	7,0426	7,0052
Klasa B Dis	84 602	3,9838	3,9960	4,0177
Klasa C Acc	37 811 845	7,6863	7,6938	7,6210
Klasa C Dis	101 930	3,0327	3,0356	3,0392
Klasa I Acc	4 004 984	8,0714	8,0687	7,9712
Klasa IZ Acc	194	7,6917	7,6969	-
Aktywa netto ogółem w EUR		631 000 327	661 285 354	572 732 735

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Bond				
Klasa A Acc	3 633 098	13,0354	12,9364	11,8951
Klasa A Acc EUR Hedged	5 291 652	12,3503	12,2673	11,4922
Klasa A Acc USD Hedged	93 894	189,2094	185,6104	168,6924
Klasa A Dis	948 799	7,5715	7,5140	7,0706
Klasa A Dis EUR Hedged	5 447 745	9,7495	9,7918	9,4075
Klasa A1 Acc	951 321	11,8775	11,8181	10,9267
Klasa A1 Acc EUR Hedged	359 672	11,7824	11,7351	11,0543
Klasa A1 Dis EUR Hedged	122 520	9,2968	9,3626	9,0443
Klasa B Acc	1 419 117	11,1243	11,0673	10,2274
Klasa B Acc EUR Hedged	420 440	11,8313	11,7809	11,0919
Klasa B Dis EUR Hedged	1 700 996	9,3359	9,3998	9,0757
Klasa C Acc	10 252 138	14,5321	14,4004	13,2016
Klasa C Acc EUR Hedged	15 092 311	12,6799	12,5760	11,7461
Klasa C Acc GBP	20 808	150,3842	138,5189	131,2304
Klasa C Acc USD Hedged	947 058	193,4299	189,4695	171,6841
Klasa C Dis	422 480	6,6954	6,6347	6,2243
Klasa I Acc	13 726 323	15,7402	15,5524	14,1747
Klasa I Acc EUR Hedged	11 618 102	12,7908	12,6480	11,7423
Klasa I Acc GBP	1 539 159	153,5264	141,0541	132,8544
Klasa I Acc JPY Hedged	1 451 033	11 469,3708	11 375,1413	10 540,2011
Klasa I Acc USD Hedged	1 068 302	203,0288	198,2768	178,5832
Klasa I Dis EUR	907 435	12,9328	12,9013	11,8147
Klasa I Dis EUR Hedged	9 125 404	11,4020	11,4112	10,8434
Klasa IZ Acc	3 033	14,5440	14,4062	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	800	12,6883	12,5778	-
Klasa Z Acc EUR	897 560	13,3867	13,2235	11,8875
Klasa Z Acc EUR Hedged	879	12,5160	12,4064	11,5674
Klasa Z Dis EUR Hedged	20 386	11,1841	11,2199	10,7133
Aktywa netto ogółem w USD		2 002 926 622	2 193 461 802	2 020 046 162
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond				
Klasa A Acc	6 331 532	34,0406	32,4515	30,7212
Klasa A Acc USD Hedged	2 008 135	38,4667	36,2715	33,3734
Klasa A Dis	2 049 609	30,0237	28,7027	27,3724
Klasa A1 Acc	1 101 880	31,1292	29,7572	28,3259
Klasa A1 Acc USD Hedged	148 092	36,2327	34,2488	31,6879
Klasa A1 Dis	179 170	27,4681	26,3315	25,2498
Klasa B Acc	3 753 167	31,4154	30,0233	28,5649
Klasa B Acc USD Hedged	594 803	35,9016	33,9399	31,3842
Klasa B Dis	1 547 986	27,7082	26,5550	25,4514
Klasa C Acc	5 366 500	35,8434	34,0981	32,1431
Klasa C Acc USD Hedged	201 606	40,4869	38,0498	34,8588
Klasa C Dis	873 882	31,2433	29,7220	28,2246
Klasa C Dis GBP	18 357	30,0025	26,6070	26,5944
Klasa C Dis GBP Hedged	324 235	30,7144	29,1580	27,3155
Klasa C Dis USD Hedged	397 459	35,2280	33,1450	30,5848
Klasa I Acc	760 344	39,4482	37,4418	35,1334
Klasa IZ Acc	1 000 620	39,1956	37,2632	35,0812
Klasa Z Dis	1 664 182	31,4592	30,0049	28,4801
Aktywa netto ogółem w EUR		942 353 752	882 696 953	1 113 301 524

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond				
Klasa A Acc	194 358 821	22,0111	21,7448	21,2209
Klasa A Dis	512 350 405	15,0504	14,9833	14,8385
Klasa A1 Acc	194 381 935	20,3380	20,1369	19,7404
Klasa C Acc	3 744 394	23,4281	23,1044	22,4685
Klasa I Acc	802 193	25,4372	25,0068	24,1653
Klasa IZ Acc	434	23,4516	23,1161	-
Aktywa netto ogółem w HKD		16 050 610 621	16 496 515 166	16 833 500 023
Schroder ISF US Dollar Bond				
Klasa A Acc	4 605 425	25,7266	24,1557	22,1732
Klasa A Acc CZK	2 273	596,5504	530,7153	484,8638
Klasa A Acc EUR Hedged	307 647	156,7009	148,8155	140,7655
Klasa A Dis	4 850 865	12,2493	11,6743	11,0442
Klasa A Dis EUR Hedged	61 347	120,2689	115,9462	113,0407
Klasa A Dis GBP Hedged	4 097	98,4337	94,7714	91,6341
Klasa A1 Acc	1 979 266	23,2478	21,8880	20,2025
Klasa A1 Dis	169 379	18,1375	17,3456	16,5741
Klasa A1 Dis EUR Hedged	10 677	114,6511	110,7784	108,6038
Klasa B Acc	1 604 098	23,0251	21,6729	19,9940
Klasa B Acc EUR Hedged	54 105	146,7133	139,6738	132,7751
Klasa B Dis	1 155 922	12,0871	11,3773	10,8649
Klasa B Dis EUR Hedged	27 646	112,6382	108,8297	106,6322
Klasa C Acc	7 759 692	27,6608	25,9303	23,7311
Klasa C Acc EUR	25 139	207,4073	193,9604	174,2764
Klasa C Acc EUR Hedged	145 616	163,0019	154,5776	145,8049
Klasa C Acc SEK Hedged	674	1 523,0036	1 441,1135	1 356,1216
Klasa C Dis	1 329 252	13,0293	12,2156	11,5708
Klasa C Dis EUR Hedged	101 997	128,6848	122,0317	119,2101
Klasa I Acc	1 656 438	30,7691	28,7638	26,1710
Klasa I Acc EUR Hedged	100	176,3818	166,7791	156,3533
Klasa IZ Acc	2 531 782	27,6810	25,9414	-
Klasa S Dis	1 765	13,0018	12,3682	11,6934
Klasa X Acc	2 946 017	27,9953	26,2033	23,9009
Klasa Z Acc	55 294	27,8252	26,0711	23,8301
Klasa Z Acc EUR Hedged	67	164,0085	155,4477	146,4386
Klasa Z Dis	40 589	13,2645	12,6235	11,9394
Klasa Z Dis EUR Hedged	4 431	133,0080	127,9325	124,1928
Klasa Z Dis GBP Hedged	847	100,8994	96,9389	93,2694
Aktywa netto ogółem w USD		840 170 998	727 379 832	702 106 601
Schroder ISF All China Credit Income				
Klasa A Dis MF	15	97,2663	99,8140	-
Klasa B Acc	15	100,2280	100,5993	-
Klasa B Acc EUR Hedged	100	99,9394	100,5066	-
Klasa I Acc	15	101,4187	100,8707	-
Klasa I Acc CNY Hedged	642 971	713,2323	707,0494	-
Klasa I Acc EUR Hedged	100	98,7836	100,2518	-
Aktywa netto ogółem w USD		64 863 215	65 299 024	-

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Alternative Securitised Income				
Klasa A Acc	15	94,9167	-	-
Klasa A Acc CHF Hedged	100	94,2514	-	-
Klasa A Acc EUR Hedged	100	94,3670	-	-
Klasa A Acc GBP Hedged	100	94,5752	-	-
Klasa A Dis CHF Hedged QV	100	93,5949	-	-
Klasa A Dis EUR Hedged QV	100	93,7206	-	-
Klasa A Dis GBP Hedged QV	100	93,9119	-	-
Klasa A Dis QV	15	94,2542	-	-
Klasa A1 Acc	15	99,0267	-	-
Klasa A1 Acc CHF Hedged	100	98,3081	-	-
Klasa A1 Acc EUR Hedged	100	98,5060	-	-
Klasa A1 Acc GBP Hedged	100	98,8148	-	-
Klasa A1 Dis CHF Hedged QV	100	97,7666	-	-
Klasa A1 Dis EUR Hedged QV	100	97,9721	-	-
Klasa A1 Dis GBP Hedged QV	100	98,2611	-	-
Klasa A1 Dis QV	15	98,4737	-	-
Klasa B Acc EUR Hedged	100	93,6193	-	-
Klasa B Dis EUR Hedged	100	92,7220	-	-
Klasa C Acc	15	94,7427	-	-
Klasa C Acc CHF Hedged	100	93,8742	-	-
Klasa C Acc EUR Hedged	4 363	94,0283	-	-
Klasa C Acc GBP Hedged	100	99,0959	-	-
Klasa C Dis CHF Hedged QV	100	98,0418	-	-
Klasa C Dis EUR Hedged QV	100	98,2484	-	-
Klasa C Dis GBP Hedged QV	100	98,5443	-	-
Klasa C Dis QV	15	98,7535	-	-
Klasa I Acc	15	95,2293	-	-
Klasa I Acc CHF Hedged	100	94,6050	-	-
Klasa I Acc EUR Hedged	100	94,7223	-	-
Klasa I Acc GBP Hedged	100	94,9461	-	-
Klasa I Dis CHF Hedged QV	100	93,9478	-	-
Klasa I Dis EUR Hedged QV	100	94,0738	-	-
Klasa I Dis GBP Hedged QV	100	94,2813	-	-
Klasa I Dis QV	15	94,5682	-	-
Klasa IZ Acc	265 351	95,3037	99,9751	-
Klasa IZ Acc CHF Hedged	100	94,1273	99,8544	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	100	94,2940	99,8637	-
Klasa IZ Acc GBP Hedged	1 435 225	94,7599	99,9068	-
Klasa IZ Dis	15	94,0807	99,9787	-
Klasa IZ Dis CHF Hedged	101	92,9120	99,8544	-
Klasa IZ Dis EUR Hedged	101	93,0771	99,8637	-
Klasa IZ Dis GBP Hedged	81	93,4841	99,9068	-
Aktywa netto ogółem w USD		193 206 839	25 061 039	-

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asian Bond Total Return				
Klasa A Acc	2 255 730	14,4575	14,4027	13,2321
Klasa A Acc EUR Hedged	16 303	109,4286	110,1769	104,2757
Klasa A Acc SGD Hedged	1 241 819	11,4697	11,4686	10,6168
Klasa A Dis	1 631 570	5,4844	5,5827	5,3566
Klasa A Dis GBP Hedged	6 592	83,1025	83,4173	81,3894
Klasa A Dis HKD	1 355 745	7,2680	7,4320	7,1733
Klasa A1 Acc	3 553 925	13,7008	13,6760	12,6136
Klasa A1 Acc EUR	70 788	12,1797	12,1269	10,9824
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1 934	104,8166	105,7662	100,5493
Klasa A1 Dis	1 541 157	5,2185	5,3226	5,1275
Klasa A1 Dis EUR	151 181	4,6441	4,7248	4,4693
Klasa A1 Dis EUR Hedged	25 080	60,0882	61,9559	61,5187
Klasa B Acc	284 882	12,9688	12,9519	11,9588
Klasa C Acc	1 296 093	16,5528	16,4514	15,0447
Klasa C Acc EUR Hedged	227	117,8965	118,5689	111,7699
Klasa C Dis	298 534	7,4831	7,4380	7,1027
Klasa C Dis MF1	206	7,4861	7,6059	-
Klasa D Dis	26 806	6,0268	6,1655	5,9759
Klasa I Acc	1 856 675	19,6112	19,4126	17,6077
Klasa IZ Acc	93	16,5902	16,4632	-
Klasa Z Acc	107	16,6454	16,5374	15,1090
Klasa Z Acc EUR	141	12,7894	12,6700	11,3713
Klasa Z Acc EUR Hedged	90	118,3742	118,9242	112,1028
Klasa Z Acc SGD Hedged	1 383	11,7873	11,7601	10,8397
Klasa Z Dis	7 928	7,3761	7,4916	7,1557
Klasa Z Dis EUR	370	4,8741	4,9340	4,6263
Klasa Z Dis EUR Hedged	169	62,8902	64,5750	63,5837
Klasa Z Dis GBP Hedged	83	87,8007	87,9448	85,3975
Klasa Z Dis HKD	1 835	7,4907	7,6411	7,3339
Aktywa netto ogółem w USD		180 206 458	197 063 475	224 282 926
Schroder ISF Asian Convertible Bond				
Klasa A Acc	54 319	141,0755	138,1603	126,6599
Klasa A Acc CHF Hedged	13 468	119,8092	118,8445	112,6991
Klasa A Acc EUR Hedged	57 217	126,7530	125,5575	118,7144
Klasa A Acc GBP Hedged	10 837	139,8649	138,4798	129,4425
Klasa A1 Acc	15 950	135,0299	132,5171	121,9395
Klasa A1 Acc EUR Hedged	17 915	121,3041	120,3888	114,2894
Klasa A1 Acc PLN Hedged	53 639	561,9173	555,1780	516,6898
Klasa B Acc	12 533	132,7134	130,3082	120,0616
Klasa B Acc EUR Hedged	16 341	119,3382	118,4992	112,6005
Klasa C Acc	136 519	151,6808	148,1413	135,0763
Klasa C Acc CHF Hedged	337 740	127,1372	125,8215	118,6899
Klasa C Acc EUR Hedged	92 098	136,3029	134,6537	126,6484
Klasa C Acc GBP Hedged	12 695	148,7043	146,8203	136,4917
Klasa I Acc	15	171,5400	166,7473	150,4763
Klasa I Acc EUR Hedged	100	154,0575	151,4108	140,9273
Klasa IZ Acc	11	152,0321	148,2776	-
Klasa Z Acc CHF Hedged	82	127,4599	126,0245	118,7181
Aktywa netto ogółem w USD		117 677 069	140 345 075	168 328 895

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Asian Credit Opportunities				
Klasa A Acc	15	111,6213	112,5893	100,4727
Klasa A Acc EUR Hedged	191	106,0141	108,0370	99,3592
Klasa A Acc SGD Hedged	110	141,6078	143,4305	128,9513
Klasa A Dis	16	102,2934	105,5872	98,7714
Klasa A Dis SGD Hedged	409 846	131,0893	135,8344	127,9895
Klasa B Acc EUR Hedged	94	105,5393	107,8305	-
Klasa C Acc	123	112,8285	113,5068	100,6700
Klasa C Acc EUR Hedged	86	107,2345	108,9650	99,6009
Klasa I Acc	1 191 649	114,1988	114,5249	100,9793
Klasa I Acc EUR Hedged	86	108,5691	109,9434	99,8684
Klasa I Acc GBP Hedged	89	91,3035	92,3295	-
Klasa I Acc RMB Hedged	140 400	791,1836	804,0692	-
Klasa IZ Acc	14	112,9934	113,5920	-
Aktywa netto ogółem w USD		190 352 926	152 626 209	45 640 517
Schroder ISF Asian Local Currency Bond				
Klasa A Acc	65 266	140,9771	138,8962	128,9039
Klasa A Acc CHF Hedged	91	118,2189	117,9983	113,2545
Klasa A Acc EUR	40 134	132,4865	130,2006	118,6371
Klasa A Acc SGD Hedged	43 839	13,3780	13,2334	12,3835
Klasa A Dis	13 740	93,8639	94,2107	91,2300
Klasa A Dis EUR Hedged	25 405	76,6975	77,8421	77,7362
Klasa A1 Acc	16 407	132,7369	131,0985	122,2622
Klasa B Acc	21 368	132,3224	130,6938	121,9023
Klasa C Acc	461 096	148,0654	145,5910	134,5680
Klasa C Acc CHF Hedged	506	119,7981	119,3333	114,1676
Klasa C Acc EUR Hedged	68 484	102,9277	102,3588	97,5202
Klasa C Dis	562 745	97,1491	97,3133	93,8557
Klasa I Acc	2 726	161,9249	158,6380	145,5420
Klasa I Acc EUR	758 615	144,0298	140,7481	126,8012
Klasa IZ Acc	11	148,2701	145,6648	-
Klasa Z Acc	3 513	148,9070	146,3375	135,1217
Klasa Z Acc EUR	1 116	140,0169	137,2517	124,4253
Klasa Z Acc SGD Hedged	1 249	13,7047	13,5234	12,5917
Klasa Z Dis	19	98,0874	98,1326	94,4856
Klasa Z Dis EUR Hedged	108	103,3212	104,5991	103,9298
Aktywa netto ogółem w USD		278 625 741	195 861 538	377 026 144

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF China Local Currency Bond				
Klasa A Acc	21 925	741,2368	723,9401	698,3165
Klasa A Acc EUR	36 662	123,9265	122,5989	117,6385
Klasa A Acc USD	6 415	108,9241	108,0399	105,5854
Klasa C Acc	58 754	768,7687	749,1090	719,2123
Klasa C Acc EUR	84 692	128,5228	126,8450	121,0893
Klasa C Acc USD	54 291	112,8756	111,6875	108,6654
Klasa C Dis USD	19	90,1693	89,2259	89,5600
Klasa E Acc	17	779,6185	759,0042	727,2346
Klasa E Acc USD	15	114,5810	113,2704	109,9783
Klasa I Acc	796 295	799,4094	776,9316	742,0706
Klasa I Acc EUR	15	133,6570	131,5692	124,9894
Klasa I Acc USD	619 510	117,4201	115,8875	112,1507
Klasa IZ Acc	13	769,8296	749,5231	-
Aktywa netto ogółem w RMB		1 383 168 334	1 259 769 752	403 807 593
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond				
Klasa A Dis	18	82,9774	85,7870	89,4241
Klasa A Dis EUR	18	91,4464	94,3655	96,6011
Klasa C Acc	15	99,7007	99,2787	95,8520
Klasa C Acc EUR	15	110,0406	109,3409	103,6260
Klasa I Acc	220 385	101,2472	100,5648	96,4612
Klasa I Dis	18	85,6296	88,0189	90,6630
Klasa IZ Acc	15	99,7748	99,3036	-
Aktywa netto ogółem w USD		22 323 105	22 204 494	23 079 792

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Emerging Market Bond				
Klasa A Acc	41 902	115,5807	125,9730	113,8736
Klasa A Acc EUR Hedged	63 190	102,6356	113,3229	105,6241
Klasa A Acc GBP	204 515	146,1223	148,0889	138,3641
Klasa A Acc SEK Hedged	109 476	725,2127	802,3245	747,2462
Klasa A Dis	23 555	97,0602	109,5774	106,5221
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	811	132,4988	151,2701	147,4953
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	2 602	1 327,7475	1 507,2479	1 474,7816
Klasa A1 Acc	56 926	111,1226	121,4152	110,3148
Klasa A1 Acc EUR Hedged	11 597	98,6258	109,1739	102,2590
Klasa A1 Dis	79 521	65,2173	73,5826	71,1483
Klasa B Acc	53 782	111,1223	121,4152	110,3057
Klasa B Acc EUR Hedged	69 941	98,6132	109,1559	102,2475
Klasa B Dis	1 609	65,1843	73,5461	71,0904
Klasa C Acc	419 719	120,3904	130,8891	117,7234
Klasa C Acc EUR Hedged	21 336	106,8930	117,7114	109,1656
Klasa C Acc SEK Hedged	121	734,6881	810,8721	751,3425
Klasa C Dis MF1	14	108,0895	121,7079	117,7292
Klasa C Dis MV	4 055	109,9957	123,2503	-
Klasa E Acc	15	121,4727	131,8142	118,2267
Klasa E Acc EUR Hedged	620	107,2491	117,9463	109,2428
Klasa I Acc	1 391 264	127,6384	138,2629	123,4523
Klasa I Acc EUR Hedged	100	113,4457	124,4794	114,5681
Klasa I Acc GBP Hedged	2 875 613	135,9907	149,6186	-
Klasa I Dis	20	89,3389	96,7524	91,9277
Klasa IZ Acc	12	120,5623	130,9524	-
Klasa U Acc	6 222	113,6873	124,4994	113,6888
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	13 130	130,2602	149,5089	147,2196
Klasa U Dis MF	34 433	96,0210	108,9567	106,9964
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	15 897	1 306,4965	1 490,1340	1 472,0272
Aktywa netto ogółem w USD		804 626 784	964 836 922	279 788 418
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency				
Klasa A Acc	47 845	130,3701	136,1149	119,3915
Klasa A Acc EUR Hedged	23 899	116,5999	123,0492	111,2156
Klasa A Acc GBP	61	163,9612	159,1894	144,2933
Klasa A1 Acc	7 001	125,3333	131,1605	115,6217
Klasa A1 Acc EUR Hedged	5 355	111,9771	118,5093	107,6408
Klasa A1 Dis	321	81,4052	87,7319	81,5368
Klasa B Acc	23 249	125,3032	131,1506	115,6134
Klasa B Acc EUR Hedged	20 095	111,9956	118,4948	107,6338
Klasa B Dis	5 874	81,2127	87,5240	81,3396
Klasa C Acc	4 094	135,7053	141,3331	123,3415
Klasa C Acc EUR Hedged	837	121,2856	127,6895	114,9112
Klasa E Acc	15	136,8267	142,2560	123,7200
Klasa E Acc EUR Hedged	100	121,7411	127,9721	114,7554
Klasa I Acc	15	144,0607	149,4420	129,4307
Klasa I Acc EUR Hedged	100	128,8364	135,1116	120,5891
Klasa I Dis	18	108,3700	112,4302	102,5721
Klasa IZ Acc	11	135,8335	141,3901	-
Aktywa netto ogółem w USD		17 567 099	20 555 386	34 365 843

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF EURO Corporate Bond				
Klasa A Acc	77 908 091	23,3694	23,6717	21,7579
Klasa A Acc CHF Hedged	609 062	137,0714	139,2391	128,5872
Klasa A Acc EUR Duration Hedged	814 614	18,2288	18,8493	17,8129
Klasa A Acc USD Hedged	637 261	182,2215	182,8006	163,3284
Klasa A Dis	44 443 386	16,2989	16,7606	15,8788
Klasa A1 Acc	12 206 194	21,5924	21,9206	20,2391
Klasa A1 Dis	2 688 385	15,1157	15,5787	14,8254
Klasa B Acc	19 359 008	21,1456	21,4725	19,8353
Klasa B Dis	21 452 589	15,5060	15,9849	15,2198
Klasa C Acc	131 843 629	25,5147	25,7934	23,6134
Klasa C Acc CHF Hedged	689 923	142,3416	144,3058	132,7343
Klasa C Acc EUR Duration Hedged	230 790	19,9280	20,5620	19,3540
Klasa C Acc USD Hedged	3 072	182,7811	182,9947	-
Klasa C Dis	23 999 981	18,9313	19,1381	17,8850
Klasa C Dis GBP	28 096	18,2809	17,4889	17,3678
Klasa C Dis GBP Hedged	6 308 738	15,1620	15,5347	14,4817
Klasa C Dis JPY Hedged	14 934	11 528,9698	11 761,4294	10 977,4432
Klasa I Acc	20 900 160	28,7185	28,9480	26,3470
Klasa I Acc CHF Hedged	132 971	146,3660	147,9401	135,2574
Klasa I Dis	92 619	20,6878	21,0588	19,5700
Klasa IZ Acc	35 238 674	25,6366	25,9095	23,7073
Klasa S Acc	74	25,8311	26,0908	23,8386
Klasa S Dis	85	22,3689	22,5918	21,0690
Klasa X Acc	3 391 479	98,4408	-	-
Klasa X Dis	220 916	143,4234	144,7473	134,1765
Klasa Z Acc	6 306 133	25,6502	25,9206	23,7120
Klasa Z Acc CHF Hedged	2 210 801	142,8361	144,7548	133,0663
Klasa Z Acc EUR Duration Hedged	67 782	20,0322	20,6653	19,4372
Klasa Z Acc USD Hedged	207 478	186,3314	186,4805	165,8301
Klasa Z Dis	25 268 555	19,3164	19,8167	18,6850
Aktywa netto ogółem w EUR		10 681 917 411	9 613 197 713	7 969 810 811
Schroder ISF EURO Credit Conviction				
Klasa A Acc	1 913 574	130,4109	132,8246	121,0125
Klasa A Acc PLN Hedged	307 503	588,2458	596,0447	532,7107
Klasa A Dis	3 365 440	106,0482	109,6524	102,9700
Klasa B Acc	759 445	126,2232	128,8793	118,0080
Klasa B Dis	640 711	103,6041	107,0955	100,6053
Klasa C Acc	4 512 626	135,5899	137,6881	124,6947
Klasa C Dis	694 861	111,3421	114,4651	106,3470
Klasa I Acc	2 488 086	141,4370	143,1734	128,8424
Klasa I Dis	18	116,2379	119,1036	109,9600
Klasa IZ Acc	1 922 040	136,5127	138,5874	125,4395
Klasa IZ Dis QV	35 833	111,5321	114,6295	-
Aktywa netto ogółem w EUR		2 116 774 882	2 020 437 761	1 624 394 730

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF EURO High Yield				
Klasa A Acc	1 851 937	138,3954	147,9592	134,7857
Klasa A Acc CZK	41	3 675,5689	3 732,7995	3 447,2105
Klasa A Acc NOK Hedged	9	1 137,9820	1 223,5360	1 095,4297
Klasa A Acc SEK Hedged	81	1 168,3697	1 252,7374	1 139,5231
Klasa A Acc USD Hedged	1 024	134,7110	142,6408	126,2725
Klasa A Dis	2 906 871	94,3931	103,4090	98,7698
Klasa A Dis USD Hedged	55 762	123,7327	134,2924	124,5939
Klasa AX Dis USD Hedged	265	123,6102	133,6121	125,5164
Klasa B Acc	86 285	135,7573	145,5004	133,2108
Klasa B Dis	126 569	93,4704	102,6562	98,5452
Klasa C Acc	985 906	143,9139	153,4609	139,1009
Klasa C Acc USD Hedged	202 173	151,2973	159,8036	140,6944
Klasa C Dis	745 631	98,1347	107,2381	101,9132
Klasa I Acc	3 270	152,2872	161,6958	145,4967
Klasa I Dis	17	114,8923	122,0476	115,0787
Klasa IZ Acc	2 210 446	145,1837	154,6513	139,8548
Klasa IZ Dis QV	103 114	98,5606	107,5771	-
Aktywa netto ogółem w EUR		1 134 484 580	1 475 488 147	1 177 735 936
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond				
Klasa A Acc	3 769	109,0865	111,9289	104,0405
Klasa A Acc CHF Hedged	100	96,0463	99,7826	95,9216
Klasa A Acc EUR Hedged	15 235	98,4924	102,1441	97,8917
Klasa A Dis	6 543	93,1021	96,2478	92,2103
Klasa A Dis CHF Hedged	214	84,7549	88,1399	85,0221
Klasa A Dis EUR Hedged	57 204	86,8971	90,2421	86,7596
Klasa C Acc CHF Hedged	4 922	99,8690	103,3552	98,6572
Klasa C Acc EUR Hedged	17 760	102,4025	105,8240	100,6851
Klasa E Acc CHF Hedged	1 670	101,5604	104,9481	99,8601
Klasa E Acc EUR Hedged	26 707	104,1289	107,4674	101,9284
Klasa I Acc	42 389	118,1353	120,3554	110,2929
Klasa I Acc CHF Hedged	100	104,1640	107,3867	101,7200
Klasa I Acc EUR Hedged	80	106,8337	109,9693	103,8162
Klasa IZ Acc EUR Hedged	95	96,0895	99,2100	101,0007
Aktywa netto ogółem w USD		19 193 598	26 546 709	149 864 267

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Convertible Bond				
Klasa A Acc	332 615	165,9861	157,4164	140,0858
Klasa A Acc CHF Hedged	131 550	147,0608	141,5265	130,2578
Klasa A Acc EUR Hedged	425 546	146,6857	140,9273	129,2861
Klasa A Acc GBP Hedged	10 230	165,9142	159,3439	144,4971
Klasa A Acc SEK Hedged	361	1 340,1333	1 288,4758	1 180,1298
Klasa A Dis EUR Hedged	160 614	113,0500	109,8073	103,8143
Klasa A1 Acc	243 069	158,6341	150,7435	134,6846
Klasa A1 Acc EUR Hedged	57 127	140,2251	134,9918	124,3143
Klasa A1 Dis EUR Hedged	31 709	108,0712	105,1522	99,8132
Klasa B Acc	237 841	156,0481	148,3753	132,7019
Klasa B Acc EUR Hedged	379 694	137,9961	132,9087	122,5192
Klasa B Dis EUR Hedged	286 612	106,2891	103,4734	98,3177
Klasa C Acc	1 627 082	178,5535	168,8062	149,2499
Klasa C Acc CHF Hedged	205 607	156,5022	150,1167	137,2663
Klasa C Acc EUR Hedged	720 980	157,9576	151,2663	137,8546
Klasa C Acc GBP Hedged	13 211	176,4797	168,9547	152,2361
Klasa C Acc SEK Hedged	13 451	1 371,7790	1 313,4125	1 195,7050
Klasa C Dis	735 289	169,6597	160,7497	142,8671
Klasa C Dis EUR Hedged	596 289	147,8476	141,5890	129,7020
Klasa C Dis GBP Hedged	321 740	151,2495	144,5567	130,9220
Klasa I Acc	310 585	201,5800	189,7399	166,2839
Klasa I Acc CHF Hedged	1 107 234	171,1102	163,4213	148,1186
Klasa I Acc EUR Hedged	369 359	178,1953	169,8806	153,4290
Klasa I Acc GBP Hedged	1 258	177,9377	169,5872	–
Klasa I Dis EUR Hedged	88	168,5318	161,0087	146,1772
Klasa IZ Acc EUR Hedged	1 560 784	159,8784	152,8971	138,9547
Klasa IZ Dis EUR Hedged AV	662 999	158,9371	151,9983	138,8556
Klasa S Dis GBP Hedged QV	57	151,5247	145,3697	–
Klasa Z Acc	8 200	179,2264	169,3370	149,5323
Klasa Z Acc CHF Hedged	71 799	156,8778	150,3869	137,3377
Klasa Z Acc EUR Hedged	1 207	159,1420	152,2954	138,6410
Klasa Z Dis EUR Hedged	9 617	146,9581	142,2513	133,5195
Aktywa netto ogółem w USD		1 838 627 407	1 961 700 222	1 666 559 041

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Corporate Bond				
Klasa A Acc	19 730 638	12,9032	12,4092	10,9823
Klasa A Acc AUD Hedged	12 100	188,3568	182,6633	163,0881
Klasa A Acc EUR Hedged	655 074	171,0904	166,5423	151,8625
Klasa A Dis	26 759 241	6,0641	5,9192	5,4076
Klasa A Dis EUR Hedged	1 070 274	100,3070	99,0983	93,1544
Klasa A Dis HKD MV	151 973	1 061,8585	1 041,3210	–
Klasa A Dis RMB Hedged	107 742	668,4853	653,0461	595,6123
Klasa A Dis SGD Hedged	318 358	12,6343	12,3696	11,3721
Klasa A1 Acc	6 583 850	11,9300	11,4978	10,2215
Klasa A1 Acc EUR Hedged	103 946	158,0149	154,1507	141,1972
Klasa A1 Dis	3 206 999	8,2082	8,0302	7,3692
Klasa A1 Dis AUD Hedged	60 193	125,0483	123,2452	112,8303
Klasa A1 Dis EUR Hedged	53 414	121,2749	120,0743	113,3654
Klasa B Acc	2 745 795	11,4775	11,0644	9,8411
Klasa B Acc EUR Hedged	325 488	157,2328	153,4228	140,6169
Klasa B Dis	3 543 543	5,9993	5,7839	5,3067
Klasa B Dis EUR Hedged	289 850	120,6776	119,5299	112,8993
Klasa C Acc	20 978 201	14,3438	13,7673	12,1364
Klasa C Acc EUR Hedged	785 186	181,0020	175,8284	159,7046
Klasa C Dis	3 287 411	6,9687	6,6886	6,0809
Klasa C Dis EUR Hedged	120 659	141,2379	137,1953	128,6210
Klasa I Acc	48 223 968	16,0364	15,3473	13,4496
Klasa I Acc EUR Hedged	23 285	190,4339	184,4350	166,5344
Klasa I Acc GBP Hedged	8 696	168,5292	162,9765	–
Klasa I Dis	155	13,3255	12,7505	11,5220
Klasa I Dis CAD Hedged	74	221,0713	212,3338	193,2533
Klasa IZ Acc	110	14,3628	13,7747	–
Klasa S Acc	139	14,4954	13,9062	12,2323
Klasa S Acc EUR	10	251,5101	240,5388	207,7288
Klasa S Dis	169	11,9383	11,4507	10,3938
Klasa Z Acc	13 833	14,4242	13,8352	12,1864
Klasa Z Acc AUD Hedged	102	192,3172	186,2984	165,5665
Klasa Z Acc EUR Hedged	1 299	181,4461	176,3551	160,0688
Klasa Z Dis	311 685	7,0955	6,9096	6,2824
Klasa Z Dis AUD Hedged	707	130,4136	128,0759	116,4365
Klasa Z Dis RMB Hedged	132	682,7821	665,4034	604,9070
Klasa Z Dis SGD Hedged	820 153	13,0466	12,7459	11,6645
Aktywa netto ogółem w USD		2 276 126 461	1 941 507 215	1 652 692 100

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged *				
Klasa A Acc	-	-	112,9807	107,5523
Klasa A Acc USD Hedged	-	-	121,8829	112,6750
Klasa A Dis	-	-	87,8513	86,1869
Klasa A Dis USD Hedged	-	-	88,9348	84,9559
Klasa A1 Acc	-	-	107,4058	102,7078
Klasa A1 Acc USD Hedged	-	-	119,4434	110,9911
Klasa A1 Dis	-	-	83,6271	82,4122
Klasa B Acc	-	-	105,5451	100,9772
Klasa B Dis	-	-	82,1640	81,0104
Klasa C Acc	-	-	121,0820	114,8271
Klasa C Dis	-	-	67,7897	66,4843
Klasa I Acc	-	-	135,8223	128,0159
Klasa I Acc USD Hedged	-	-	137,4234	125,8250
Klasa I Dis	-	-	94,0918	91,7406
Klasa I Dis GBP Hedged	-	-	89,5728	86,3035
Klasa IZ Acc	-	-	121,1729	-
Aktywa netto ogółem w EUR		-	12 025 602	57 057 209
Schroder ISF Global Credit High Income *				
Klasa A Acc	4 590	134,8750	135,7586	122,1102
Klasa A Acc EUR Hedged	35 505	119,6503	121,9576	113,1534
Klasa A Acc SEK Hedged	132	1 231,1337	1 254,3652	1 162,8668
Klasa A Dis	9 404	79,3243	81,8732	77,4510
Klasa A Dis EUR Hedged	172 160	76,2565	79,6606	77,7264
Klasa A1 Acc PLN Hedged	10 603	385,7015	392,1615	358,8871
Klasa A1 Dis EUR Hedged	84 065	75,5926	79,1709	77,6402
Klasa B Dis	6 969	77,1969	79,8669	75,9303
Klasa B Dis EUR Hedged	239 750	73,2164	76,6814	75,2199
Klasa C Acc EUR Hedged	44 686	124,1122	126,0834	116,3709
Klasa I Acc	15	151,8887	151,8287	134,8680
Klasa IZ Acc	10	151,1382	151,5221	-
Aktywa netto ogółem w USD		55 447 113	58 562 929	61 038 900

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujemnie się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Credit Income				
Klasa A Acc	1 687 692	121,1176	120,9850	108,7402
Klasa A Acc AUD Hedged	64 920	151,8108	153,0035	138,8666
Klasa A Acc CHF Hedged	3 559	111,5983	112,9047	104,9151
Klasa A Acc CZK Hedged	1 241	2 705,0603	2 724,1366	2 471,1123
Klasa A Acc EUR Hedged	3 085 365	109,1815	110,2854	102,1081
Klasa A Acc GBP Hedged	14 742	105,4106	106,3643	97,1975
Klasa A Acc SGD Hedged	82 027	151,2185	151,5972	137,2284
Klasa A Dis	12 392 593	100,7331	103,0987	97,5657
Klasa A Dis AUD Hedged	1 758 757	140,4971	144,6557	136,9349
Klasa A Dis EUR Hedged	1 296 847	95,8217	98,3622	94,3126
Klasa A Dis GBP Hedged	938 822	97,8816	100,8171	95,9078
Klasa A Dis HKD	3 351 577	806,3551	829,1406	789,1595
Klasa A Dis MV	6 892	102,6656	104,1358	-
Klasa A Dis RMB Hedged	613 244	707,5895	724,4427	685,4115
Klasa A Dis SGD Hedged	1 505 694	139,2362	142,7351	135,1782
Klasa A Dis ZAR Hedged	33 167	1 532,0857	1 564,1725	1 476,9768
Klasa A1 Acc	88 554	120,3296	120,4980	-
Klasa A1 Acc EUR Hedged	92	107,2398	108,5967	-
Klasa A1 Dis EUR Hedged MF	82 060	104,3208	-	-
Klasa A1 Dis MF1	39 230	100,0572	102,6617	-
Klasa B Acc EUR Hedged	114 722	107,2373	108,5930	101,0430
Klasa B Dis EUR Hedged	156 840	94,1301	96,8529	93,3590
Klasa C Acc	699 901	115,9674	115,4684	103,1057
Klasa C Acc CHF Hedged	73 174	113,4210	114,3941	105,6273
Klasa C Acc EUR	48 889	122,6365	121,7986	106,7755
Klasa C Acc EUR Hedged	94 720	107,8950	108,6506	99,9157
Klasa C Acc SGD Hedged	1 600	152,9724	152,9054	137,5129
Klasa C Dis	2 014 166	103,0975	105,1776	98,8745
Klasa C Dis EUR Hedged	736 656	98,0284	100,3340	95,6122
Klasa C Dis GBP Hedged	146 603	100,1584	102,8380	97,2011
Klasa C Dis SGD Hedged	55 729	140,8901	143,9728	135,4628
Klasa I Acc	71 394	125,3638	124,4002	110,3187
Klasa I Acc EUR Hedged	485 779	104,9939	105,3582	-
Klasa I Acc GBP Hedged	533 530	107,3594	107,6184	-
Klasa I Dis	18	105,8237	107,5741	100,3390
Klasa I Dis EUR Hedged	39 716	100,6352	102,5662	97,0417
Klasa I Dis GBP Hedged	127 627	102,7645	105,1338	98,6536
Klasa IZ Acc	257 745	116,0684	115,4938	-
Klasa IZ Acc EUR Hedged	857 342	108,0159	108,6776	-
Klasa U Acc	126 389	119,0586	119,5214	108,5121
Klasa U Dis	784 298	99,1509	101,9840	97,4236
Klasa U Dis AUD Hedged	146 472	137,9842	142,8291	136,5460
Klasa U Dis ZAR Hedged	196 369	1 499,2718	1 543,1167	1 473,9366
Aktywa netto ogółem w USD		3 723 575 497	3 332 589 009	936 312 139

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration				
Klasa A Acc	15	101,2900	99,8753	-
Klasa A Acc AUD Hedged	100	162,4775	159,9121	-
Klasa A Acc JPY Hedged	120	10 121,0222	9 987,3698	-
Klasa A Acc SGD Hedged	107	142,6925	139,9363	-
Klasa A Dis	15	99,9842	99,8593	-
Klasa A Dis JPY Hedged	122	10 003,7666	9 987,0958	-
Klasa A Dis USD Hedged	101	101,0212	99,9398	-
Klasa B Acc	15	100,9007	99,8420	-
Klasa B Dis	15	99,7086	99,8393	-
Klasa C Acc	15	101,5720	99,8920	-
Klasa C Acc GBP Hedged	80	101,7291	99,8647	-
Klasa C Acc JPY Hedged	120	10 159,2588	9 990,2510	-
Klasa C Acc USD Hedged	162 473	102,6055	99,9709	-
Klasa C Dis	15	100,3804	99,8893	-
Klasa I Acc	500 015	101,8495	99,9206	-
Klasa I Acc GBP Hedged	80	102,0620	99,8979	-
Klasa I Acc JPY Hedged	120	10 190,4730	9 993,5989	-
Klasa I Dis	15	100,6632	99,9200	-
Aktywa netto ogółem w EUR		65 895 883	50 068 175	-
Schroder ISF Global Credit Value *				
Klasa C Acc	-	-	110,8193	103,1870
Klasa C Acc EUR Hedged	-	-	102,7246	98,6065
Klasa C Acc GBP Hedged	-	-	105,6107	100,1499
Klasa E Acc	-	-	112,3267	104,1387
Klasa E Acc EUR Hedged	-	-	104,0258	99,4288
Klasa E Acc GBP Hedged	-	-	106,9636	101,0026
Klasa I Acc	-	-	114,0699	105,2009
Klasa I Acc EUR Hedged	-	-	105,8157	100,5510
Klasa I Acc GBP Hedged	-	-	108,7821	102,1322
Klasa IZ Acc	-	-	110,8612	-
Aktywa netto ogółem w USD		-	23 031 649	22 587 168

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global High Yield				
Klasa A Acc	1 644 836	45,9557	49,0877	42,7771
Klasa A Acc EUR	9 513	50,0567	53,3332	45,6318
Klasa A Acc EUR Hedged	1 323 831	39,0927	42,3408	38,0321
Klasa A Acc NOK Hedged	136	1 465,1029	1 592,4328	1 405,7666
Klasa A Acc SEK Hedged	5 263	1 403,6719	1 521,4326	1 363,7760
Klasa A Dis	8 377 798	17,7753	19,5197	18,0001
Klasa A Dis AUD Hedged	63 141	100,6089	111,7032	103,1616
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1 085	100,3931	111,3379	103,1743
Klasa A Dis EUR Hedged	892 812	23,9714	26,7003	25,3036
Klasa A Dis HKD	207 632	294,1468	324,5221	301,0632
Klasa A Dis MF	29 410	17,7341	19,4975	18,0084
Klasa A Dis SGD Hedged	218 390	39,7164	43,8306	40,7305
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	8 679	279,3785	308,6059	285,1979
Klasa A1 Acc	845 144	42,9066	45,9292	40,2051
Klasa A1 Acc EUR Hedged	69 249	167,8488	182,1988	164,4192
Klasa A1 Dis	3 212 888	21,9914	24,2539	22,5465
Klasa A1 Dis AUD Hedged	128 882	98,8983	109,4862	101,4375
Klasa A1 Dis EUR Hedged	69 698	103,4872	115,5195	109,9779
Klasa B Acc	443 073	42,4479	45,4542	39,8092
Klasa B Acc EUR Hedged	1 493 704	36,0221	39,1077	35,3087
Klasa B Dis	155 299	22,4771	24,7599	22,8598
Klasa B Dis EUR Hedged	1 892 014	21,3845	23,8776	22,7413
Klasa C Acc	5 515 147	49,9557	53,2284	46,1543
Klasa C Acc EUR	680	50,7533	53,9366	45,8821
Klasa C Acc EUR Hedged	1 947 379	42,2400	45,6388	40,7947
Klasa C Acc SEK Hedged	15 400	1 433,8829	1 549,6684	1 382,1346
Klasa C Dis	263 077	41,1047	45,1096	41,5378
Klasa C Dis EUR	18 293	44,0559	48,1634	43,2263
Klasa C Dis GBP Hedged	222 632	107,6847	119,8817	111,6569
Klasa I Acc	15 451 505	56,2257	59,6910	51,3798
Klasa I Acc CHF Hedged	1 149 883	48,6690	52,4647	46,7031
Klasa I Acc EUR Hedged	1 150 559	47,5698	51,3351	45,5388
Klasa I Acc GBP Hedged	5 841	226,2377	243,7699	213,8271
Klasa I Dis	162 059	41,3041	43,8497	39,7514
Klasa I Dis GBP Hedged	44	168,8638	188,1106	173,8778
Klasa IZ Acc	29	50,0255	53,2456	-
Klasa S Acc EUR	39	59,1866	62,7984	53,2762
Klasa S Dis	24 264	35,4684	39,6316	36,1185
Klasa S Dis EUR	69	33,5470	36,6097	32,7390
Klasa S Dis GBP	11	154,2174	156,8869	147,7106
Klasa U Acc	31 096	45,3303	48,6191	42,7186
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	6 834	98,7826	110,2277	102,9555
Klasa U Dis MF	97 309	17,4322	19,2612	17,9698
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	106 339	274,9844	305,0369	284,5915
Klasa Z Acc EUR Hedged	226	43,0577	46,5180	41,5872
Klasa Z Dis EUR Hedged	255	37,6244	41,8034	39,4188
Aktywa netto ogółem w USD		2 006 555 337	2 564 381 359	1 960 119 488

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Multi Credit				
Klasa A Acc	109 982	120,8022	120,9532	106,3612
Klasa A Acc CHF Hedged	73	111,4329	113,1765	102,9116
Klasa A Acc EUR Hedged	582 737	109,4253	110,8981	100,4694
Klasa A Acc NOK Hedged	230	968,8142	981,1193	871,9391
Klasa A Acc SEK Hedged	226	935,1881	946,9280	855,4000
Klasa A Dis	3 739	103,4639	105,4740	96,3340
Klasa A Dis EUR Hedged	828 425	93,4741	96,5110	90,8666
Klasa A1 Acc	95 211	119,3789	119,8255	105,9015
Klasa A1 Acc PLN Hedged	52 578	402,0847	405,7132	361,9477
Klasa A1 Dis	22 697	102,5443	104,7969	96,1526
Klasa B Acc EUR Hedged	136 833	108,0804	109,7065	99,6888
Klasa B Dis EUR Hedged	97 305	93,0556	96,1801	90,7939
Klasa C Acc	124 512	124,2786	123,9837	108,2651
Klasa C Acc CHF Hedged	153	113,4451	114,7970	103,6543
Klasa C Acc EUR Hedged	56 188	112,6519	113,7783	102,2934
Klasa C Acc SEK Hedged	110	951,4730	960,2937	861,7319
Klasa C Dis	46 303	106,5319	108,2237	98,1957
Klasa C Dis EUR Hedged	83 226	96,1966	98,9836	92,5311
Klasa I Acc EUR Hedged	90 835	115,9373	116,6634	104,3463
Klasa I Acc GBP Hedged	262 141	96,6884	97,1751	85,6942
Klasa I Dis EUR Hedged	18 775	99,2611	101,7373	94,3813
Klasa I Dis GBP Hedged	116	82,5961	84,6298	77,5247
Klasa IZ Acc EUR Hedged	496	113,0840	114,1362	102,5357
Klasa IZ Acc GBP Hedged	100	111,1366	-	-
Klasa IZ Dis EUR Hedged SV	1 204 737	97,4340	100,0541	-
Aktywa netto ogółem w USD		430 956 966	430 925 158	507 120 629
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond				
Klasa A Acc	755	107,1543	105,3805	97,8620
Klasa B Acc	61	106,6712	105,1679	-
Klasa C Acc	346 452	108,3015	106,1300	97,8930
Klasa E Acc	12 200	108,7889	106,4523	97,9113
Klasa I Acc	1 533 901	109,5490	106,9607	97,9388
Klasa IZ Acc	15	108,5527	106,3140	97,9100
Klasa Z Acc CHF Hedged	100	103,9632	102,1973	-
Aktywa netto ogółem w EUR		206 984 511	191 224 094	16 654 650

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Global Unconstrained Bond *				
Klasa A Acc	-	-	122,2381	109,0348
Klasa A Acc EUR Hedged	-	-	111,4230	102,4471
Klasa A Dis EUR Hedged	-	-	90,8759	86,1336
Klasa B Acc EUR Hedged	-	-	107,7618	99,5760
Klasa B Dis EUR Hedged	-	-	87,8952	83,7201
Klasa C Acc	-	-	126,6633	112,3191
Klasa C Acc EUR Hedged	-	-	115,2044	105,3934
Klasa E Acc	-	-	129,5220	114,5700
Klasa E Acc EUR Hedged	-	-	117,5899	107,2508
Klasa I Acc	-	-	132,9140	117,1095
Klasa I Acc EUR Hedged	-	-	121,1860	110,0210
Klasa IZ Acc	-	-	126,7004	-
Aktywa netto ogółem w USD		-	41 367 806	74 484 091
Schroder ISF Securitised Credit				
Klasa A Acc	841 983	102,6581	105,1198	101,8892
Klasa A Dis	4 843	95,1904	98,7739	98,4641
Klasa A1 Acc	204 037	101,3693	104,0595	101,3535
Klasa A1 Dis QV	4 620	95,0725	98,8886	-
Klasa C Acc	467 795	104,0456	106,3290	102,6297
Klasa C Acc EUR Hedged	90 878	96,6008	99,7091	99,0917
Klasa C Acc GBP Hedged	44 435	99,5267	102,4687	100,5305
Klasa C Dis	14 715	96,4828	99,9059	99,1472
Klasa C Dis EUR Hedged	107	89,4930	93,5923	95,7436
Klasa C Dis GBP Hedged	86	92,2397	96,2281	97,1225
Klasa E Acc	3 490	104,3929	106,6042	102,6923
Klasa I Acc	1 244 388	105,4206	107,5023	103,2655
Klasa I Acc EUR Hedged	69 137	97,8841	100,8408	99,7948
Klasa I Acc GBP Hedged	8 055 600	100,9339	103,6389	101,2248
Klasa I Dis	16	97,7819	101,0145	99,8158
Klasa I Dis EUR Hedged	107	90,7759	94,7364	96,4252
Klasa I Dis GBP Hedged	6 306 256	93,5107	97,3465	97,7964
Klasa IZ Acc	15	104,3427	106,5393	102,7027
Klasa IZ Acc EUR Hedged	116 901	96,8494	99,9618	99,2451
Klasa IZ Acc GBP Hedged	851 899	99,8342	102,6924	100,6673
Klasa IZ Dis	16	96,7446	100,0945	99,2594
Klasa IZ Dis EUR Hedged	107	89,7905	93,8531	95,8919
Klasa IZ Dis GBP Hedged	189 927	92,3493	96,3572	97,2551
Aktywa netto ogółem w USD		2 175 107 166	2 380 423 903	185 295 378

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond *				
Klasa A Acc	117 655	110,7342	-	-
Klasa A Acc USD Hedged	20 047	123,9274	-	-
Klasa A Dis	41 284	89,3582	-	-
Klasa B Acc	29 563	106,8286	-	-
Klasa B Dis	59 421	86,2152	-	-
Klasa C Acc	35 516	114,6978	-	-
Klasa C Acc USD Hedged	45	128,6646	-	-
Klasa E Acc	17 685	117,1515	-	-
Klasa E Acc USD Hedged	15	131,6705	-	-
Klasa I Acc	100	121,0075	-	-
Klasa I Acc USD Hedged	15	135,3749	-	-
Klasa IZ Acc USD Hedged	12	128,8089	-	-
Aktywa netto ogółem w EUR		33 382 626	-	-
Schroder ISF Strategic Bond				
Klasa A Acc	193 998	143,2543	151,4746	140,6652
Klasa A Acc CHF Hedged	5 810	88,3229	94,6953	90,9561
Klasa A Acc EUR Hedged	262 210	123,0266	131,6844	126,0760
Klasa A Acc SEK Hedged	4 258	995,4026	1 063,6697	1 016,5204
Klasa A Dis	29 565	85,8733	91,9818	87,5755
Klasa A Dis EUR Hedged	181 713	91,1171	98,8716	97,1077
Klasa A Dis GBP Hedged	19 517	92,3461	98,6438	95,6266
Klasa A1 Acc	27 479	133,5729	141,5471	132,0367
Klasa A1 Acc EUR Hedged	88 494	114,7512	123,0966	118,3645
Klasa A1 Dis EUR Hedged	53 700	86,1670	93,6976	92,4509
Klasa B Acc	99 101	132,4120	140,3585	130,9941
Klasa B Acc EUR Hedged	214 247	113,7061	122,0064	117,3878
Klasa B Dis EUR Hedged	232 067	85,5270	93,0306	91,8393
Klasa C Acc	158 266	154,9273	163,4273	151,0124
Klasa C Acc CHF Hedged	725	91,2709	97,6034	93,4558
Klasa C Acc EUR Hedged	457 445	133,1362	142,1417	135,4198
Klasa C Acc GBP Hedged	14 912	141,8950	151,2256	142,3050
Klasa C Acc SEK Hedged	92	1 008,4411	1 075,0511	1 021,9640
Klasa C Dis	1 701	104,2163	109,9337	104,1309
Klasa C Dis EUR Hedged	215	124,5980	134,8394	131,7755
Klasa I Acc	1 590 604	173,9990	182,8765	167,7451
Klasa I Acc EUR Hedged	1 071	149,0426	158,5819	150,4288
Klasa I Acc GBP Hedged	2 715 527	153,7405	163,2295	152,4492
Klasa I Dis GBP Hedged	47	139,5124	148,0391	141,6942
Klasa IZ Acc	9	155,1374	163,4696	-
Klasa J Dis	11	147,0201	156,4829	147,1251
Klasa S Dis	15	105,7312	112,2166	106,3359
Aktywa netto ogółem w USD		1 056 826 654	1 241 234 201	1 212 976 908

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Informacje statystyczne na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Saldo jednostek uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 30 czerwca 2020 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	WAN na jednostkę uczestnictwa stan na dzień 31 grudnia 2018 r.
Schroder ISF Strategic Credit				
Klasa A Acc EUR Hedged	1 866 133	111,1340	114,8491	107,5389
Klasa A Dis EUR Hedged	2 243 709	92,8456	97,1262	93,2354
Klasa A Dis USD Hedged	3 064	99,7961	103,5321	97,0009
Klasa B Acc EUR Hedged	1 105 185	107,7658	111,6443	105,0590
Klasa B Dis EUR Hedged	943 478	90,0260	94,4102	91,0823
Klasa C Acc	251 009	120,4429	124,0641	114,0576
Klasa C Acc EUR Hedged	1 007 941	114,6669	118,2077	110,1239
Klasa C Acc SEK Hedged	354 274	1 190,6939	1 227,6368	1 141,4533
Klasa C Dis	1 090 923	90,3121	95,1076	91,3411
Klasa C Dis EUR	2 106	82,8037	93,5403	85,3531
Klasa C Dis EUR Hedged	945 193	86,0834	90,6613	88,2181
Klasa C Dis SEK Hedged	94	1 002,7639	1 055,7994	1 025,2856
Klasa C Dis USD Hedged	310 459	95,9735	99,9735	94,4397
Klasa I Acc EUR Hedged	562 663	107,7161	110,6277	102,2672
Klasa I Dis EUR Hedged	471 155	97,7519	102,6589	99,1501
Klasa S Acc	58 040	112,7100	115,9250	106,2790
Klasa S Dis	1 553 796	92,5861	97,3561	93,2223
Klasa S Dis EUR Hedged	98 526	87,9952	92,5645	89,7955
Klasa S Dis USD Hedged	81 082	96,6898	100,5501	94,6493
Klasa Y Acc	70	115,6083	118,9871	109,2446
Aktywa netto ogółem w GBP		1 197 101 963	1 255 335 940	1 290 758 101
Schroder ISF Sustainable EURO Credit				
Klasa A Acc	2 936	98,2363	99,6533	-
Klasa A1 Acc	15	97,9600	99,6173	-
Klasa B Acc	15	97,9593	99,6173	-
Klasa C Acc	39 776	98,4871	99,6533	-
Klasa E Acc	42 502	107,4395	-	-
Klasa I Acc	771 001	98,7573	99,6878	-
Klasa IZ Acc	15	98,5053	99,6733	-
Aktywa netto ogółem w EUR		84 918 676	24 930 917	-
Schroder ISF EURO Liquidity				
Klasa A Acc	1 123 130	117,8796	118,2496	118,9986
Klasa A1 Acc	68 895	112,4971	112,8503	113,5646
Klasa B Acc	241 271	116,1402	116,5048	117,2416
Klasa C Acc	376 512	123,7791	124,1543	124,9144
Klasa I Acc	264 266	128,4346	128,6796	129,1982
Klasa IZ Acc	12	123,7801	124,1710	-
Aktywa netto ogółem w EUR		248 712 498	280 372 754	477 004 192
Schroder ISF US Dollar Liquidity				
Klasa A Acc	1 637 787	110,5449	109,9461	107,6002
Klasa A Acc EUR	247 588	115,9938	115,0730	110,5691
Klasa A1 Acc	488 072	107,1076	106,5273	104,2539
Klasa B Acc	508 826	109,8437	109,2487	106,9151
Klasa B Acc EUR	51 021	115,9900	115,0689	110,5650
Klasa C Acc	564 109	113,9819	113,3533	110,9084
Klasa C Acc EUR	13 309	116,1289	115,1955	110,6598
Klasa I Acc	1 093 879	118,6573	117,8826	115,0966
Klasa IZ Acc	13	113,9452	113,3599	-
Aktywa netto ogółem w USD		523 871 436	466 454 816	724 917 176

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa każdej klasy jednostek uczestnictwa ujmuje się w walucie danej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	4 730 358 554	2 597 614 222	357 822 378	430 482 652
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 389 819 477	(37 141 341)	5 663 348	56 427 098
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	6 120 178 031	2 560 472 881	363 485 726	486 909 750
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	74 651 447	36 607 994	4 062 689	6 068 893
Należne zabezpieczenia	54 366	-	-	12 219
Należności za subskrypcje	40 139 033	32 118 495	11 911	455 840
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	21 117 151	-	1 033 067
Należne dywidendy	13 661 817	4 937 416	345 255	330 770
Należny zwrot podatku	-	13 731 219	634 573	25 015
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 984	789 615	-	921
Inne aktywa	35 663	4 813	281	1 914
AKTYWA OGÓŁEM	6 248 722 341	2 669 779 584	368 540 435	494 838 389
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	334 012	-	223
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	98 962	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	7 229 189	39 981 534	23 686	4 587 993
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	12 160 367	7 817 907	-	2 188 225
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	4 196	2 231	1
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	4 346 437	1 790 339	47 583	55 657
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	226 502	110 798	-	72 214
Pozostałe zobowiązania	3 427 583	1 468 930	126 184	156 771
PASYWA OGÓŁEM	27 390 078	51 606 678	199 684	7 061 084
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	6 221 332 263	2 618 172 906	368 340 751	487 777 305

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	117 049 583	163 491 853 649	157 774 053	79 613 351
Niezrealizowany zysk/(strata)	13 095 912	5 902 661 329	40 062 570	(17 120 810)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	130 145 495	169 394 514 978	197 836 623	62 492 541
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	1 388 837	3 175 111 948	8 591 597	222 271
Należne zabezpieczenia	-	97 098 812	-	2 223
Należności za subskrypcje	693 048	319 091 849	265 656	56 171
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	1 887 460 435	575 467	250 466
Należne dywidendy	-	118 228 264	-	217 183
Należny zwrot podatku	42 139	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	111 005 349	3 985	29 838
Inne aktywa	-	1 193 608	776	307
AKTYWA OGÓŁEM	132 269 519	175 103 705 243	207 274 104	63 271 000
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	12 010
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	14 796	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	458 188	4 822 241 117	2 905 715	389 202
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	393 571	84	94 709
Zobowiązania z tytułu odsetek	232	325 838	9 259	1
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	133 098	114 206 942	183 968	61 826
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	26 111 333	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	19 661 477	4 694	919
Pozostałe zobowiązania	254 881	99 208 248	139 696	42 963
PASYWA OGÓŁEM	846 399	5 082 148 526	3 258 212	601 630
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	131 423 120	170 021 556 717	204 015 892	62 669 370

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF US Large Cap USD	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 537 779 729	86 018 938	76 285 733	226 374 099
Niezrealizowany zysk/(strata)	257 630 525	16 733 409	4 281 688	(3 627 181)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 795 410 254	102 752 347	80 567 421	222 746 918
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	38 299 271	1 225 134	1 525 265	7 674 230
Należne zabezpieczenia	220 998	-	-	88 512
Należności za subskrypcje	9 575 164	168 746	-	283 882
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	110 468	366 474	1 026 329
Należne dywidendy	1 297 981	134 297	132 626	1 025 773
Odsetki należne	-	-	-	18
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	11 877	-	-	2 658
Inne aktywa	7 098	1 217	1 442	4 613
AKTYWA OGÓŁEM	1 844 822 643	104 392 209	82 593 228	232 852 933
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	11 481 755	-	-	323 847
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	318 640	166 227	1 353 218
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	2	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	1 373 881
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	747 341	30 088	2 705	285 244
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	2 996 742
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 115 256	-	-	612 378
Pozostałe zobowiązania	906 163	44 398	24 027	217 253
PASYWA OGÓŁEM	14 250 515	393 128	192 959	7 162 563
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 830 572 128	103 999 081	82 400 269	225 690 370

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Equity Yield USD	Schroder ISF Asian Long Term Value USD	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	967 258 874	192 693 104	235 832 012	3 210 848 139
Niezrealizowany zysk/(strata)	35 899 111	(48 025 981)	(16 350 121)	937 977 050
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 003 157 985	144 667 123	219 481 891	4 148 825 189
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	10 055 776	9 366 197	8 090 614	25 122 347
Należne zabezpieczenia	-	-	-	177 411
Należności za subskrypcje	777 486	-	8 576	19 449 979
Należności ze sprzedaży inwestycji	3 767 149	-	-	-
Należne dywidendy	826 777	647 778	215 843	4 045 147
Odsetki należne	-	-	-	2
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	6 505 229
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	177	-	-	3 590
Inne aktywa	332	-	-	79 892
AKTYWA OGÓŁEM	1 018 585 682	154 681 098	227 796 924	4 204 208 786
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	44 527
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	2 596	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	2 905 378	-	360	9 185 893
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	-	14 681 444
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	-	-	1 550
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	375 015	-	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	814 649	1 087	20 263	3 212 384
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	6 686	-	-	881 931
Pozostałe zobowiązania	545 955	72 182	100 257	2 315 197
PASYWA OGÓŁEM	4 650 279	73 269	120 880	30 322 926
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 013 935 403	154 607 829	227 676 044	4 173 885 860

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles* USD	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China Opportunities USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	777 395 697	6 263 620	882 123 541	933 766 329
Niezrealizowany zysk/(strata)	148 145 687	102 623	138 468 456	118 424 187
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	925 541 384	6 366 243	1 020 591 997	1 052 190 516
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	14 136 068	379 057	13 191 315	18 317 035
Należności za subskrypcje	2 548 687	-	93 206 617	4 451 214
Należności ze sprzedaży inwestycji	5 190 866	-	149 172	1 131 345
Należne dywidendy	3 736 821	3 132	9 647	2 187 334
Należny zwrot podatku	-	971	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	497 592	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	-	409
Inne aktywa	775	-	-	167
AKTYWA OGÓŁEM	951 154 601	6 749 403	1 127 646 340	1 078 278 020
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	9 548	-	33 632
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 593 100	-	4 113 152	1 668 619
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	5 382 552	-	6 581	7 520 443
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	3	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	-	91
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	863 482	63	557 906	1 018 860
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	86	-	78 008
Pozostałe zobowiązania	574 423	18 892	447 946	617 667
PASYWA OGÓŁEM	8 413 557	28 592	5 125 585	10 937 320
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	942 741 044	6 720 811	1 122 520 755	1 067 340 700

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	3 695 343 144	692 810 425	3 439 829 694	38 872 285
Niezrealizowany zysk/(strata)	290 626 210	17 068 341	751 548 417	1 494 220
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	3 985 969 354	709 878 766	4 191 378 111	40 366 505
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	84 398 886	1 132 571	121 139 173	1 101 895
Należne zabezpieczenia	-	-	250 666	-
Należności za subskrypcje	13 986 765	550 210	941 952	2 627 001
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	243 110	2 244 172	52 248
Należne dywidendy	8 100 344	822 158	8 524 183	97 842
Należny zwrot podatku	-	1 005 741	470 227	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2	-	100 371	-
Inne aktywa	13 424	1 158	4 842	1 086
AKTYWA OGÓŁEM	4 092 468 775	713 633 714	4 325 053 697	44 246 577
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	93 977	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	8 360	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	13 698 453	685 957	1 237 099	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	6 680 650	2 690 347
Zobowiązania z tytułu odsetek	222	1 813	686	7
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	39	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	3 545 174	755 025	1 940 591	156
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 835	-	1 406 436	128
Pozostałe zobowiązania	2 378 847	545 008	1 671 308	16 519
PASYWA OGÓŁEM	19 634 891	2 081 780	12 936 809	2 707 157
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	4 072 833 884	711 551 934	4 312 116 888	41 539 420

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	27 521 756	617 865 746	102 066 575	30 477 007
Niezrealizowany zysk/(strata)	950 234	(200 813 523)	(30 349 805)	220 829
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	28 471 990	417 052 223	71 716 770	30 697 836
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	1 128 668	30 231 195	3 188 806	512 819
Należne zabezpieczenia	6 982	-	-	4 594
Należności za subskrypcje	6 902	253 082	56 889	24 146
Należne dywidendy	16 333	595 350	132 030	29 305
Należny zwrot podatku	322 789	1 710 641	252 037	594 333
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	50	191 087	108 880	13 299
Inne aktywa	4 086	11 061	182	607
AKTYWA OGÓŁEM	29 957 800	450 044 639	75 455 594	31 876 939
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	411	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	28 987	19 998	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	12 887	527 570	131 949	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	12 576 340	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	961	10 715	1 058	1 359
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	7 043	6 154 369	286 702	157 759
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	15 174	543 926	96 552	24 315
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	5 394 501	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 632	2 948	1 986	187
Pozostałe zobowiązania	19 073	371 089	68 812	23 720
PASYWA OGÓŁEM	58 181	25 610 445	607 057	207 340
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	29 899 619	424 434 194	74 848 537	31 669 599

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	130 252 917	445 641 981	24 480 315	246 591 668
Niezrealizowany zysk/(strata)	(25 098 640)	117 493 183	858 036	(83 433 878)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	105 154 277	563 135 164	25 338 351	163 157 790
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	762 029	47 763 551	389 613	3 943 801
Należne zabezpieczenia	2 801	-	-	9 084
Należności za subskrypcje	225 695	733 229	-	222 219
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	87 136	44 522
Należne dywidendy	103 787	245 726	15 619	187 381
Należny zwrot podatku	348 791	622 855	18 595	468 316
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	25 642	-	-	237
Inne aktywa	571	27	1 384	-
AKTYWA OGÓŁEM	106 623 593	612 500 552	25 850 698	168 033 350
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	104 871	603 294	-	142 903
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	81 089	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	410	25 034	153	1 597
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	132 895	517 782	270	148 518
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	-	4 872 013	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	554 180	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	521	-	-	3
Pozostałe zobowiązania	93 758	375 415	7 688	112 761
PASYWA OGÓŁEM	332 455	6 947 718	89 200	405 782
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	106 291 138	605 552 834	25 761 498	167 627 568

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	734 634 324	284 890 809	831 059 453	59 758 175
Niezrealizowany zysk/(strata)	(42 513 726)	3 485 245	119 683 020	8 568 756
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	692 120 598	288 376 054	950 742 473	68 326 931
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	60 070 206	3 781 635	23 825 537	552 122
Należne zabezpieczenia	10 816	105 591	227 141	-
Należności za subskrypcje	3 924 319	742 859	6 578 200	527 741
Należności ze sprzedaży inwestycji	307 880	1 061 451	-	-
Należne dywidendy	917 859	774 577	1 010 893	12 107
Należny zwrot podatku	-	43 145	273 174	1 211
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	168	8 142	6 508	1
Inne aktywa	5 155	4 401	13 051	433
AKTYWA OGÓŁEM	757 357 001	294 897 855	982 676 977	69 420 546
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	25 174	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	9 481
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 264 908	203 892	5 416 181	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	169 165	1 092 572	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	623	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	194 000	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	666 352	206 012	823 257	12 119
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	47 385	532 846	1 124 881	99
Pozostałe zobowiązania	682 360	162 511	559 075	27 497
PASYWA OGÓŁEM	2 855 344	2 392 456	7 923 394	49 196
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	754 501 657	292 505 399	974 753 583	69 371 350

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	2 017 867 160	1 068 755 312	86 458 346	453 628 366
Niezrealizowany zysk/(strata)	(608 960 971)	191 181 134	4 861 989	(130 347 809)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 408 906 189	1 259 936 446	91 320 335	323 280 557
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	56 467 856	24 711 793	3 780 251	11 597 837
Należne zabezpieczenia	406 228	68 531	-	1 358
Należności za subskrypcje	631 233	1 641 523	604	4 284 311
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	6 634 277	-	-
Należne dywidendy	3 871 560	3 676 630	233 103	515 970
Odsetki należne	41	-	-	-
Należny zwrot podatku	3 161 321	43 144	5 035	228 165
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	2 588 638
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	33 796	754	-	840
Inne aktywa	95 753	3 262	8	4 181
AKTYWA OGÓŁEM	1 473 573 977	1 296 716 360	95 339 336	342 501 857
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	728	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 505 870	23 635 280	13 427	3 761 589
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 154 589	1 229 151	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	802	-	7	73
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	19 960 584	-	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	1 220 154	1 005 716	11 858	446 906
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	13 342 685	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 851 813	220 979	-	29 761
Pozostałe zobowiązania	910 542	664 987	131 088	302 486
PASYWA OGÓŁEM	39 947 767	26 756 113	156 380	4 540 815
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 433 626 210	1 269 960 247	95 182 956	337 961 042

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	39 212 043	318 807 352	328 830 948	19 275 967
Niezrealizowany zysk/(strata)	3 335 311	(92 760 837)	122 492 965	757 170
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	42 547 354	226 046 515	451 323 913	20 033 137
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	1 366 912	5 923 676	6 545 758	81 480
Należne zabezpieczenia	4 861	1 292	351 023	-
Należności za subskrypcje	1 074 662	255 021	2 632 840	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	983	-	7 726 820	-
Należne dywidendy	74 450	664 705	177 843	27 640
Odsetki należne	-	-	12	-
Należny zwrot podatku	18 093	510 531	-	27 805
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	1 974 748	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	-	486
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 364	4 556	35 483	-
Inne aktywa	858	608	6 261	-
AKTYWA OGÓŁEM	45 089 537	233 406 904	470 774 701	20 170 548
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	-	10
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	19 470	385 100	5 499 107	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	178 812	5 644 418	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	73	176	-	3
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	139 857	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	12 606	242 677	423 787	2 052
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	155 213	8 463	4 369 945	-
Pozostałe zobowiązania	38 696	161 581	282 089	20 239
PASYWA OGÓŁEM	226 058	1 116 666	16 219 346	22 304
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	44 863 479	232 290 238	454 555 355	20 148 244

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	267 419 177	171 499 864	455 906 132	1 342 104 886
Niezrealizowany zysk/(strata)	(62 494 655)	(2 242 425)	40 520 063	247 645 840
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	204 924 522	169 257 439	496 426 195	1 589 750 726
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	5 159 086	4 689 574	11 286 440	29 813 019
Należne zabezpieczenia	1 862	-	49 018	-
Należności za subskrypcje	293 749	127 018	10 150 098	4 835 682
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	15 722 889	13 344	1 714 160
Należne dywidendy	384 845	189 131	179 143	4 113 526
Należny zwrot podatku	79 317	43 139	154 676	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	6 588	-	1 248	-
Inne aktywa	52	8 868	19 436	13 749
AKTYWA OGÓŁEM	210 850 021	190 038 058	518 279 598	1 630 240 862
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	18 367	15 055 186	321 424	6 225 317
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	241 149	54	714 890	3 490 323
Zobowiązania z tytułu odsetek	443	4	-	85
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	592 753	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	128 678	67 942	302 160	1 668 980
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	169 969	-	256 210	-
Pozostałe zobowiązania	134 722	75 978	235 414	823 570
PASYWA OGÓŁEM	693 328	15 199 164	2 422 851	12 208 275
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	210 156 693	174 838 894	515 856 747	1 618 032 587

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	10 646 025	12 273 006 080	340 066 713	157 696 522
Niezrealizowany zysk/(strata)	1 537 689	1 951 664 969	13 468 296	29 120 938
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	12 183 714	14 224 671 049	353 535 009	186 817 460
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	339 735	129 254 724	16 167 697	624 755
Należne zabezpieczenia	-	1 152 258	-	-
Należności za subskrypcje	192 439	42 094 191	6 883 935	297 174
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	16 257	-
Należne dywidendy	2 358	29 597 303	264 197	43 572
Odsetki należne	-	-	11 560	-
Należny zwrot podatku	289	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1	53 263	-	49
Inne aktywa	164	34 559	3 764	-
AKTYWA OGÓŁEM	12 718 700	14 426 857 347	376 882 419	187 783 010
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	7 825	-	-	710
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	42 773 419	150 329	38 893
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	3 771 170	67
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	4 904	16 106 643	276 983	12 073
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	686	6 910 594	-	5 242
Pozostałe zobowiązania	10 277	9 923 108	322 097	1 907 860
PASYWA OGÓŁEM	23 692	75 713 764	4 520 579	1 964 845
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	12 695 008	14 351 143 583	372 361 840	185 818 165

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	51 655 260 927	27 773 239 764	155 447 618	66 602 304
Niezrealizowany zysk/(strata)	(4 648 903 969)	3 582 735 764	(11 455 358)	(4 334 758)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	47 006 356 958	31 355 975 528	143 992 260	62 267 546
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	500 813 744	236 199 718	5 922 642	4 690 759
Należne zabezpieczenia	29 953 940	2 617 869	-	-
Należności za subskrypcje	12 149 157	10 252 908	283 978	380 300
Należności ze sprzedaży inwestycji	94 918 419	4 904 498	-	-
Należne dywidendy	28 184 057	35 438 470	399 478	72 998
Należny zwrot podatku	-	-	523	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	25 978 111	148 978	-	-
Inne aktywa	595 357	2 850	183	5
AKTYWA OGÓŁEM	47 698 949 743	31 645 540 819	150 599 064	67 411 608
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	2 376	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	269 114 577	10 939 457	376 053	57 269
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	14 080 125	30 672 780	569	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	70 799	47 581	328	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	55 589 554	24 945 321	174 298	69 138
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 260 382	634 099	-	-
Pozostałe zobowiązania	36 588 037	18 021 395	150 272	64 358
PASYWA OGÓŁEM	382 703 474	85 260 633	703 896	190 765
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	47 316 246 269	31 560 280 186	149 895 168	67 220 843

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Smart Manufacturing* USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* CHF	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	6 186 290	160 625 019	30 950 381	125 031 011
Niezrealizowany zysk/(strata)	115 311	6 125 549	4 588 719	38 508 118
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	6 301 601	166 750 568	35 539 100	163 539 129
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	205 865	484 741	1 384 368	3 236 993
Należności za subskrypcje	-	-	42 386	96 360
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	2 660	572 987
Należne dywidendy	4 969	243 069	-	-
Należny zwrot podatku	652	48 166	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	1 167	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1	-	-	-
Inne aktywa	-	-	707	-
AKTYWA OGÓŁEM	6 513 088	167 527 711	36 969 221	167 445 469
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	4 241	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	25 132	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	9 555	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	-	22 286	151 033
Zobowiązania z tytułu odsetek	11	18	1 450	4 273
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	18	10 410	42 188	202 701
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	8 201	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	85	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18 237	59 908	29 269	117 999
PASYWA OGÓŁEM	27 906	107 910	95 193	476 006
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	6 485 182	167 419 801	36 874 028	166 969 463

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	237 165 452	15 721 033	976 339 069	258 788 899
Niezrealizowany zysk/(strata)	36 525 420	(1 851 951)	27 335 867	7 535 755
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	273 690 872	13 869 082	1 003 674 936	266 324 654
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	3 148 197	328 373	48 198 883	11 974 856
Należne zabezpieczenia	-	-	191 627	-
Należności za subskrypcje	1 529 779	8 145	1 215 396	174 986
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	183 371	1 243 177	332 338
Należne dywidendy	777 877	60 392	463 822	158 483
Należny zwrot podatku	36 014	958	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	1 856	13 634	-
Inne aktywa	-	273	2 398	61
AKTYWA OGÓŁEM	279 182 739	14 452 450	1 055 003 873	278 965 378
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	7 898	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	539 971	139 368	2 200 462	376 688
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	131 412	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	286 678	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	235 048	15 531	860 218	257 178
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	54	966 342	-
Pozostałe zobowiązania	166 635	15 408	664 987	192 449
PASYWA OGÓŁEM	1 073 066	464 937	4 692 009	826 315
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	278 109 673	13 987 513	1 050 311 864	278 139 063

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 162 863 553	599 466 361	137 797 647	1 149 563 885
Niezrealizowany zysk/(strata)	173 286 815	(56 444 235)	(2 269 355)	118 056 663
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 336 150 368	543 022 126	135 528 292	1 267 620 548
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	8 285 507	1 917 754	4 677 104	14 132 812
Należne zabezpieczenia	48 504	-	-	-
Należności za subskrypcje	9 792 740	12 850	-	1 605 491
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	283 167	8 219 485	18 272 494
Należne dywidendy	743 475	1 100 777	280 219	1 392 609
Odsetki należne	-	2	-	-
Należny zwrot podatku	401 256	1 093 618	246 457	1 102 833
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 476	50 227	6 406	-
Inne aktywa	200	670	8 640	15 491
AKTYWA OGÓŁEM	1 355 424 526	547 481 191	148 966 603	1 304 142 278
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	-	5	3	7
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	8 405
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	7 561 807	64 987	9 391 685	4 059 179
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 650 514	5	-	18 427 847
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	86	77	101
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	656 407	-	185	131 587
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	85 195	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	256 380	26 917	10 298	71 172
Pozostałe zobowiązania	579 570	268 202	64 073	482 240
PASYWA OGÓŁEM	10 704 678	360 202	9 551 516	23 180 538
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 344 719 848	547 120 989	139 415 087	1 280 961 740

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	456 512 398	331 327 351	27 466 503	593 252 153
Niezrealizowany zysk/(strata)	(49 912 436)	(363 162)	349 299	37 394 624
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	406 599 962	330 964 189	27 815 802	630 646 777
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	2 796 912	7 042 387	1 124 356	2 638 393
Należności za subskrypcje	614 987	301 116	-	1 259 537
Należności ze sprzedaży inwestycji	4 423 902	-	-	964
Należne dywidendy	1 869 723	411 488	33 526	745 720
Należny zwrot podatku	108 770	155 352	6 311	940 644
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	19 003	1 753	181 940
Inne aktywa	2 936	482	28 856	665
AKTYWA OGÓŁEM	416 417 192	338 894 017	29 010 604	636 414 640
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	2 461 190	1 599	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	1	-	-	5
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	1 779
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	144 647	58 798	-	410 925
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	3 540 654	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 668	4	-	414
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	77 699	44 823	200	391 177
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	38 725	30 980	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	168 820	11 960	605	101 953
Pozostałe zobowiązania	143 164	114 370	16 518	337 724
PASYWA OGÓŁEM	6 538 843	270 279	48 303	1 243 977
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	409 878 349	338 623 738	28 962 301	635 170 663

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	23 581 193	44 615 180	266 281 929	10 446 768
Niezrealizowany zysk/(strata)	(3 143 476)	(205 744)	(1 844 673)	2 014
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	20 437 717	44 409 436	264 437 256	10 448 782
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	1 282 964	5 480 358	4 197 340	531 816
Należne zabezpieczenia	-	-	41 474	9 483
Należności za subskrypcje	-	-	273 958	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	32 881	486	81 899	-
Należne dywidendy	40 875	-	348 395	-
Odsetki należne	-	158	1 147 799	4 361
Należny zwrot podatku	150 960	-	58 519	68
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	293 237	144 022	9 021
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 894	1 391 197	463 945	650
Kontrakty swap według wartości godziwej	227 710	-	-	-
Inne aktywa	52 901	1 785	10 509	-
AKTYWA OGÓŁEM	22 228 902	51 576 657	271 205 116	11 004 181
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	2	192 416	5	1 090
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	9 262	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	16 999	-	322 134	11 464
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	11 400	-	162 143	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	11	27	173	218
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	258	-	671 861	773
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	31 561	9	112 654	6 978
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	32 222	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	123 521	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 836	1 023 604	850 616	4 517
Kontrakty swap według wartości godziwej	383 643	3 723	-	-
Pozostałe zobowiązania	30 470	27 259	146 849	14 215
PASYWA OGÓŁEM	478 180	1 412 043	2 266 435	39 255
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	21 750 722	50 164 614	268 938 681	10 964 926

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 034 075 051	248 871 025	1 740 277 298	155 110 516
Niezrealizowany zysk/(strata)	22 792 320	8 971 562	(29 557 504)	5 318 745
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 056 867 371	257 842 587	1 710 719 794	160 429 261
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	54 252 756	19 752 370	102 923 793	6 572 652
Należne zabezpieczenia	-	12 536	975 186	494 542
Należności za subskrypcje	257 089	1 780	4 051 160	119 276
Należności ze sprzedaży inwestycji	13 531 358	140 614	6 715 304	75 538
Należne dywidendy	295 172	56 777	903 060	23 461
Odsetki należne	3 560 578	1 181 148	12 411 576	406 049
Należny zwrot podatku	176 666	110 263	1 461 747	2 121
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	82 000	-	207 025
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	3 389 829	249 459	2 429 038	209 466
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	6 671 757	254 783	3 531 955	75 991
Inne aktywa	8 162	28	55 463	615
AKTYWA OGÓŁEM	1 139 010 738	279 684 345	1 846 178 076	168 615 997
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	1 905 151	1	126 038	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	281 104	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	41 741 437	925 290	9 967 389	384 747
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	2 392 037	205 827	8 347 662	151 096
Zobowiązania z tytułu odsetek	19 695	3 366	1 977	503
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	18 104	365 202	7 584 379	223 631
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	271 920	217 269	1 812 723	104 283
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	763 810	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	25 581	1 079 946	2 488 395	418 323
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	9 790 937	1 014 006	8 942 161	1 315 167
Kontrakty swap według wartości godziwej	42 698	576 878	-	-
Pozostałe zobowiązania	400 976	210 487	1 295 627	85 845
PASYWA OGÓŁEM	56 889 640	4 598 272	41 330 161	2 683 595
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 082 121 098	275 086 073	1 804 847 915	165 932 402

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Inflation Plus* EUR	Schroder ISF Japan DGF** JPY	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	16 452 628	92 805 908 421	60 486 869	460 028 512
Niezrealizowany zysk/(strata)	303 219	4 441 607 066	187 912	3 515 359
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	16 755 847	97 247 515 487	60 674 781	463 543 871
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	694 692	9 999 765 724	1 210 441	28 988 390
Należne zabezpieczenia	-	-	21 130	245 227
Należności za subskrypcje	419	-	35 696	243 407
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	-	361 305	259 964
Należne dywidendy	3 924	-	30 703	56 121
Odsetki należne	51 452	320 743 397	363 865	1 485 313
Należny zwrot podatku	1 112	-	22 199	975
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	1 358
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	15 510	287 213 271	163 556	2 715 955
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	253 852	194 133 087	162 910	3 124 968
Inne aktywa	9 314	1 026 941	15 913	3 265
AKTYWA OGÓŁEM	17 786 122	108 050 397 907	63 062 499	500 668 814
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	4 178	-	-	658 377
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	-	57 535	373 853
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	-	655 959	781 826
Zobowiązania z tytułu odsetek	176	909 963	5	357
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	-	135 588	41
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	11 867	42 582 008	62 635	132 512
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	186 659
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	37 816	203 072 658	68 607	237 487
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	161 648	2 081 780 811	152 210	9 436 445
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	18 814
Pozostałe zobowiązania	16 304	40 698 999	83 093	127 813
PASYWA OGÓŁEM	231 989	2 369 044 439	1 215 632	11 954 184
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	17 554 133	105 681 353 468	61 846 867	488 714 630

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 29 czerwca 2020 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset* EUR	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income* EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	14 373 326	26 713 852	2 708 148 633	391 789 932
Niezrealizowany zysk/(strata)	(163 586)	406 805	(27 167 651)	(984 920)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	14 209 740	27 120 657	2 680 980 982	390 805 012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	871 803	1 488 398	41 417 570	9 509 953
Należne zabezpieczenia	9 771	9 279	1 358 173	6 109
Należności za subskrypcje	-	13 998 597	415 474	1 073 512
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	1 404	-	4 011 493
Należne dywidendy	2 407	17 607	-	-
Odsetki należne	34 216	84 364	25 247 530	3 520 188
Należny zwrot podatku	1 453	774	2 675 144	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	19 737	32 187	-	55 129
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	10 668	19 905	40 560 335	418 104
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	-	371 397
Inne aktywa	-	2 765	4 589	-
AKTYWA OGÓŁEM	15 159 795	42 775 937	2 792 659 797	409 770 897
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	-	4 755 166
Zobowiązania wobec brokerów	-	7 527	-	627 037
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	-	885 962	1 728 514
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	10 037 219	-	2 427 271
Zobowiązania z tytułu odsetek	169	182	4	1 149
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	93	2 439 650	136 949
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	7 862	13 637	1 521 460	177 286
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	6 094	14 175	-	47 355
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	67 391	139 418	38 978 361	41 768
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	14 801	-	5 912 537
Pozostałe zobowiązania	19 493	26 719	1 758 974	186 758
PASYWA OGÓŁEM	101 009	10 253 771	45 584 411	16 041 790
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	15 058 786	32 522 166	2 747 075 386	393 729 107

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	76 998 852	41 612 889	13 225 476	59 511 322
Niezrealizowany zysk/(strata)	291 597	674 543	188 607	(973 781)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	77 290 449	42 287 432	13 414 083	58 537 541
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	7 947 117	2 664 140	606 125	6 613 031
Należne zabezpieczenia	615	12 549	7 943	27 607
Należności za subskrypcje	267 304	29 015	-	38 811
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	1 081 765	193 616	345 730
Należne dywidendy	-	-	-	122 247
Odsetki należne	-	-	2	-
Należny zwrot podatku	160 554	44 843	19 358	55 796
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	138 153	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	15 944	12 438	17 691	5 945
Kontrakty swap według wartości godziwej	730 835	391 513	108 406	1 975 239
Inne aktywa	241	1 490	115	1 379
AKTYWA OGÓŁEM	86 551 212	46 525 185	14 367 339	67 723 326
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	20	-
Zobowiązania wobec brokerów	2 148 508	-	4	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	180 698	33 578	66 255	47 384
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 158 649	1 849 272	981 450	1 558
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 452	1 221	281	171
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	65	-	-	99
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	116 581	45 762	14 531	17 302
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	5	6	290	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	89 751	109 905	23 885	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	10 882	49 932	7 481	608 201
Kontrakty swap według wartości godziwej	929 591	100 452	96 502	2 193 696
Pozostałe zobowiązania	73 652	110 272	22 032	40 860
PASYWA OGÓŁEM	4 710 834	2 300 400	1 212 731	2 909 271
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	81 840 378	44 224 785	13 154 608	64 814 055

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	1 491 454 107	1 040 802 271	625 651 042	1 895 830 471
Niezrealizowany zysk/(strata)	43 579 936	38 022 805	730 904	40 119 634
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 535 034 043	1 078 825 076	626 381 946	1 935 950 105
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	59 478 969	31 134 965	7 933 080	63 152 345
Należne zabezpieczenia	-	-	-	250 000
Należności za subskrypcje	10 678 893	16 280 638	45 984 148	14 790 001
Należności ze sprzedaży inwestycji	31 008 431	6 460 263	27 140	7 045 205
Odsetki należne	7 058 634	3 146 815	1 348 180	11 132 692
Należny zwrot podatku	-	-	-	38 038
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	3 673 355	1 247 705	-	11 110 438
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	2 804 792	209 088	87 656	2 496 885
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	884 439	92 663	813 487	12 262 699
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 114 026	292 050	-	2 141 241
Inne aktywa	573	-	10 900	95 401
AKTYWA OGÓŁEM	1 651 736 155	1 137 689 263	682 586 537	2 060 465 050
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	12 556 016	3 237 979	820 314	7 537 218
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	8 999 072	952 933	1 170 352	22 116 873
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	19 877 359	3 078 657	47 743 143	6 425 167
Zobowiązania z tytułu odsetek	20 359	13 629	3 507	2 814
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	945 213	-	-	73 575
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	783 887	250 533	179 425	-
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	3 290 161
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	1 769 697	475 645	265 570	1 653 449
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 492 796	250 629	614 157	13 549 678
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 703 235	59 141	493 739	1 627 576
Pozostałe zobowiązania	851 543	501 643	296 003	1 261 917
PASYWA OGÓŁEM	49 999 177	8 820 789	51 586 210	57 538 428
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 601 736 978	1 128 868 474	631 000 327	2 002 926 622

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	823 028 906	15 151 937 098	762 503 756	62 080 054
Niezrealizowany zysk/(strata)	97 172 800	171 959 426	25 111 476	595 210
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	920 201 706	15 323 896 524	787 615 232	62 675 264
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	28 752 488	702 802 870	51 587 859	1 709 722
Należne zabezpieczenia	-	-	178 435	46 561
Należności za subskrypcje	2 397 394	37 560 774	4 588 404	-
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	88 761 776	-	928 000
Odsetki należne	1 657 259	59 630 204	4 635 761	727 634
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	2 516 096	-	-	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	392 260	212 048	650 040	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 968 243	-	1 686	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	643 828	35 647 048	-	20 651
Inne aktywa	2 296	19 029	2 614	-
AKTYWA OGÓŁEM	961 531 570	16 248 530 273	849 260 031	66 107 832
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	5 185 211	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	131 377	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	904 801	18 202 947	1 014 084	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	69 957 608	5 585 000	1 106 196
Zobowiązania z tytułu odsetek	6 819	-	-	3
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	236 083	8 438 348	576 964	7
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	473 064	10 417 750	396 491	13
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	724 497	-	-	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	451 741	3 376 865	223 935	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 825 688	2 296 908	906 817	106 329
Kontrakty swap według wartości godziwej	2 725 580	74 143 423	-	-
Pozostałe zobowiązania	512 957	11 085 803	385 742	32 069
PASYWA OGÓŁEM	19 177 818	197 919 652	9 089 033	1 244 617
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	942 353 752	16 050 610 621	840 170 998	64 863 215

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	174 875 185	156 078 623	108 114 998	178 599 577
Niezrealizowany zysk/(strata)	160 762	5 226 647	2 205 461	2 688 355
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	175 035 947	161 305 270	110 320 459	181 287 932
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	20 578 158	14 007 320	9 291 574	6 956 631
Należne zabezpieczenia	98 333	-	194 693	-
Należności za subskrypcje	-	166 306	82 831	11 979 108
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	3 580 113	407 200	7 029 838
Odsetki należne	341 750	1 644 257	290 475	2 082 581
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	1 536 885	123 790	-	12 970
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	345 325	262 941	7 923
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	6 538 250	-	308 016
Inne aktywa	7	225	536	5 617
AKTYWA OGÓŁEM	197 591 080	187 710 856	120 850 709	209 670 616
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	-	-	134	-
Zobowiązania wobec brokerów	-	1 500 000	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	11 716	-	46 681
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	166 017	195 961	8 522
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	1 478 380	4 560 620	2 133 439	18 518 327
Zobowiązania z tytułu odsetek	30	-	-	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	884	57 145	-	130 149
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	85 677	116 620	88 381	33 529
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	100 661	234 885	-	345 154
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 645 754	692 497	667 783	173 928
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	21 636	-	-
Pozostałe zobowiązania	72 855	143 262	87 942	61 400
PASYWA OGÓŁEM	4 384 241	7 504 398	3 173 640	19 317 690
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	193 206 839	180 206 458	117 677 069	190 352 926

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	248 600 337	1 313 849 783	22 309 062	814 520 094
Niezrealizowany zysk/(strata)	6 891 969	23 024 218	(863 060)	(15 562 780)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	255 492 306	1 336 874 001	21 446 002	798 957 314
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	15 582 130	32 478 707	547 232	13 206 456
Należne zabezpieczenia	8 726	-	-	287 706
Należności za subskrypcje	243 046	2 126 237	-	112 258
Należności ze sprzedaży inwestycji	1 312 579	-	-	749 250
Odsetki należne	2 740 451	18 305 844	537 223	11 640 490
Należny zwrot podatku	-	-	-	9 016
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	30 192	-	-	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 534 439	29 014	-	7 162 146
Kontrakty swap według wartości godziwej	7 745 215	4 307 423	-	224 368
Inne aktywa	124	5 608	-	571
AKTYWA OGÓŁEM	284 689 208	1 394 126 834	22 530 457	832 349 575
ZOBOWIĄZANIA				
Zadłużenie na rachunkach bankowych	323	-	-	-
Zobowiązania wobec brokerów	86 494	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	17 761	24 090	-	59 051
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	2 741 772	9 954 860	-	8 402 171
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	183 066	-	25	130 900
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	91 514	93 287	5	109 963
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	321 494	8 289	-	1 017 361
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 510 774	-	-	13 395 595
Kontrakty swap według wartości godziwej	860 874	369 792	100 563	4 325 209
Pozostałe zobowiązania	249 395	508 182	106 759	282 541
PASYWA OGÓŁEM	6 063 467	10 958 500	207 352	27 722 791
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	278 625 741	1 383 168 334	22 323 105	804 626 784

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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	17 535 045	10 365 139 590	2 062 002 417	1 171 270 052
Niezrealizowany zysk/(strata)	(477 152)	153 788 853	16 931 544	(92 813 718)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	17 057 893	10 518 928 443	2 078 933 961	1 078 456 334
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	360 734	224 740 279	66 962 592	44 975 883
Należne zabezpieczenia	2 196	780 478	85 916	-
Należności za subskrypcje	111	116 376 437	5 563 845	18 428 935
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	91 443 804	15 979 381	8 988 940
Odsetki należne	265 528	79 881 645	20 715 729	13 955 442
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	4 623 246
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	2 198 008	902 524	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	10 178 780	2 310 005	4 343 577
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	11 038 369	3 442 592	136 858
Inne aktywa	-	11 090	647	2 247 865
AKTYWA OGÓŁEM	17 686 462	11 055 577 333	2 194 897 192	1 176 157 080
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	10 028	14 100 717	6 105 701	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	-	47 232
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	61 436 191	3 447 118	25 284 081
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	198 245 488	34 777 006	3 958 000
Zobowiązania z tytułu odsetek	-	108 253	8 855	18 536
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	6 746	24 108 381	6 349 514	4 390 898
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	15 039	-	1 114 493	783 269
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	-	2 290 019
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	22 442	450 655	61 807	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	49 199	2 067 874	551 338	210 926
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	62 773 462	24 683 202	1 780 230
Pozostałe zobowiązania	15 909	10 368 901	1 023 276	2 909 309
PASYWA OGÓŁEM	119 363	373 659 922	78 122 310	41 672 500
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	17 567 099	10 681 917 411	2 116 774 882	1 134 484 580

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 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 High Income* USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	18 480 528	1 695 108 332	2 077 740 307	51 017 738
Niezrealizowany zysk/(strata)	(98 639)	83 103 668	104 052 957	(2 306 046)
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	18 381 889	1 778 212 000	2 181 793 264	48 711 692
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	726 904	57 936 222	94 746 095	8 796 676
Należne zabezpieczenia	11 604	2 035 115	860 372	80 743
Należności za subskrypcje	-	1 791 605	9 710 276	17 927
Należności ze sprzedaży inwestycji	-	9 865 105	5 014 770	765 608
Odsetki należne	20 659	2 249 639	17 869 496	599 256
Należny zwrot podatku	23 447	213 144	-	4 427
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	-	2 598 208	36 938
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	159 958	8 790 045	1 177 572	22 879
Inne aktywa	25	6 295	17 348	3 528
AKTYWA OGÓŁEM	19 324 486	1 861 099 170	2 313 787 401	59 039 674
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	-	27	13 259 970	94 042
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	571 353	2 596 820	173 684
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	-	9 897 700	10 988 940	1 695 886
Zobowiązania z tytułu odsetek	19	-	7 065	16
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	4 470	366 253	1 901 299	538 581
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	11 198	1 064 141	827 914	55 620
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	-	2 061 803	48 853
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	103 936	9 708 027	4 782 898	536 236
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	53 488	392 954
Pozostałe zobowiązania	11 265	864 262	1 180 743	56 689
PASYWA OGÓŁEM	130 888	22 471 763	37 660 940	3 592 561
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	19 193 598	1 838 627 407	2 276 126 461	55 447 113

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Multi Credit USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	3 630 215 347	61 049 861	2 055 959 522	421 191 754
Niezrealizowany zysk/(strata)	5 713 690	(1 092 385)	(152 859 844)	3 007 965
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	3 635 929 037	59 957 476	1 903 099 678	424 199 719
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	124 775 477	5 855 256	116 677 858	11 354 681
Należne zabezpieczenia	1 610 029	-	750 494	569 519
Należności za subskrypcje	23 662 855	11 676	1 788 372	2 565 580
Należności ze sprzedaży inwestycji	27 056 389	1 447 871	3 542 692	3 353 969
Odsetki należne	35 153 570	465 003	26 629 162	4 510 124
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	7 328 403	-
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	24 038	27 769	338 492	223 130
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 654 985	564 184	489 557	300 653
Kontrakty swap według wartości godziwej	244 469	-	39 877	1 675 755
Inne aktywa	60 359	59	594 781	20 950
AKTYWA OGÓŁEM	3 851 171 208	68 329 294	2 061 279 366	448 774 080
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	760 832	155 194	202 823	822 683
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	10 940	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	6 168 328	25 830	17 677 102	554 128
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	62 765 377	1 950 075	21 763 519	4 592 450
Zobowiązania z tytułu odsetek	2 018	1 533	1 689	1 056
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	11 543 155	24	2 839 846	3 222 626
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	3 093 619	5 239	756 019	316 083
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	3 446 920	-
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	392 857	49 075	1 177 313	87 049
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	38 317 840	7 051	4 150 315	5 708 293
Kontrakty swap według wartości godziwej	2 550 479	182 969	1 114 146	2 298 352
Pozostałe zobowiązania	2 001 206	45 481	1 594 337	214 394
PASYWA OGÓŁEM	127 595 711	2 433 411	54 724 029	17 817 114
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	3 723 575 497	65 895 883	2 006 555 337	430 956 966

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitized Credit USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond* EUR	Schroder ISF Strategic Bond USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	203 427 329	2 087 826 543	32 197 569	1 004 202 270
Niezrealizowany zysk/(strata)	713 268	(62 493 674)	69 620	5 114 876
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	204 140 597	2 025 332 869	32 267 189	1 009 317 146
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	3 312 604	155 728 429	1 401 974	41 338 428
Należne zabezpieczenia	9 860	1 119 687	-	585 318
Należności za subskrypcje	-	12 938 399	23 613	394 766
Należności ze sprzedaży inwestycji	1 673 058	-	22 521	1 281 070
Odsetki należne	283 934	3 650 908	264 687	7 130 747
Należny zwrot podatku	14 253	-	-	-
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	-	-	122 182	11 824 598
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	-	7 457 875	10 306	722 753
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	35 315	4 602 208	114 326	9 952 716
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	48 271	1 289 546
Inne aktywa	-	207 244	53	3 707
AKTYWA OGÓŁEM	209 469 621	2 211 037 619	34 275 122	1 083 840 795
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	-	-	10 210	1 797 151
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	-	-	1 779	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	-	235 110	20 419	465 259
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	495 595	31 387	10 862	338 342
Zobowiązania z tytułu odsetek	4 106	536	165	228
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	-	4 404 472	40 857	254 998
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	19 674	121 644	13 539	201 929
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	-	-	755	3 538 819
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	-	832 354	76 797	2 575 154
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 898 452	29 534 288	384 722	13 541 685
Kontrakty swap według wartości godziwej	-	-	276 550	3 852 973
Pozostałe zobowiązania	67 283	770 662	55 841	447 603
PASYWA OGÓŁEM	2 485 110	35 930 453	892 496	27 014 141
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	206 984 511	2 175 107 166	33 382 626	1 056 826 654

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
AKTYWA				
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	1 156 893 499	71 954 893	202 958 836	471 042 365
Niezrealizowany zysk/(strata)	4 427 704	723 808	64 254	271 084
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	1 161 321 203	72 678 701	203 023 090	471 313 449
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	43 856 569	10 934 082	8 357 796	52 575 555
Depozyty terminowe	-	-	46 778 618	-
Należności za subskrypcje	1 116 872	5 216 077	50 073	124 786
Należności ze sprzedaży inwestycji	1 237 289	10 948	-	-
Odsetki należne	14 637 512	564 043	4 069	73 570
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	12 626 445	14 194	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	918 942	-	-	-
Inne aktywa	13 206	1 545	-	-
AKTYWA OGÓŁEM	1 235 728 038	89 419 590	258 213 646	524 087 360
ZOBOWIĄZANIA				
Zobowiązania wobec brokerów	1 186 806	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	766 854	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	1 491 810	-	350 683	-
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	6 076 584	4 432 511	9 022 783	-
Zobowiązania z tytułu odsetek	685	1 753	335	-
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	10 003 783	-	-	-
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	725 135	1 051	38 013	68 995
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	124 802	-	-	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	16 238 642	27 845	-	-
Kontrakty swap według wartości godziwej	1 237 412	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	773 562	37 754	89 334	146 929
PASYWA OGÓŁEM	38 626 075	4 500 914	9 501 148	215 924
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	1 197 101 963	84 918 676	248 712 498	523 871 436

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie aktywów netto na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Łącznie[‡]
EUR

AKTYWA	
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu wg kosztu	86 932 162 803
Niezrealizowany zysk/(strata)	4 206 085 085
Inwestycje w papiery wartościowe w ujęciu według wartości rynkowej	91 138 247 888
Środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz brokerskich	2 675 767 306
Depozyty terminowe	46 778 618
Należne zabezpieczenia	14 777 698
Należności za subskrypcje	589 680 537
Należności ze sprzedaży inwestycji	370 594 621
Należne dywidendy	77 553 560
Odsetki należne	321 774 045
Należny zwrot podatku	32 719 541
Kupno opcji i swapcje według wartości rynkowej	49 322 827
Niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures	33 200 933
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward	138 560 888
Kontrakty swap według wartości godziwej	43 982 010
Inne aktywa	3 758 648
AKTYWA OGÓŁEM	95 536 719 120
ZOBOWIĄZANIA	
Zadłużenie na rachunkach bankowych	7 463 146
Zobowiązania wobec brokerów	72 317 938
Zobowiązania z tytułu zabezpieczenia	1 625 915
Zobowiązania z tytułu umorzenia jednostek uczestnictwa	432 436 587
Zobowiązania z tytułu sprzedaży inwestycji	618 400 867
Zobowiązania z tytułu odsetek	316 784
Zobowiązania z tytułu wypłaty dywidendy	108 910 927
Zobowiązania z tytułu opłat za zarządzanie	49 976 254
Zobowiązania z tytułu opłaty za wyniki	4 872 314
Wystawione opcje i swapcje według wartości rynkowej	33 029 977
Niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures	21 033 595
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward	256 930 587
Kontrakty swap według wartości godziwej	129 950 760
Pozostałe zobowiązania	60 388 876
PASYWA OGÓŁEM	1 797 654 527
AKTYWA NETTO OGÓŁEM	93 739 064 593

‡ W przypadku Zestawienia aktywów netto sporządzonego w euro aktywa i pasywa przedstawione w walutach innych niż euro przeliczono po kursach wymiany obowiązujących na dzień 30 czerwca 2020 r.: 1 euro = 1,12095 dolara amerykańskiego; 1 euro = 0,91221 funta brytyjskiego; 1 euro = 1,06541 franka szwajcarskiego; 1 euro = 120,75770 jena japońskiego; 1 euro = 8,68787 dolara hongkońskiego; 1 euro = 7,92848 renminbi chińskiego.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 POCZĄTEK OKRESU	6 828 231 325	3 385 499 566	425 321 098	345 520 529
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	73 325 267	31 020 733	4 745 448	2 841 516
Odsetki bankowe	398 918	-	10	9 674
DOCHÓD ŁĄCZNIE	73 724 185	31 020 733	4 745 458	2 851 190
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	25 119 725	10 785 348	295 311	289 330
Opłaty administracyjne	6 261 488	2 185 686	108 563	110 978
Taxe d'abonnement	934 294	363 377	27 163	33 031
Wynagrodzenie Depozytariusza	371 340	187 344	16 461	19 913
Opłaty dystrybucyjne	416 192	588 064	48 503	33 835
Koszty odsetek bankowych i innych	-	113 502	18 450	6
Wydatki związane z działalnością operacyjną	500 695	312 510	8 937	10 186
WYDATKI ŁĄCZNIE	33 603 734	14 535 831	523 388	497 279
Minus: Subsydowanie wydatków	(113 125)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	40 233 576	16 484 902	4 222 070	2 353 911
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(23 129 631)	(383 356 454)	(26 335 437)	(4 296 748)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(711 720)	(2 076 581)	(16 951)	(250 519)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	852 750	216 127	(3 559)	156 341
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(22 988 601)	(385 216 908)	(26 355 947)	(4 390 926)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(565 601 087)	(5 889 822)	(21 336 565)	11 423 395
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(566 171)	(1 851 092)	-	190 296
Na różnicach kursowych	(713 094)	3 610 375	(15 053)	(398 396)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(566 880 352)	(4 130 539)	(21 351 618)	11 215 295
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(549 635 377)	(372 862 545)	(43 485 495)	9 178 280
Subskrypcje	1 207 448 084	634 929 389	5 517 949	213 567 013
Umorzenia	(1 264 711 769)	(1 029 393 504)	(19 012 801)	(80 488 517)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(57 263 685)	(394 464 115)	(13 494 852)	133 078 496
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	6 221 332 263	2 618 172 906	368 340 751	487 777 305

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 POCZĄTEK OKRESU	171 768 959	260 065 574 975	222 597 727	113 982 773
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	894 303	2 058 366 698	3 714 141	1 397 991
Odsetki bankowe	-	-	-	1 010
DOCHÓD ŁĄCZNIE	894 303	2 058 366 698	3 714 141	1 399 001
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	799 785	772 128 925	1 046 951	412 641
Opłaty administracyjne	171 330	185 168 815	244 588	94 192
Taxe d'abonnement	22 966	37 034 848	39 700	12 949
Wynagrodzenie Depozytariusza	155 991	11 323 857	25 027	4 213
Opłaty dystrybucyjne	163 437	31 341 136	59 107	27 305
Koszty odsetek bankowych i innych	6 014	2 584 554	63 024	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	12 061	23 546 188	22 010	9 166
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 331 584	1 063 128 323	1 500 407	560 466
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(437 281)	995 238 375	2 213 734	838 535
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(9 496 290)	(849 088 349)	(1 188 986)	(11 069 572)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	66 935 955	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	(1 089 467 677)	(86 005)	113 534
Na różnicach kursowych	12 943	69 139 022	10 946	51 400
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(9 483 347)	(1 802 481 049)	(1 264 045)	(10 904 638)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(15 297 348)	(28 437 393 823)	(16 289 033)	(20 551 412)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(21 661 333)	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	149 841 693	(33 759)	(63 055)
Na różnicach kursowych	(23 063)	(299 653 300)	59 628	77 509
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(15 320 411)	(28 608 866 763)	(16 263 164)	(20 536 958)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(25 241 039)	(29 416 109 437)	(15 313 475)	(30 603 061)
Subskrypcje	16 192 130	34 317 519 201	32 128 598	13 284 345
Umorzenia	(31 296 930)	(94 945 428 022)	(35 396 958)	(33 994 687)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(15 104 800)	(60 627 908 821)	(3 268 360)	(20 710 342)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	131 423 120	170 021 556 717	204 015 892	62 669 370

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 343 007 959	79 020 981	19 749 482	83 948 266
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	9 340 964	583 039	107 462	812 304
Odsetki bankowe	117 138	2 453	384	3 506
DOCHÓD ŁĄCZNIE	9 458 102	585 492	107 846	815 810
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	4 437 822	124 905	73 852	13 607
Opłaty administracyjne	1 396 491	51 004	13 127	15 322
Taxe d'abonnement	314 348	12 289	2 176	5 085
Wynagrodzenie Depozytariusza	34 827	11 002	3 235	8 794
Opłaty dystrybucyjne	318 035	2 113	10 512	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	395	20	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	175 832	(14 107)	10 119	(2 240)
WYDATKI ŁĄCZNIE	6 677 355	187 601	113 041	40 568
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(453)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	2 780 747	398 344	(5 195)	775 242
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	69 638 667	5 714 431	(786 335)	(3 576 899)
Kontrakty opcyjne	-	190 300	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(54 379)	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	175 252	2 530	2 683	1 755
Na różnicach kursowych	125 351	65 749	27 146	(2 736)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	69 939 270	5 918 631	(756 506)	(3 577 880)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(149 518 099)	6 169 303	(2 218 581)	(884 452)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 312 104	-	-	-
Na różnicach kursowych	(8 635 585)	(6 402)	(136 165)	(1 977)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(153 841 580)	6 162 901	(2 354 746)	(886 429)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(81 121 563)	12 479 876	(3 116 447)	(3 689 067)
Subskrypcje	452 212 434	25 607 371	1 858 692	2 141 070
Umorzenia	(883 526 702)	(13 109 147)	(18 491 727)	-
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(431 314 268)	12 498 224	(16 633 035)	2 141 070
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	1 830 572 128	103 999 081	-	82 400 269

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 POCZĄTEK OKRESU	276 684 640	1 172 128 022	194 215 767	244 219 865
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	3 838 421	16 651 046	2 484 472	1 466 511
Odsetki bankowe	11 218	33 586	13 945	15 836
DOCHÓD ŁĄCZNIE	3 849 639	16 684 632	2 498 417	1 482 347
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 686 445	5 206 955	9 386	122 482
Opłaty administracyjne	287 431	1 000 556	25 342	49 887
Taxe d'abonnement	56 641	171 493	8 293	14 356
Wynagrodzenie Depozytariusza	159 725	84 148	37 840	66 516
Opłaty dystrybucyjne	96 350	139 736	-	10 340
Wydatki związane z działalnością operacyjną	33 121	90 675	2 533	9 066
WYDATKI ŁĄCZNIE	2 319 713	6 693 563	83 394	272 647
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 529 926	9 991 069	2 415 023	1 209 700
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(15 605 670)	(93 343 605)	(1 747 106)	(3 705 093)
Kontrakty opcyjne	(72 750)	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(466 816)	(186 705)	(5)	2 912
Na różnicach kursowych	20 005	95 213	630	(17 394)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(16 125 231)	(93 435 097)	(1 746 481)	(3 719 575)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(20 972 342)	(87 916 869)	(39 069 760)	(19 438 237)
Kontrakty opcyjne	(812 569)	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 728 867	17 037	-	-
Na różnicach kursowych	(3 459 571)	(195 740)	(7 106)	100 923
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(23 515 615)	(88 095 572)	(39 076 866)	(19 337 314)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(38 110 920)	(171 539 600)	(38 408 324)	(21 847 189)
Subskrypcje	50 577 034	271 975 668	14 233	9 769 190
Umorzenia	(56 229 939)	(256 077 056)	(1 213 847)	(4 465 822)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(5 652 905)	15 898 612	(1 199 614)	5 303 368
Wyплаты dywidendy	(7 230 445)	(2 551 631)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	225 690 370	1 013 935 403	154 607 829	227 676 044

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles * USD	Schroder ISF China A USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	4 336 055 453	1 151 390 967	-	699 551 952
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	45 871 049	10 603 428	19 874	6 165 415
Odsetki bankowe	139 632	37 061	962	12 238
DOCHÓD ŁĄCZNIE	46 010 681	10 640 489	20 836	6 177 653
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	17 654 422	4 996 951	259	2 372 578
Opłaty administracyjne	3 779 454	935 517	1 141	527 701
Taxe d'abonnement	905 576	166 101	291	121 182
Wynagrodzenie Depozytariusza	213 140	85 702	17 613	40 739
Opłaty dystrybucyjne	96 813	387 875	30	2 166
Koszty odsetek bankowych i innych	8 064	92	3	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	324 242	74 635	286	42 506
WYDATKI ŁĄCZNIE	22 981 711	6 646 873	19 623	3 106 872
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	23 028 970	3 993 616	1 213	3 070 781
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(8 498 423)	38 211 269	(89 988)	90 650 345
Kontrakty opcyjne	25 588 994	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	(9 002)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	804 254	(46 448)	124	(63 337)
Na różnicach kursowych	(11 834)	(32 826)	(2 000)	534 379
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	17 882 991	38 131 995	(91 864)	91 112 385
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(178 537 815)	(134 190 478)	102 623	60 487 520
Kontrakty opcyjne	11 404 960	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	497 592
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 197 795	-	86	-
Na różnicach kursowych	(5 416 132)	(18 458)	(220)	(102 339)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(170 351 192)	(134 208 936)	102 489	60 882 773
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(129 439 231)	(92 083 325)	11 838	155 065 939
Subskrypcje	517 996 979	110 145 474	6 708 973	462 505 587
Umorzenia	(550 727 341)	(226 712 072)	-	(194 602 723)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(32 730 362)	(116 566 598)	6 708 973	267 902 864
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	4 173 885 860	942 741 044	6 720 811	1 122 520 755

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 073 079 350	4 397 846 493	944 516 440	4 880 006 582
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	7 025 763	29 001 372	7 603 706	31 805 776
Odsetki bankowe	31 169	200 578	-	147 079
DOCHÓD ŁĄCZNIE	7 056 932	29 201 950	7 603 706	31 952 855
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	5 500 873	20 328 340	4 487 918	11 225 895
Opłaty administracyjne	1 016 903	3 825 844	852 355	2 127 581
Taxe d'abonnement	210 145	873 549	183 650	388 093
Wynagrodzenie Depozytariusza	62 528	453 513	181 654	427 145
Opłaty dystrybucyjne	123 306	1 196 857	153 684	394 901
Koszty odsetek bankowych i innych	5	954	24 021	1 364
Wydatki związane z działalnością operacyjną	87 690	409 394	47 900	197 331
WYDATKI ŁĄCZNIE	7 001 450	27 088 451	5 931 182	14 762 310
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(4 330)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	55 482	2 113 499	1 672 524	17 194 875
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	51 016 877	53 945 669	(46 757 148)	(143 156 034)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(605 695)	3 941	29 109	2 378 196
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	226 835	35 747	(93 584)	(1 099 796)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	50 638 017	53 985 357	(46 821 623)	(141 877 634)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	28 740 905	(158 800 493)	(177 805 362)	(362 802 142)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	245 015	6 898	-	3 040 524
Na różnicach kursowych	(738 111)	(200 417)	(32 154)	(6 228 268)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	28 247 809	(158 994 012)	(177 837 516)	(365 989 886)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	78 941 308	(102 895 156)	(222 986 615)	(490 672 645)
Subskrypcje	208 233 701	749 643 903	256 845 752	576 597 763
Umorzenia	(292 913 566)	(971 761 356)	(266 823 643)	(653 814 773)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(84 679 865)	(222 117 453)	(9 977 891)	(77 217 010)
Wyплаты dywidendy	(93)	-	-	(39)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	1 067 340 700	4 072 833 884	711 551 934	4 312 116 888

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD	Schroder ISF European Alpha Focus EUR	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR	Schroder ISF European Equity Yield EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	20 419 565	177 914 017	693 291 358	117 844 890
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	258 973	810 188	6 597 642	1 164 719
Odsetki bankowe	1 783	2	-	46
DOCHÓD ŁĄCZNIE	260 756	810 190	6 597 642	1 164 765
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	825	162 324	3 554 574	621 299
Opłaty administracyjne	3 642	65 783	645 441	112 244
Taxe d'abonnement	1 398	10 372	77 068	19 173
Wynagrodzenie Depozytariusza	13 858	15 004	76 405	15 257
Opłaty dystrybucyjne	-	-	629 571	81 010
Koszty odsetek bankowych i innych	-	12 948	56 112	7 371
Wydatki związane z działalnością operacyjną	(7 088)	2 854	59 395	11 917
WYDATKI ŁĄCZNIE	12 635	269 285	5 098 566	868 271
Minus: Subsydiowanie wydatków	(628)	(4 086)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	248 749	544 991	1 499 076	296 494
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(1 367 829)	(50 784 096)	(34 806 689)	(5 257 340)
Kontrakty opcyjne	-	-	6 166 618	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(2 221 712)	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	9 001	(421)	(221 895)	(341 471)
Na różnicach kursowych	59 389	128 169	(71 110)	14 077
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(1 299 439)	(52 878 060)	(28 933 076)	(5 584 734)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(572 159)	(7 435 764)	(167 140 961)	(27 673 147)
Kontrakty opcyjne	-	-	(1 199 599)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	128	4 561	(577 329)	(306 190)
Na różnicach kursowych	3 012	(12 199)	1 079 677	605 711
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(569 019)	(7 443 402)	(167 838 212)	(27 373 626)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(1 619 709)	(59 776 471)	(195 272 212)	(32 661 866)
Subskrypcje	25 679 018	7 176 889	41 284 314	11 859 126
Umorzenia	(2 939 454)	(95 407 773)	(102 080 356)	(21 371 363)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	22 739 564	(88 230 884)	(60 796 042)	(9 512 237)
Wyплаты dywidendy	-	(7 043)	(12 788 910)	(822 250)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	41 539 420	29 899 619	424 434 194	74 848 537

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Opportunities EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	219 248 238	146 132 227	558 860 268	26 218 651
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 971 346	666 802	4 025 417	320 511
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 971 346	666 802	4 025 417	320 511
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	149 066	804 647	2 672 623	854
Prowizje za wyniki	-	-	4 872 013	-
Opłaty administracyjne	54 461	144 550	556 645	3 171
Taxe d'abonnement	8 717	19 172	124 913	1 196
Wynagrodzenie Depozytariusza	11 075	12 536	54 104	5 133
Opłaty dystrybucyjne	5 706	146 872	102 375	30
Koszty odsetek bankowych i innych	14 471	3 278	82 275	1 025
Wydatki związane z działalnością operacyjną	4 402	9 700	56 178	(503)
WYDATKI ŁĄCZNIE	247 898	1 140 755	8 521 126	10 906
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 723 448	(473 953)	(4 495 709)	309 605
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(21 681 938)	(11 301 281)	12 864 254	(954 815)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(2 426 772)	-	780 810	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	98 743	(32 835)	(2 574)	(91)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	85 468	21 103	126 625	4 904
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(23 924 499)	(11 313 013)	13 769 115	(950 002)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(15 629 631)	(4 976 046)	(30 929 147)	(1 163 863)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	(554 180)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(39 275)	(71 413)	-	-
Na różnicach kursowych	10 763	(113 716)	(24 310)	(372)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(15 658 143)	(5 161 175)	(31 507 637)	(1 164 235)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(37 859 194)	(16 948 141)	(22 234 231)	(1 804 632)
Subskrypcje	6 835 194	7 098 502	166 938 222	3 120 259
Umorzenia	(156 396 880)	(29 991 450)	(98 011 425)	(1 772 780)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(149 561 686)	(22 892 948)	68 926 797	1 347 479
Wyплаты dywidendy	(157 759)	-	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	31 669 599	106 291 138	605 552 834	25 761 498

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities Real Estate USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	451 883 918	938 456 472	368 289 219	740 606 787
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 239 772	17 751 062	4 002 632	5 417 666
Odsetki bankowe	-	63 279	3 917	36 460
DOCHÓD ŁĄCZNIE	2 239 772	17 814 341	4 006 549	5 454 126
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 204 497	3 976 196	1 239 010	3 913 515
Opłaty administracyjne	212 024	797 731	266 437	821 637
Taxe d'abonnement	26 572	158 870	51 217	180 014
Wynagrodzenie Depozytariusza	30 997	674 525	20 151	41 804
Opłaty dystrybucyjne	51 879	150 953	72 996	208 672
Koszty odsetek bankowych i innych	23 297	559	466	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	23 110	164 082	32 876	89 549
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 572 376	5 922 916	1 683 153	5 255 191
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	667 396	11 891 425	2 323 396	198 935
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(60 347 057)	(37 923 311)	(14 863 442)	(1 893 387)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	71 729	(18 330)	402 054	1 911 829
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	76 326	136 942	(29 343)	211 376
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(60 199 002)	(37 804 699)	(14 490 731)	229 818
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(62 381 718)	(133 254 069)	(38 256 636)	14 716 995
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(366)	108 467	1 305 689	1 957 705
Na różnicach kursowych	(79 743)	(266 162)	(2 594 696)	(3 926 222)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(62 461 827)	(133 411 764)	(39 545 643)	12 748 478
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(121 993 433)	(159 325 038)	(51 712 978)	13 177 231
Subskrypcje	10 747 305	125 435 817	98 695 510	392 105 305
Umorzenia	(173 010 222)	(150 065 594)	(122 572 352)	(171 135 740)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(162 262 917)	(24 629 777)	(23 876 842)	220 969 565
Wyплаты dywidendy	-	-	(194 000)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	167 627 568	754 501 657	292 505 399	974 753 583

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	16 381 656	2 284 693 505	1 749 771 254	106 353 274
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	161 157	23 905 499	9 612 330	1 202 277
Odsetki bankowe	384	55 382	33 724	10 979
DOCHÓD ŁĄCZNIE	161 541	23 960 881	9 646 054	1 213 256
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	38 141	7 891 961	6 325 304	71 009
Opłaty administracyjne	13 354	1 531 481	1 023 706	25 666
Taxe d'abonnement	3 968	207 829	233 150	7 331
Wynagrodzenie Depozytariusza	12 179	194 143	159 112	23 247
Opłaty dystrybucyjne	38	877 727	242 786	4
Koszty odsetek bankowych i innych	-	5 415	1 762	119
Wydatki związane z działalnością operacyjną	2 287	187 398	37 835	(1 444)
WYDATKI ŁĄCZNIE	69 967	10 895 954	8 023 655	125 932
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	91 574	13 064 927	1 622 399	1 087 324
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	405 650	(185 112 527)	(43 415 942)	(3 254 520)
Kontrakty opcyjne	-	20 872 640	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 448	(1 075 735)	(947 397)	27 257
Na różnicach kursowych	19 871	(544 078)	727 161	(26 867)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	432 969	(165 859 700)	(43 636 178)	(3 254 130)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	6 041 352	(433 326 277)	(172 879 998)	(11 359 786)
Kontrakty opcyjne	-	526 146	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	211	6 326 493	487 034	-
Na różnicach kursowych	(436)	(12 494 883)	(1 224 320)	(101 263)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	6 041 127	(438 968 521)	(173 617 284)	(11 461 049)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	6 565 670	(591 763 294)	(215 631 063)	(13 627 855)
Subskrypcje	47 132 689	141 031 043	239 251 953	5 386 991
Umorzenia	(708 665)	(330 586 622)	(503 431 897)	(2 929 454)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	46 424 024	(189 555 579)	(264 179 944)	2 457 537
Wyплаты dywidendy	-	(69 748 422)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	69 371 350	1 433 626 210	1 269 960 247	95 182 956

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	296 167 838	16 039 089	469 933 805	400 984 544
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	3 147 706	265 015	4 183 468	1 510 172
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	4 430
Odsetki bankowe	13 007	623	24 618	14 980
DOCHÓD ŁĄCZNIE	3 160 713	265 638	4 208 086	1 529 582
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 848 589	42 570	1 631 154	2 160 678
Opłaty administracyjne	324 574	20 247	321 399	449 286
Taxe d'abonnement	53 842	5 583	58 224	93 502
Wynagrodzenie Depozytariusza	12 159	24 443	30 044	21 456
Opłaty dystrybucyjne	378 570	47	94 104	88 691
Koszty odsetek bankowych i innych	100	71	250	219
Wydatki związane z działalnością operacyjną	27 598	4 340	22 393	56 737
WYDATKI ŁĄCZNIE	2 645 432	97 301	2 157 568	2 870 569
Minus: Subsydowanie wydatków	(627)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	515 908	168 337	2 050 518	(1 340 987)
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(49 870 316)	1 521 634	(55 637 817)	40 634 550
Kontrakty opcyjne	(1 659)	-	-	(1 504)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	91 607	(80 999)	(43 122)	(2 218 427)
Na różnicach kursowych	393 558	17 354	(52 317)	429 184
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(49 386 810)	1 457 989	(55 733 256)	38 843 803
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(64 295 374)	1 878 942	(63 796 411)	53 112 928
Kontrakty opcyjne	(138 460)	-	-	(733 877)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	54 837	161 455	5 979	6 116 119
Na różnicach kursowych	(119 220)	(323 608)	(21 898)	(12 233 359)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(64 498 217)	1 716 789	(63 812 330)	46 261 811
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(113 369 119)	3 343 115	(117 495 068)	83 764 627
Subskrypcje	403 931 179	27 357 191	43 857 312	264 438 537
Umorzenia	(248 768 856)	(1 875 916)	(163 147 261)	(294 632 353)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	155 162 323	25 481 275	(119 289 949)	(30 193 816)
Wyплаты dywidendy	-	-	(858 550)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	337 961 042	44 863 479	232 290 238	454 555 355

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Multi-Factor Equity USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	47 940 632	420 479 222	265 910 457	314 966 554
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	253 568	2 980 741	1 409 032	2 558 610
Odsetki bankowe	1 948	14 793	20 865	1 991
DOCHÓD ŁĄCZNIE	255 516	2 995 534	1 429 897	2 560 601
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	13 144	1 004 500	412 093	1 352 524
Opłaty administracyjne	6 638	269 483	93 955	284 904
Taxe d'abonnement	3 739	56 327	16 292	86 960
Wynagrodzenie Depozytariusza	25 182	36 941	17 880	20 349
Opłaty dystrybucyjne	-	4 729	35 200	230
Koszty odsetek bankowych i innych	18	460	18	285
Wydatki związane z działalnością operacyjną	1 160	24 347	7 279	33 467
WYDATKI ŁĄCZNIE	49 881	1 396 787	582 717	1 778 719
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	205 635	1 598 747	847 180	781 882
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	1 038 421	(33 205 899)	(3 211 063)	10 971 905
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(95 831)	-	(368)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	13 335	(4 056 421)	(3 941)	4 146
Na różnicach kursowych	(14 205)	138 920	54 976	780 576
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	941 720	(37 123 400)	(3 160 396)	11 756 627
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(3 605 682)	(85 043 077)	(34 110 386)	(2 484 735)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(4 281)	-	-	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	1 225 538	-	576 981
Na różnicach kursowych	(1 956)	(2 491 629)	(61 167)	(1 151 570)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(3 611 919)	(86 309 168)	(34 171 553)	(3 059 324)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(2 464 564)	(121 833 821)	(36 484 769)	9 479 185
Subskrypcje	-	60 853 896	22 131 208	306 461 840
Umorzenia	(25 327 824)	(149 342 604)	(76 718 002)	(114 351 178)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(25 327 824)	(88 488 708)	(54 586 794)	192 110 662
Wyплаты dywidendy	-	-	-	(699 654)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	20 148 244	210 156 693	174 838 894	515 856 747

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 341 708 439	7 354 635	16 984 750 487	666 806 230
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	10 906 800	34 704	190 696 439	1 883 778
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	6 987
Odsetki bankowe	52 155	769	15 062	312
DOCHÓD ŁĄCZNIE	10 958 955	35 473	190 711 501	1 891 077
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	8 638 979	10 198	93 451 331	2 017 364
Opłaty administracyjne	1 203 197	2 727	16 767 304	418 996
Taxe d'abonnement	290 646	722	3 384 384	64 296
Wynagrodzenie Depozytariusza	87 551	8 678	540 913	139 381
Opłaty dystrybucyjne	222 401	2 394	8 138 453	58 577
Koszty odsetek bankowych i innych	-	-	1 044	2
Wydatki związane z działalnością operacyjną	117 664	908	1 527 802	9 053
WYDATKI ŁĄCZNIE	10 560 438	25 627	123 811 231	2 707 669
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	(78 484)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	398 517	9 846	66 978 754	(816 592)
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	56 181 817	482 519	344 123 078	4 077 031
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 009)	1 869	(914 198)	7 314
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	433 307	2 973	4 583 476	267 004
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	56 614 115	487 361	347 792 356	4 351 349
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	36 296 291	789 094	(1 508 965 683)	(120 610 404)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	800	14 491 334	-
Na różnicach kursowych	(98 683)	(1 628)	(32 314 763)	9 320 265
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	36 197 608	788 266	(1 526 789 112)	(111 290 139)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	93 210 240	1 285 473	(1 112 018 002)	(107 755 382)
Subskrypcje	502 111 234	4 535 779	2 940 994 028	78 754 792
Umorzenia	(318 997 326)	(480 879)	(4 462 582 930)	(265 443 800)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	183 113 908	4 054 900	(1 521 588 902)	(186 689 008)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	1 618 032 587	12 695 008	14 351 143 583	372 361 840

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	241 971 917	84 117 644 676	39 738 193 909	203 348 955
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	973 842	763 788 761	269 753 263	1 389 765
Odsetki bankowe	3 925	602	-	1 840
DOCHÓD ŁĄCZNIE	977 767	763 789 363	269 753 263	1 391 605
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	68 450	374 572 152	148 221 161	989 265
Opłaty administracyjne	43 187	69 715 786	29 688 155	175 638
Taxe d'abonnement	12 814	9 542 371	6 310 017	23 329
Wynagrodzenie Depozytariusza	44 947	7 411 500	3 104 778	50 851
Opłaty dystrybucyjne	1 332	6 148 386	4 753 044	230 311
Koszty odsetek bankowych i innych	-	562 815	446 471	300
Wydatki związane z działalnością operacyjną	(4 507)	8 829 638	2 986 780	12 415
WYDATKI ŁĄCZNIE	166 223	476 782 648	195 510 406	1 482 109
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	811 544	287 006 715	74 242 857	(90 504)
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(8 075 958)	(3 719 078 296)	(1 102 775 678)	(10 077 657)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(26 239)	(425 819 464)	(68 607 378)	(2 979)
Na różnicach kursowych	41 260	18 942 752	13 094 041	157 417
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(8 060 937)	(4 125 955 008)	(1 158 289 015)	(9 923 219)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(36 831 132)	(9 275 959 254)	(2 395 418 541)	(46 778 116)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	13 022	76 492 991	18 819 664	-
Na różnicach kursowych	4 001 601	(153 037 006)	(37 999 332)	(127 738)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(32 816 509)	(9 352 503 269)	(2 414 598 209)	(46 905 854)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(40 065 902)	(13 191 451 562)	(3 498 644 367)	(56 919 577)
Subskrypcje	8 250 200	8 931 470 073	4 037 384 509	65 504 982
Umorzenia	(24 338 050)	(32 541 416 918)	(8 716 653 865)	(62 039 192)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(16 087 850)	(23 609 946 845)	(4 679 269 356)	3 465 790
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	185 818 165	47 316 246 269	31 560 280 186	149 895 168

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Middle East USD	Schroder ISF Smart Manufacturing * USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity * CHF
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	75 176 832	-	178 376 471	41 498 876
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 812 776	36 941	1 779 378	589 066
Odsetki bankowe	4 115	-	811	-
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 816 891	36 941	1 780 189	589 066
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	401 402	89	55 228	243 023
Opłaty administracyjne	72 903	1 089	31 876	43 108
Taxe d'abonnement	14 059	276	19 421	6 766
Wynagrodzenie Depozytariusza	66 034	17 613	27 333	5 942
Opłaty dystrybucyjne	37 063	30	-	34 899
Koszty odsetek bankowych i innych	-	3 751	28	6 243
Wydatki związane z działalnością operacyjną	11 317	277	17 122	2 498
WYDATKI ŁĄCZNIE	602 778	23 125	151 008	342 479
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 214 113	13 816	1 629 181	246 587
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(2 817 966)	(205 922)	(7 131 958)	(2 990 607)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	8 084	91 998	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 280	(59)	60 049	-
Na różnicach kursowych	5 322	(2 905)	(37 290)	4 202
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(2 810 364)	(200 802)	(7 017 201)	(2 986 405)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(10 346 185)	115 311	(11 853 537)	(477 667)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	(8 916)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(2 353)	84	-	-
Na różnicach kursowych	(2 801)	(172)	(4 122)	(2 009)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(10 351 339)	115 223	(11 866 575)	(479 676)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(11 947 590)	(71 763)	(17 254 595)	(3 219 494)
Subskrypcje	19 716 788	6 556 945	17 795 805	4 245 339
Umorzenia	(15 725 187)	-	(11 497 880)	(5 650 693)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	3 991 601	6 556 945	6 297 925	(1 405 354)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	67 220 843	6 485 182	167 419 801	36 874 028

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF UK Alpha Income GBP	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	226 174 919	303 388 668	21 526 867	1 337 766 570
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 581 518	1 380 057	359 452	5 518 168
Odsetki bankowe	-	12 772	390	137 829
DOCHÓD ŁĄCZNIE	2 581 518	1 392 829	359 842	5 655 997
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 229 084	1 238 328	98 557	5 073 353
Opłaty administracyjne	220 630	250 073	20 751	1 046 811
Taxe d'abonnement	44 266	56 357	2 728	196 141
Wynagrodzenie Depozytariusza	15 531	46 141	6 321	24 461
Opłaty dystrybucyjne	77 545	90 666	-	583 699
Koszty odsetek bankowych i innych	18 089	-	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	17 313	61 428	2 116	124 233
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 622 458	1 742 993	130 473	7 048 698
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	959 060	(350 164)	229 369	(1 392 701)
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	1 791 756	13 501 567	(2 203 206)	(34 742 731)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	10 789	790 479
Na różnicach kursowych	59 998	322 315	11 288	109 423
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	1 851 754	13 823 882	(2 181 129)	(33 842 829)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(15 942 295)	(8 182 590)	(2 441 478)	(198 056 916)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	-	(2 507)	2 520 456
Na różnicach kursowych	(8)	(184 506)	2 973	(5 132 421)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(15 942 303)	(8 367 096)	(2 441 012)	(200 668 881)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCI	(13 131 489)	5 106 622	(4 392 772)	(235 904 411)
Subskrypcje	17 363 647	62 323 979	1 405 485	267 796 352
Umorzenia	(63 437 614)	(92 709 596)	(4 265 390)	(319 346 647)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(46 073 967)	(30 385 617)	(2 859 905)	(51 550 295)
Wyплаты dywidendy	-	-	(286 677)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	166 969 463	278 109 673	13 987 513	1 050 311 864

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF US Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Blend USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	357 775 791	1 357 974 632	961 340 029	349 400 832
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 675 980	9 081 565	8 074 807	1 918 345
Odsetki bankowe	38 266	71 737	42 570	21 722
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 714 246	9 153 302	8 117 377	1 940 067
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 504 309	3 525 741	449 175	1 063
Opłaty administracyjne	275 689	598 148	175 231	31 765
Taxe d'abonnement	39 064	260 653	45 196	7 423
Wynagrodzenie Depozytariusza	13 745	42 865	72 751	34 993
Opłaty dystrybucyjne	290 234	31 648	37 004	-
Koszty odsetek bankowych i innych	-	134	640	6
Wydatki związane z działalnością operacyjną	24 925	111 531	40 282	5 499
WYDATKI ŁĄCZNIE	2 147 966	4 570 720	820 279	80 749
Minus: Subsydiowanie wydatków	(341)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(433 379)	4 582 582	7 297 098	1 859 318
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(3 633 751)	(1 343 707)	(65 239 787)	(1 330 940)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	(946 470)	(235 055)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	379 978	1 539 488	951 153
Na różnicach kursowych	(142 237)	(188 663)	379 878	(1 078 512)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(3 775 988)	(1 152 392)	(64 266 891)	(1 693 354)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(63 747 668)	(42 516 389)	(78 339 407)	(23 612 183)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	(442 335)	(56 893)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	581 754	(409 486)	(126 234)
Na różnicach kursowych	(44 058)	(1 159 147)	585 293	186 480
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(63 791 726)	(43 093 782)	(78 605 935)	(23 608 830)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(68 001 093)	(39 663 592)	(135 575 728)	(23 442 866)
Subskrypcje	26 566 415	210 250 828	49 221 179	2 814 876
Umorzenia	(38 202 050)	(183 842 020)	(327 864 491)	(189 357 755)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(11 635 635)	26 408 808	(278 643 312)	(186 542 879)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	278 139 063	1 344 719 848	547 120 989	139 415 087

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 108 687 164	610 289 380	390 611 819	31 500 124
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	17 787 053	6 922 187	3 931 539	308 257
Odsetki bankowe	117 920	57 843	10 082	4 283
DOCHÓD ŁĄCZNIE	17 904 973	6 980 030	3 941 621	312 540
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	888 116	693 660	230 925	1 073
Opłaty administracyjne	375 014	121 082	87 110	4 252
Taxe d'abonnement	155 757	32 231	31 706	1 462
Wynagrodzenie Depozytariusza	70 800	103 818	32 754	23 538
Opłaty dystrybucyjne	-	10	-	-
Koszty odsetek bankowych i innych	628	1 542	6	10
Wydatki związane z działalnością operacyjną	77 043	21 069	3 283	1 551
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 567 358	973 412	385 784	31 886
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(28 856)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	16 337 615	6 006 618	3 555 837	309 510
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(45 511 517)	(45 637 812)	(17 395 844)	(910 967)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(4 070 068)	(2 726 545)	1 750 935	136 851
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 299 013	2 489 934	938 529	78 051
Na różnicach kursowych	111 808	107 217	140	342
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(48 170 764)	(45 767 206)	(14 706 240)	(695 723)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(160 911 433)	(50 503 231)	(27 398 402)	(2 110 791)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(937 224)	(1 361 993)	(785 357)	(117 447)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(156 822)	(356 387)	(115 519)	(11 446)
Na różnicach kursowych	316 976	566 895	231 191	22 630
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(161 688 503)	(51 654 716)	(28 068 087)	(2 217 054)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(193 521 652)	(91 415 304)	(39 218 490)	(2 603 267)
Subskrypcje	152 185 346	49 403 620	50 352 096	65 444
Umorzenia	(786 389 118)	(158 399 347)	(63 121 687)	-
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(634 203 772)	(108 995 727)	(12 769 591)	65 444
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	1 280 961 740	409 878 349	338 623 738	28 962 301

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF QEP Global Value Plus USD	Schroder ISF Alternative Risk Premia USD	Schroder ISF Emerging Multi- Asset Income USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	844 414 517	36 225 607	95 400 709	408 232 812
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	7 396 346	465 618	232 194	1 400 373
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	161	2 962 570
Odsetki bankowe	27 747	4 367	25 389	9 755
DOCHÓD ŁĄCZNIE	7 424 093	469 985	257 744	4 372 698
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	2 308 585	205 184	1 322	706 743
Opłaty administracyjne	515 631	55 813	35 944	150 556
Taxe d'abonnement	110 762	3 629	2 694	30 622
Wynagrodzenie Depozytariusza	50 245	23 925	19 226	60 499
Opłaty dystrybucyjne	132 273	-	-	59 303
Koszty odsetek bankowych i innych	503	20	1 852	4 522
Przychód ze swapów	-	6 229	38 195	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	47 871	10 146	12 418	6 672
WYDATKI ŁĄCZNIE	3 165 870	304 946	111 651	1 018 917
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(52 805)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	4 258 223	217 844	146 093	3 353 781
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(31 177 834)	(1 287 484)	157 581	(26 113 249)
Kontrakty opcyjne	-	-	(2 007 470)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(1 952)	54 349	(2 663 124)	(503 503)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 297 333	(85 277)	(2 679 641)	(611 498)
Kontrakty swapowe	-	(2 779 131)	(7 635 556)	-
Na różnicach kursowych	(61 789)	(57 570)	104 568	(488 320)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(29 944 242)	(4 155 113)	(14 723 642)	(27 716 570)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(40 160 262)	(3 408 229)	(2 014 056)	(18 350 105)
Kontrakty opcyjne	-	-	45 048	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	82 955	-	460 416	(75 446)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(278 594)	24 649	(2 166 216)	1 675 190
Kontrakty swapowe	-	244 885	543 061	-
Na różnicach kursowych	506 322	(567 937)	3 241 267	(3 348 087)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(39 849 579)	(3 706 632)	109 520	(20 098 448)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(65 535 598)	(7 643 901)	(14 468 029)	(44 461 237)
Subskrypcje	62 273 991	457 281	760	40 798 498
Umorzenia	(205 982 247)	(7 287 829)	(30 768 826)	(132 300 383)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(143 708 256)	(6 830 548)	(30 768 066)	(91 501 885)
Wyплаты dywidendy	-	(436)	-	(3 331 009)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	635 170 663	21 750 722	50 164 614	268 938 681

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Flexible Retirement EUR	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	12 920 101	1 229 190 381	319 852 652	2 847 342 904
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	35	3 239 071	1 029 287	8 834 794
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	12 338	7 434 780	1 891 066	30 093 912
Przychód ze swapów	1 331	194 906	73 882	-
Odsetki bankowe	-	5 016	1 708	48 680
DOCHÓD ŁĄCZNIE	13 704	10 873 773	2 995 943	38 977 386
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	42 434	1 559 198	1 265 985	11 787 000
Opłaty administracyjne	6 234	319 952	221 454	1 983 662
Taxe d'abonnement	2 673	78 245	57 099	364 569
Wynagrodzenie Depozytariusza	7 303	103 565	42 350	207 576
Opłaty dystrybucyjne	9 319	51 546	304 349	1 085 352
Koszty odsetek bankowych i innych	2 579	255 410	46 514	116 242
Przychód ze swapów	-	244	47 576	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	1 046	127 069	24 844	404 098
WYDATKI ŁĄCZNIE	71 588	2 495 229	2 010 171	15 948 499
Minus: Subsydowanie wydatków	-	(82 898)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(57 884)	8 461 442	985 772	23 028 887
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	36 396	(9 153 758)	4 675 461	(147 012 905)
Kontrakty opcyjne	-	(45)	1 445	(883 581)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(499 529)	(19 421 781)	2 314 583	25 067 382
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(6 901)	(8 567 660)	(3 132 493)	(7 632 206)
Kontrakty swapowe	(48 143)	(1 711 726)	(2 118 102)	-
Na różnicach kursowych	10 332	690 336	16 002	25 519 314
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(507 845)	(38 164 634)	1 756 896	(104 941 996)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	9 129	(26 766 531)	(10 339 819)	(124 935 121)
Kontrakty opcyjne	-	-	(64 209)	446 342
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(25 897)	(595 862)	(1 341 515)	1 247 650
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 315	5 921 463	1 951 895	13 395 751
Kontrakty swapowe	(4 104)	1 502 490	718 919	-
Na różnicach kursowych	2 964	(14 858 301)	(5 336 689)	(53 805 754)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(15 593)	(34 796 741)	(14 411 418)	(163 651 132)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(581 322)	(64 499 933)	(11 668 750)	(245 564 241)
Subskrypcje	424 396	51 166 418	208 726 870	1 456 891 354
Umorzenia	(1 794 659)	(133 706 675)	(241 121 307)	(2 223 654 888)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(1 370 263)	(82 540 257)	(32 394 437)	(766 763 534)
Wyплаты dywidendy	(3 590)	(29 093)	(703 392)	(30 167 214)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	10 964 926	1 082 121 098	275 086 073	1 804 847 915

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus * EUR	Schroder ISF Japan DGF ** JPY	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	211 679 664	18 474 825	108 746 711 695	118 443 943
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	245 058	18 061	57 452 293	417 069
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 003 488	126 890	328 548 769	941 330
Odsetki bankowe	13 705	237	5 258 883	1 613
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 262 251	145 188	391 259 945	1 360 012
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	628 398	68 518	247 816 204	436 472
Opłaty administracyjne	89 547	10 632	29 528 989	76 266
Taxe d'abonnement	13 789	2 088	5 264 688	16 092
Wynagrodzenie Depozytariusza	25 460	7 268	5 273 978	34 578
Opłaty dystrybucyjne	15 973	10 265	-	151 483
Koszty odsetek bankowych i innych	1 616	1 276	22 043 270	2 353
Wydatki związane z działalnością operacyjną	(25 111)	1 501	2 439 093	(679)
WYDATKI ŁĄCZNIE	749 672	101 548	312 366 222	716 565
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	(5 624 944)	(15 242)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	512 579	43 640	84 518 667	658 689
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	699 663	(626 397)	725 958 977	(7 489 252)
Kontrakty opcyjne	277 930	-	2 056 786 607	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(1 262 842)	(3 915)	(2 005 570 895)	505 737
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(2 314 626)	31 052	1 340 287 682	(488 329)
Kontrakty swapowe	-	-	-	-
Na różnicach kursowych	124 909	(23 274)	(93 978 116)	(8 648)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(2 474 966)	(622 534)	2 023 484 255	(7 480 492)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(3 896 447)	98 311	(1 781 302 107)	(5 341 754)
Kontrakty opcyjne	(166 175)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(582 232)	(103 205)	(241 730 127)	44 636
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 604 322	(31 615)	869 928 426	117 977
Na różnicach kursowych	(5 224 975)	59 608	(1 788 290 371)	(239 297)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(7 265 507)	23 099	(2 941 394 179)	(5 418 438)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(9 227 894)	(555 795)	(833 391 257)	(12 240 241)
Subskrypcje	80 288 096	2 046 089	1 270 970 020	37 202 251
Umorzenia	(115 394 885)	(2 410 986)	(3 502 936 990)	(80 758 870)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(35 106 789)	(364 897)	(2 231 966 970)	(43 556 619)
Wyплаты dywidendy	(1 412 579)	-	-	(800 216)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	165 932 402	17 554 133	105 681 353 468	61 846 867

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

** Przedstawione dane są oparte na ostatniej dostępnej wycenie z dnia 29 czerwca 2020 r.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia * EUR	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Strategic Beta * USD	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset * EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	15 069 892	205 428 801	12 502 696	-
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	11 046	641 027	4 180	46 888
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	145	2 253 336	-	54 114
Przychód ze swapów	-	78 215	-	-
Odsetki bankowe	-	84 056	1 114	10
DOCHÓD ŁĄCZNIE	11 191	3 056 634	5 294	101 012
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	37 911	717 582	6	38 361
Opłaty administracyjne	5 597	59 234	2 284	5 474
Taxe d'abonnement	2 514	24 162	51	642
Wynagrodzenie Depozytariusza	1 099	37 961	2 013	14 095
Opłaty dystrybucyjne	32	86	-	7
Koszty odsetek bankowych i innych	2 483	14 697	68	1 663
Przychód ze swapów	-	6 203	128 741	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	12 301	29 444	26 537	641
WYDATKI ŁĄCZNIE	61 937	889 369	159 700	60 883
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(1 248)	(3 369)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(50 746)	2 168 513	(151 037)	40 129
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(2 007 951)	3 512 973	(131 793)	(111 963)
Kontrakty opcyjne	-	(5 268 245)	(11 214)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	(30 158 932)	41 665	177 086
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	5	(28 523 764)	(307 139)	136 139
Kontrakty swapowe	-	(2 554 308)	89 321	-
Na różnicach kursowych	(86)	475 510	13 041	(6 661)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(2 008 032)	(62 516 766)	(306 119)	194 601
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(373 920)	771 579	55 111	(163 586)
Kontrakty opcyjne	-	234 875	(1 979)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	1 662 014	36 313	13 643
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	-	8 129 465	(305 312)	56 723
Kontrakty swapowe	-	6 189	126 741	-
Na różnicach kursowych	44	(16 259 479)	455 156	(113 251)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(373 876)	(5 455 357)	366 030	(206 471)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(2 432 654)	(65 803 610)	(91 126)	28 259
Subskrypcje	790	384 219 419	-	15 030 527
Umorzenia	(12 638 028)	(35 129 938)	(12 411 570)	-
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(12 637 238)	349 089 481	(12 411 570)	15 030 527
Wyплаты dywidendy	-	(42)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	-	488 714 630	-	15 058 786

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income * EUR	Schroder ISF Multi-Manager Diversity * GBP	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return USD	Schroder ISF EURO Credit Absolute Return EUR
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	-	2 058 553	4 413 358 553	454 119 503
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	95 553	215	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	144 842	-	73 196 489	4 516 462
Przychód ze swapów	576	-	-	61 404
Odsetki bankowe	19	51	238 485	942
DOCHÓD ŁĄCZNIE	240 990	266	73 434 974	4 578 808
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	62 397	697	10 419 990	1 101 813
Opłaty administracyjne	12 452	233	1 853 961	185 961
Taxe d'abonnement	4 079	97	354 587	59 499
Wynagrodzenie Depozytariusza	21 768	3 332	396 609	61 376
Opłaty dystrybucyjne	8	-	452 399	33 189
Koszty odsetek bankowych i innych	839	-	28 838	60 174
Przychód ze swapów	-	-	-	683 373
Wydatki związane z działalnością operacyjną	1 972	340	317 608	27 164
WYDATKI ŁĄCZNIE	103 515	4 699	13 823 992	2 212 549
Minus: Subsydiowanie wydatków	(33)	626	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	137 508	(5 059)	59 610 982	2 366 259
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(2 006 778)	(27 161)	(179 318 783)	(2 265 336)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(62 175)	-	-	355 656
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	174 584	156	(14 157 647)	2 841 381
Kontrakty swapowe	994	-	-	(288 271)
Na różnicach kursowych	(16 624)	(235)	(8 312 996)	322 033
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(1 909 999)	(27 240)	(201 789 426)	965 463
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	406 805	(6 630)	(549 614)	(11 800 294)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	18 011	-	-	(67 713)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	119 513	-	33 498 842	(1 352 938)
Kontrakty swapowe	14 801	-	-	2 314 578
Na różnicach kursowych	(290 970)	(14 543)	(66 958 492)	(1 936 613)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	268 160	(21 173)	(34 009 264)	(12 842 980)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(1 504 331)	(53 472)	(176 187 708)	(9 511 258)
Subskrypcje	34 026 818	19	170 499 367	63 079 251
Umorzenia	-	(2 005 100)	(1 654 994 557)	(113 707 817)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	34 026 818	(2 005 081)	(1 484 495 190)	(50 628 566)
Wyплаты dywidendy	(321)	-	(5 600 269)	(250 572)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	32 522 166	-	2 747 075 386	393 729 107

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	206 224 659	50 766 489	14 672 080	86 098 949
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 207 100	172 869	90 679	947 335
Odsetki bankowe	15	708	-	14 251
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 207 115	173 577	90 679	961 586
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	985 005	278 027	86 522	112 446
Provizje za wyniki	5	6	290	-
Opłaty administracyjne	187 093	78 026	40 441	48 063
Taxe d'abonnement	23 054	11 495	3 008	9 343
Wynagrodzenie Depozytariusza	7 709	75 230	5 763	27 380
Opłaty dystrybucyjne	64 375	30 766	25 093	263
Koszty odsetek bankowych i innych	50 164	15 552	7 482	33
Przychód ze swapów	463 469	292 605	80 551	480 597
Wydatki związane z działalnością operacyjną	20 170	12 768	6 272	17 853
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 801 044	794 475	255 422	695 978
Minus: Subsydowanie wydatków	(1 363)	(443)	(134)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(592 566)	(620 455)	(164 609)	265 608
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(5 343 303)	(5 470 983)	(1 566 271)	(6 031 614)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	7 686 353	2 958 146	911 427	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 891 351)	(1 461 469)	(440 816)	(3 831 617)
Kontrakty swapowe	3 295 163	6 416 669	2 121 388	2 840 807
Na różnicach kursowych	(443 158)	68 971	8 098	125 841
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	3 303 704	2 511 334	1 033 826	(6 896 583)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(5 484 671)	(2 048 601)	(724 916)	(3 045 778)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 222 838	45 895	5 275	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(3 989 846)	(1 087 964)	(441 314)	1 702 430
Kontrakty swapowe	1 560 132	263 033	318 609	(2 315 165)
Na różnicach kursowych	4 992 760	1 655 488	243 832	1 224 952
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(1 698 787)	(1 172 149)	(598 514)	(2 433 561)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	1 012 351	718 730	270 703	(9 064 536)
Subskrypcje	5 634 299	2 148 740	412 505	26 075 457
Umorzenia	(131 030 866)	(9 409 174)	(2 200 680)	(38 295 642)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(125 396 567)	(7 260 434)	(1 788 175)	(12 220 185)
Wyплаты dywidendy	(65)	-	-	(173)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	81 840 378	44 224 785	13 154 608	64 814 055

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	1 579 326 298	1 071 706 068	661 285 354	2 193 461 802
DOCHÓD				
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	11 625 140	5 334 473	2 989 226	27 390 371
Przychód ze swapów	266 540	-	-	237 156
Odsetki bankowe	2 311	2 240	1 509	36 558
DOCHÓD ŁĄCZNIE	11 893 991	5 336 713	2 990 735	27 664 085
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	4 541 344	1 409 492	1 039 108	2 400 389
Opłaty administracyjne	653 041	404 717	148 120	466 547
Taxe d'abonnement	342 934	246 275	143 163	263 912
Wynagrodzenie Depozytariusza	68 004	62 295	28 124	97 733
Opłaty dystrybucyjne	902 346	110 445	86 694	142 454
Koszty odsetek bankowych i innych	169 363	59 339	31 396	144 370
Przychód ze swapów	910 442	-	-	2 724 419
Wydatki związane z działalnością operacyjną	154 443	105 799	62 707	273 713
WYDATKI ŁĄCZNIE	7 741 917	2 398 362	1 539 312	6 513 537
Minus: Subsydiowanie wydatków	(3 181)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	4 155 255	2 938 351	1 451 423	21 150 548
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	8 136 172	568 797	2 077 444	1 298 000
Kontrakty opcyjne	(497 273)	488 152	-	(1 549 541)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 971 113	1 647 236	(1 277 022)	21 412 921
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	4 703 730	175 614	1 346 309	(20 295 966)
Kontrakty swapowe	(2 444 648)	604 065	(823 561)	1 571 480
Na różnicach kursowych	(12 563)	337 353	383 217	(595 027)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	12 856 531	3 821 217	1 706 387	1 841 867
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(652 373)	18 804 930	(4 877 638)	(4 979 363)
Kontrakty opcyjne	294 556	98 728	-	(4 309 214)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(81 619)	(477 204)	(266 116)	3 444 173
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 647 655	211 481	(460 605)	10 108 642
Kontrakty swapowe	(6 945 960)	(232 909)	(95 481)	(17 644 975)
Na różnicach kursowych	10 584 766	30 413	1 194 660	14 391 209
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	4 847 025	18 435 439	(4 505 180)	1 010 472
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	21 858 811	25 195 007	(1 347 370)	24 002 887
Subskrypcje	398 328 951	308 554 478	194 831 859	111 984 936
Umorzenia	(395 890 065)	(276 587 079)	(223 769 516)	(324 121 828)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	2 438 886	31 967 399	(28 937 657)	(212 136 892)
Wyплаты dywidendy	(1 887 017)	-	-	(2 401 175)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	1 601 736 978	1 128 868 474	631 000 327	2 002 926 622

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	882 696 953	16 496 515 166	727 379 832	65 299 024
DOCHÓD				
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	2 709 148	130 654 689	12 198 100	1 623 880
Przychód ze swapów	-	2 145 237	-	-
Odsetki bankowe	13 355	502 069	42 416	3 318
DOCHÓD ŁĄCZNIE	2 722 503	133 301 995	12 240 516	1 627 198
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	2 634 364	60 034 992	2 082 434	76
Opłaty administracyjne	400 316	15 687 214	285 876	9 423
Taxe d'abonnement	207 074	4 011 000	134 952	3 195
Wynagrodzenie Depozytariusza	36 901	879 182	15 343	18 944
Opłaty dystrybucyjne	548 909	10 006 261	267 359	30
Koszty odsetek bankowych i innych	42 997	55 786	-	100
Przychód ze swapów	-	4 883 583	-	6 681
Wydatki związane z działalnością operacyjną	123 383	1 570 066	84 933	2 568
WYDATKI ŁĄCZNIE	3 993 944	97 128 084	2 870 897	41 017
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(107 596)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(1 271 441)	36 281 507	9 369 619	1 586 181
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	2 000 762	58 668 157	11 837 715	(1 732 442)
Kontrakty opcyjne	786 756	-	-	28 345
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 326 653	(28 875 053)	10 544 571	120 584
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	10 028 462	25 769 625	(55 068)	(241 665)
Kontrakty swapowe	493 004	16 650 352	1 514 243	24 812
Na różnicach kursowych	597 152	(7 412 411)	576 846	(1 772)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	16 232 789	64 800 670	24 418 307	(1 802 138)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	35 751 482	92 096 980	12 902 906	286 757
Kontrakty opcyjne	(1 068 674)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(276 757)	(10 544 174)	2 062 858	(16 785)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	3 818 346	(5 848 856)	1 831 690	510 444
Kontrakty swapowe	835 266	192 434	-	(20 651)
Na różnicach kursowych	(9 556 417)	11 760 767	(3 654 840)	(979 614)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	29 503 246	87 657 151	13 142 614	(219 849)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	44 464 594	188 739 328	46 930 540	(435 806)
Subskrypcje	211 673 649	2 112 732 761	393 841 569	35
Umorzenia	(196 036 237)	(2 688 394 583)	(326 946 985)	-
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	15 637 412	(575 661 822)	66 894 584	35
Wyплаты dywidendy	(445 207)	(58 982 051)	(1 033 958)	(38)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	942 353 752	16 050 610 621	840 170 998	64 863 215

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	25 061 039	197 063 475	140 345 075	152 626 209
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	300 660	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	786 381	3 241 360	712 440	3 777 896
Przychód ze swapów	-	473 347	-	-
Odsetki bankowe	8 609	14 932	3 876	19 029
DOCHÓD ŁĄCZNIE	794 990	4 030 299	716 316	3 796 925
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	194 313	688 869	522 062	193 403
Opłaty administracyjne	17 134	160 730	124 988	55 595
Taxe d'abonnement	4 458	36 319	26 590	15 554
Wynagrodzenie Depozytariusza	17 045	43 573	18 628	11 659
Opłaty dystrybucyjne	138	160 493	39 665	27
Koszty odsetek bankowych i innych	-	939	-	564
Przychód ze swapów	-	45 072	-	121 373
Wydatki związane z działalnością operacyjną	6 506	23 075	23 313	16 634
WYDATKI ŁĄCZNIE	239 594	1 159 070	755 246	414 809
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(766)	-	(19)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	555 396	2 871 995	(38 930)	3 382 135
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	81 646	853 662	5 788 047	(2 567 444)
Kontrakty opcyjne	-	(107 630)	-	44 085
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(922 109)	(549 373)	-	(1 750 351)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 778 332	(238 745)	1 139 309	(1 161 793)
Kontrakty swapowe	-	4 725 069	-	15 900
Na różnicach kursowych	215 385	7 018	353 291	203 204
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	2 153 254	4 690 001	7 280 647	(5 216 399)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	109 780	(1 869 119)	(4 328 484)	913 212
Kontrakty opcyjne	-	152 162	-	27 701
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	1 531 869	(430 701)	-	(649 848)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	2 646 535	672 764	1 588 699	513 648
Kontrakty swapowe	-	4 936 439	-	(326 918)
Na różnicach kursowych	(5 294 281)	(11 208 656)	(3 471 435)	(372 219)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(1 006 097)	(7 747 111)	(6 211 220)	105 576
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	1 702 553	(185 115)	1 030 497	(1 728 688)
Subskrypcje	166 749 252	36 379 661	23 006 866	63 744 888
Umorzenia	(304 678)	(52 596 419)	(46 705 369)	(23 417 057)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	166 444 574	(16 216 758)	(23 698 503)	40 327 831
Wyплаты dywidendy	(1 327)	(455 144)	-	(872 426)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	193 206 839	180 206 458	117 677 069	190 352 926

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	195 861 538	1 259 769 752	22 204 494	964 836 922
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 489	-	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	4 542 780	20 527 753	787 917	25 489 881
Przychód ze swapów	479 679	857 308	-	221 332
Odsetki bankowe	13 668	55 577	300	10 167
DOCHÓD ŁĄCZNIE	5 037 616	21 440 638	788 217	25 721 380
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	475 512	431 365	101	694 871
Opłaty administracyjne	90 134	271 655	3 107	232 814
Taxe d'abonnement	41 422	105 541	1 093	72 872
Wynagrodzenie Depozytariusza	40 804	392 511	9 300	49 071
Opłaty dystrybucyjne	13 416	-	-	108 298
Koszty odsetek bankowych i innych	2 304	1 606	-	-
Przychód ze swapów	43 742	-	-	20 367
Wydatki związane z działalnością operacyjną	21 489	(45 747)	(707)	23 700
WYDATKI ŁĄCZNIE	728 823	1 156 931	12 894	1 201 993
Minus: Subsydiowanie wydatków	(295)	-	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	4 309 088	20 283 707	775 323	24 519 387
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(1 854 218)	420 398	(153 658)	(50 608 808)
Kontrakty opcyjne	(71 310)	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	2 755 397	(137 335)	-	(1 371 402)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(1 761 772)	1 155 144	-	(35 225 042)
Kontrakty swapowe	778 540	-	(102 331)	1 370 892
Na różnicach kursowych	305 369	(355 894)	(67 776)	(1 314 898)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	152 006	1 082 313	(323 765)	(87 149 258)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	2 444 273	11 192 911	(175 916)	(42 254 316)
Kontrakty opcyjne	126 718	-	-	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(430 492)	(20 940)	-	(1 100 486)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	1 513 072	1 453 287	-	12 053 666
Kontrakty swapowe	500 420	(2 625 583)	100 563	4 427 717
Na różnicach kursowych	(4 162 535)	2 249 509	(227 012)	(33 085 030)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(8 544)	12 249 184	(302 365)	(59 958 449)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	4 452 550	33 615 204	149 193	(122 588 320)
Subskrypcje	113 689 671	220 559 908	159	24 791 456
Umorzenia	(34 379 134)	(130 776 530)	(30 221)	(61 528 390)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	79 310 537	89 783 378	(30 062)	(36 736 934)
Wyплаты dywidendy	(998 884)	-	(520)	(884 884)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	278 625 741	1 383 168 334	22 323 105	804 626 784

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	20 555 386	9 613 197 713	2 020 437 761	1 475 488 147
DOCHÓD				
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	539 120	102 660 831	26 824 327	30 499 515
Przychód ze swapów	-	2 466 534	815 631	377 545
Odsetki bankowe	398	1 408	5 891	-
DOCHÓD ŁĄCZNIE	539 518	105 128 773	27 645 849	30 877 060
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	93 003	25 727 178	6 134 401	4 729 080
Opłaty administracyjne	19 299	6 759 957	1 346 301	825 087
Taxe d'abonnement	4 591	2 133 219	384 323	221 366
Wynagrodzenie Depozytariusza	4 630	360 703	92 383	173 253
Opłaty dystrybucyjne	21 968	2 538 190	375 616	59 329
Koszty odsetek bankowych i innych	1 636	648 050	268 087	304 838
Przychód ze swapów	-	5 242 103	2 046 830	914 586
Wydatki związane z działalnością operacyjną	3 156	1 173 566	162 053	105 094
WYDATKI ŁĄCZNIE	148 283	44 582 966	10 809 994	7 332 633
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	391 235	60 545 807	16 835 855	23 544 427
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(973 401)	20 287 514	(1 694 799)	(31 931 628)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(26 806)	8 092 094	4 843 383	(969)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	15 468	48 378 940	10 416 925	5 416 605
Kontrakty swapowe	-	(14 581 059)	(3 755 589)	1 452 523
Na różnicach kursowych	30 464	4 150 894	647 876	1 559 568
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(954 275)	66 328 383	10 457 796	(23 503 901)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(746 375)	(212 501 740)	(60 432 750)	(104 573 304)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	164 075
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(23 630)	5 246 094	1 949 044	(6 780)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	127 024	(26 269 575)	(6 373 387)	(7 344 735)
Kontrakty swapowe	-	37 632 705	13 014 970	(1 616 357)
Na różnicach kursowych	(264 008)	(22 690 893)	(13 424 334)	17 807 491
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(906 989)	(218 583 409)	(65 266 457)	(95 569 610)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(1 470 029)	(91 709 219)	(37 972 806)	(95 529 084)
Subskrypcje	3 247 495	3 176 426 366	354 942 936	200 117 018
Umorzenia	(4 751 948)	(1 990 450 684)	(213 600 246)	(436 818 068)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(1 504 453)	1 185 975 682	141 342 690	(236 701 050)
Wyплаты dywidendy	(13 805)	(25 546 765)	(7 032 763)	(8 773 433)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	17 567 099	10 681 917 411	2 116 774 882	1 134 484 580

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	26 546 709	1 961 700 222	1 941 507 215	12 025 602
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	20 227	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	30 582	3 936 399	30 270 468	118 618
Przychód ze swapów	-	-	538 384	-
Odsetki bankowe	1 031	51 168	42 470	378
DOCHÓD ŁĄCZNIE	31 613	3 987 567	30 871 549	118 996
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	67 616	5 973 896	4 653 902	30 225
Opłaty administracyjne	14 070	906 034	1 303 420	7 766
Taxe d'abonnement	4 152	289 013	369 556	1 223
Wynagrodzenie Depozytariusza	3 425	44 210	87 504	22 883
Opłaty dystrybucyjne	-	450 721	778 105	10 144
Koszty odsetek bankowych i innych	306	6 141	91 897	2 200
Przychód ze swapów	-	-	29 445	285
Wydatki związane z działalnością operacyjną	3 848	256 715	245 556	18 988
WYDATKI ŁĄCZNIE	93 417	7 926 730	7 559 385	93 714
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(1 386)	-	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	(61 804)	(3 937 777)	23 312 164	25 282
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(40 020)	38 005 660	12 842 605	814 070
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	2 890 080	(472 644)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(103 264)	2 601 521	8 582 226	(301 886)
Kontrakty swapowe	-	-	3 642 736	(6 406)
Na różnicach kursowych	17 873	8 004 001	1 667 911	26 208
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(125 411)	48 611 182	29 625 558	59 342
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(654 325)	20 096 819	44 067 145	(269 597)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	2 628 653	(85 415)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	21 807	12 122 627	5 155 529	(7 154)
Kontrakty swapowe	-	-	(266 354)	(9 742)
Na różnicach kursowych	(47 385)	(24 227 406)	(10 283 858)	(254 738)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(679 903)	7 992 040	41 301 115	(626 646)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(867 118)	52 665 445	94 238 837	(542 022)
Subskrypcje	77 835	393 728 109	796 227 566	381 731
Umorzenia	(6 551 635)	(568 617 373)	(550 188 672)	(11 845 498)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(6 473 800)	(174 889 264)	246 038 894	(11 463 767)
Wypłaty dywidendy	(12 193)	(848 996)	(5 658 485)	(19 813)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	19 193 598	1 838 627 407	2 276 126 461	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Global Credit High Income * USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Global Credit Value * USD
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	58 562 929	3 332 589 009	50 068 175	23 031 649
DOCHÓD				
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	1 521 937	54 279 272	697 502	65 648
Przychód ze swapów	27 789	720 639	11 977	-
Odsetki bankowe	7 122	103 525	-	4 010
DOCHÓD ŁĄCZNIE	1 556 848	55 103 436	709 479	69 658
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	289 315	17 041 294	8 113	36
Opłaty administracyjne	53 743	3 176 009	16 900	647
Taxe d'abonnement	12 882	811 934	4 385	230
Wynagrodzenie Depozytariusza	18 455	77 004	23 058	3 101
Opłaty dystrybucyjne	72 790	546 928	7	-
Koszty odsetek bankowych i innych	670	4 648	3 929	740
Przychód ze swapów	63 084	238 271	67 582	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	9 338	479 607	4 292	(1 347)
WYDATKI ŁĄCZNIE	520 277	22 375 695	128 266	3 407
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	(271)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	1 036 571	32 727 741	581 484	66 251
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	110 537	(37 464 620)	533 265	152 005
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	420 688	(3 806 739)	388 184	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	270 770	50 869 474	(251 183)	17 004
Kontrakty swapowe	203 997	(5 364 016)	485 722	-
Na różnicach kursowych	(62 311)	(627 621)	(39 452)	33 823
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	943 681	3 606 478	1 116 536	202 832
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(2 432 598)	(76 521 764)	(870 304)	(74 049)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(16 665)	(678 195)	(21 306)	-
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	807 585	32 262 291	(420 190)	(114 799)
Kontrakty swapowe	414 183	1 280 491	186 747	-
Na różnicach kursowych	(2 450 079)	(66 967 082)	473 704	206 139
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(3 677 574)	(110 624 259)	(651 349)	17 291
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(1 697 322)	(74 290 040)	1 046 671	286 374
Subskrypcje	10 575 979	1 881 494 839	15 057 576	-
Umorzenia	(10 975 640)	(1 357 533 479)	(276 246)	(23 318 023)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(399 661)	523 961 360	14 781 330	(23 318 023)
Wyплаты dywidendy	(1 018 833)	(58 684 832)	(293)	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	55 447 113	3 723 575 497	65 895 883	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 564 381 359	430 925 158	191 224 094	41 367 806
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	760 442	5 333	-	-
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	55 564 692	7 886 668	485 259	288 814
Przychód ze swapów	923 989	176 787	-	-
Odsetki bankowe	158 119	1 070	-	117
DOCHÓD ŁĄCZNIE	57 407 242	8 069 858	485 259	288 931
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	4 649 840	1 749 643	109 492	63 172
Opłaty administracyjne	1 046 268	263 495	41 323	13 981
Taxe d'abonnement	299 522	71 297	16 940	3 602
Wynagrodzenie Depozytariusza	86 872	41 725	9 764	27 179
Opłaty dystrybucyjne	729 599	77 732	12	8 885
Koszty odsetek bankowych i innych	19 506	21 980	33 667	8 682
Przychód ze swapów	305 614	268 769	-	-
Wydatki związane z działalnością operacyjną	244 121	75 231	(15 603)	3 277
WYDATKI ŁĄCZNIE	7 381 342	2 569 872	195 595	128 778
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(92)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	50 025 900	5 499 986	289 664	160 245
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(57 132 611)	(6 750 072)	6 422 220	118 241
Kontrakty opcyjne	-	-	-	294 086
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(16 892 798)	1 420 719	-	672 726
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 042 907	6 299 515	1 430 424	(1 061 223)
Kontrakty swapowe	(4 191 413)	(865 436)	-	(6 402)
Na różnicach kursowych	7 104 284	(142 010)	187 387	76 413
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(64 069 631)	(37 284)	8 040 031	93 841
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	(161 564 139)	(7 639 436)	(915 382)	(466 531)
Kontrakty opcyjne	934 348	-	-	(177 566)
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(4 176 515)	427 645	-	54 309
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	7 385 447	7 854 213	2 934 835	380 570
Kontrakty swapowe	209 645	407 457	-	(1 305 167)
Na różnicach kursowych	(15 399 375)	(16 434 709)	(5 854 989)	2 564 462
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(172 610 589)	(15 384 830)	(3 835 536)	1 050 077
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(186 654 320)	(9 922 128)	4 494 159	1 304 163
Subskrypcje	579 570 040	92 466 271	29 174 983	639 711
Umorzenia	(939 787 986)	(78 191 664)	(17 908 725)	(43 311 680)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	(360 217 946)	14 274 607	11 266 258	(42 671 969)
Wyплаты dywidendy	(10 953 756)	(4 320 671)	-	-
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	2 006 555 337	430 956 966	206 984 511	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

	Schroder ISF Securitized Kredyt USD	Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond * EUR	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
AKTYWA NETTO NA POCZĄTEK OKRESU	2 380 423 903	-	1 241 234 201	1 255 335 940
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	62 458
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	27 672 574	353 328	17 874 331	27 099 703
Przychód ze swapów	-	-	-	384 063
Odsetki bankowe	112 035	87	60 738	28 832
DOCHÓD ŁĄCZNIE	27 784 609	353 415	17 935 069	27 575 056
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	638 710	49 257	1 223 521	4 085 512
Opłaty administracyjne	345 452	20 477	359 787	885 150
Taxe d'abonnement	140 157	4 913	103 262	273 215
Wynagrodzenie Depozytariusza	41 137	27 290	69 852	47 728
Opłaty dystrybucyjne	52 479	13 072	222 901	441 829
Koszty odsetek bankowych i innych	3 586	1 241	6 775	16 317
Przychód ze swapów	-	228 998	3 231 236	185 927
Wydatki związane z działalnością operacyjną	150 837	5 686	108 835	234 255
WYDATKI ŁĄCZNIE	1 372 358	350 934	5 326 169	6 169 933
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	(143)	(8 033)	-
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	26 412 251	2 624	12 616 933	21 405 123
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(26 081 594)	(245 219)	(27 852 977)	(14 134 062)
Kontrakty opcyjne	-	(394 168)	(632 544)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	4 823 771	(9 860)	(19 290 497)	(1 033 706)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	(114 362 029)	(617 693)	(55 990 123)	22 630 414
Kontrakty swapowe	-	217 754	(645 153)	(928 252)
Na różnicach kursowych	4 375 568	1 408 938	(525 279)	1 518 241
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(131 244 284)	359 752	(104 936 573)	8 052 635
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości:				
Nakłady	(67 560 323)	69 620	(9 004 174)	2 216 793
Kontrakty opcyjne	-	12 574	(4 625 408)	-
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	7 276 177	(66 491)	(7 201 671)	(392 071)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	52 743 163	270 397	15 562 550	8 252 495
Kontrakty swapowe	-	228 279	(19 167 412)	256 362
Na różnicach kursowych	(105 375 578)	(1 990 894)	7 245 458	(17 232 970)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	(112 916 561)	(1 476 515)	(17 190 657)	(6 899 391)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(217 748 594)	(1 114 139)	(109 510 297)	22 558 367
Subskrypcje	449 667 155	38 918 536	25 643 279	187 610 452
Umorzenia	(427 967 470)	(4 331 487)	(99 858 670)	(256 508 978)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	21 699 685	34 587 049	(74 215 391)	(68 898 526)
Wyплаты dywidendy	(9 267 828)	(90 284)	(681 859)	(11 893 818)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	2 175 107 166	33 382 626	1 056 826 654	1 197 101 963

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 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 POCZĄTEK OKRESU^{USD}	24 930 917	280 372 754	466 454 816	104 987 572 840
DOCHÓD				
Przychód z tytułu dywidend, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	-	-	-	497 045 522
Przychód z tytułu odsetek z inwestycji, pomniejszony o podatek pobierany u źródła	354 176	-	2 728 764	600 084 399
Przychód ze swapów	-	-	-	8 505 361
Odsetki bankowe	1	-	135 239	3 169 622
DOCHÓD ŁĄCZNIE	354 177	-	2 864 003	1 108 804 904
KOSZTY				
Opłaty za zarządzanie	1 233	207 803	397 961	319 243 520
Prowizje za wyniki	-	-	-	4 872 314
Opłaty administracyjne	12 301	65 018	118 186	66 343 149
Taxe d'abonnement	2 198	7 453	22 775	15 825 846
Wynagrodzenie Depozytariusza	14 832	20 373	9 510	8 000 238
Opłaty dystrybucyjne	15	-	-	21 463 533
Koszty odsetek bankowych i innych	4 642	472 507	-	3 625 980
Przychód ze swapów	-	-	-	18 665 529
Wydatki związane z działalnością operacyjną	1 213	4 401	3 340	9 171 112
WYDATKI ŁĄCZNIE	36 434	777 555	551 772	467 211 221
Minus: Subsydiowanie wydatków	-	-	-	(366 488)
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO Z TYTUŁU INWESTYCJI	317 743	(777 555)	2 312 231	641 960 171
Netto zrealizowany zysk/(strata):				
Na sprzedaży inwestycji	(1 412 735)	(19 691)	63 822	(1 637 923 570)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	56 314 043
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	(7 010)	-	-	(24 520 939)
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	17 369	-	-	(92 560 970)
Kontrakty swapowe	-	-	-	(16 362 470)
Na różnicach kursowych	133 917	4 497	5 149	48 453 053
ZREALIZOWANY ZYSK/(STRATA) NETTO ZA OKRES	(1 268 459)	(15 194)	68 971	(1 666 600 853)
Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/ (spadku) wartości:				
Nakłady	820 987	66 141	194 691	(4 987 963 239)
Kontrakty opcyjne	-	-	-	854 028
Na finansowych kontraktach terminowych typu futures	-	-	-	2 808 961
Na walutowych kontraktach terminowych typu forward	14 711	-	-	213 689 571
Kontrakty swapowe	-	-	-	24 814 028
Na różnicach kursowych	(31 392)	-	(39)	(497 901 927)
ZMIANA NETTO NIEZREALIZOWANEGO WZROSTU/ SPADKU WARTOŚCI ZA OKRES	804 306	66 141	194 652	(5 243 698 578)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU TRANSAKCJI	(146 410)	(726 608)	2 575 854	(6 268 339 260)
Subskrypcje	60 245 036	129 281 994	335 131 784	22 589 098 386
Umorzenia	(110 867)	(160 215 642)	(280 291 018)	(27 293 676 559)
WZROST/(SPADEK) AKTYWÓW NETTO W WYNIKU ZMIAN KAPITAŁU PODSTAWOWEGO	60 134 169	(30 933 648)	54 840 766	(4 704 578 173)
Wyплаты dywidendy	-	-	-	(275 590 814)
AKTYWA NETTO NA KONIEC OKRESU	84 918 676	248 712 498	523 871 436	93 739 064 593

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane zestawienie transakcji i Zestawienie zmian aktywów netto za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

- ‡ W przypadku Zestawienia transakcji przedstawionego w euro aktywa i pasywa przedstawione w walutach innych niż euro przeliczono po kursach wymiany obowiązujących na dzień 30 czerwca 2020 r.: 1 euro = 1,12095 dolara amerykańskiego; 1 euro = 0,91221 funta brytyjskiego; 1 euro = 1,06541 franka szwajcarskiego; 1 euro = 120,75770 jena japońskiego; 1 euro = 8,68787 dolara hongkońskiego; 1 euro = 7,92848 renminbi chińskiego.
- \$ Saldo otwarcia zestawiono przy zastosowaniu kursów wymiany walut z dnia 30 czerwca 2020 r. Te same aktywa netto zestawione przy zastosowaniu kursów wymiany na dzień 31 grudnia 2019 r. opiewały na kwotę 104 854 246 012 EUR.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Swire Properties Ltd.	HKD	41 788 650	106 078 874	1,71	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	23 938 640	0,38	
					23 938 640 0,38				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AIF				
					23 938 640 0,38				
					Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
					Przemysł				
					Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc				
					USD	552 471	151 209 933	2,43	
					151 209 933 2,43				
					Fundusze inwestycyjne				
					Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc				
					USD	683 799	135 473 993	2,18	
					135 473 993 2,18				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
					286 683 926 4,61				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
					310 622 566 4,99				
					Inwestycje ogółem				
					6 120 178 031 98,37				
					Środki pieniężne				
					74 651 447 1,20				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					26 502 785 0,43				
					Aktywa netto ogółem				
					6 221 332 263 100,00				

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	94 309	USD	23 669	31.07.2020 r.	HSBC	40	-
USD	245 242	PLN	971 919	31.07.2020 r.	HSBC	913	-
USD	141 634	SEK	1 314 961	31.07.2020 r.	HSBC	1 031	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 984	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 984	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	67 432 357	USD	17 163 978	31.07.2020 r.	HSBC	(212 303)	-
SEK	27 400 383	USD	2 944 000	31.07.2020 r.	HSBC	(14 199)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(226 502)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(226 502)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(224 518)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					MTU Aero Engines AG				
Akcje					Saab AB 'B'				
Usługi komunikacyjne					SKF AB 'B'				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	2 135 806	25 928 685	0,99	Thales SA	EUR	956 462	69 094 815	2,65
Publicis Groupe SA	EUR	1 240 798	35 288 295	1,35	Wartsila OYJ Abp	EUR	6 103 131	44 613 888	1,70
			61 216 980	2,34				461 413 151	17,63
Dobra luksusowe					Technologia informacyjna				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	515 759	29 036 066	1,11	ams AG	CHF	2 005 883	26 132 416	1,00
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1 377 068	32 209 621	1,23	ASM International NV	EUR	817 278	109 760 435	4,18
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	1 575 239	79 045 493	3,02	Nokia OYJ	EUR	23 035 955	88 688 427	3,39
Prosus NV	EUR	1 456 708	119 974 470	4,58	SAP SE	EUR	190 396	23 472 019	0,90
			260 265 650	9,94	Software AG	EUR	1 715 104	61 949 556	2,37
Dobra podstawowe					STMicroelectronics NV				
Beiersdorf AG	EUR	665 425	67 207 925	2,57	Worldline SA, Reg. S	EUR	263 389	20 196 669	0,77
Carrefour SA	EUR	3 758 172	52 107 055	1,99				415 717 831	15,88
Danone SA	EUR	842 625	52 175 340	1,99	Materiały				
			171 490 320	6,55	Air Liquide SA	EUR	648 662	82 574 672	3,16
Energia					Boliden AB				
Neste OYJ	EUR	2 409 258	83 649 438	3,19	Evonik Industries AG	EUR	1 974 952	44 574 667	1,70
			83 649 438	3,19	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	2 522 392	26 396 832	1,01
Sektor usług finansowych					Nieruchomości				
AXA SA	EUR	1 525 779	28 046 870	1,07	Deutsche Wohnen SE	EUR	1 930 158	76 743 082	2,93
Deutsche Boerse AG	EUR	558 882	89 225 510	3,41	Fastighets AB Balder 'B'	SEK	654 288	22 316 344	0,85
Nordea Bank Abp	SEK	2 025 940	12 421 462	0,47				99 059 426	3,78
Partners Group Holding AG	CHF	26 482	21 247 106	0,81	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Sampo OYJ 'A'	EUR	2 887 088	87 623 121	3,35	RWE AG	EUR	3 199 165	99 558 015	3,80
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	7 557 911	64 125 289	2,45				99 558 015	3,80
			302 689 358	11,56	Akcje ogółem				
Służba zdrowia					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Alcon, Inc.	CHF	1 228 955	62 473 974	2,39				2 560 472 881	97,80
Bayer AG	EUR	1 506 241	99 577 592	3,80	Inwestycje ogółem				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	1 675 347	73 413 706	2,80				2 560 472 881	97,80
Getinge AB 'B'	SEK	3 144 707	51 470 591	1,97	Środki pieniężne				
Merck KGaA	EUR	917 811	94 259 189	3,60				36 273 982	1,39
UCB SA	EUR	467 539	48 086 386	1,84	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			429 281 438	16,40				21 426 043	0,81
Przemysł					Aktywa netto ogółem				
Alstom SA	EUR	1 197 813	49 817 043	1,90				2 618 172 906	100,00
ANDRITZ AG	EUR	1 065 746	34 636 745	1,32					
Bouygues SA	EUR	90 585	2 720 268	0,10					
Brenntag AG	EUR	1 498 256	69 504 095	2,66					
GEA Group AG	EUR	1 300 528	36 661 884	1,40					
Leonardo SpA	EUR	3 011 053	17 662 837	0,67					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Equity

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	100 881	SGD	157 634	30.07.2020 r.	HSBC	249	-
SGD	9 390 368	EUR	5 972 019	30.07.2020 r.	HSBC	22 674	-
CHF	6 973 277	EUR	6 540 589	31.07.2020 r.	HSBC	6 080	-
CNH	8 714 632	EUR	1 090 437	31.07.2020 r.	HSBC	6 246	-
EUR	106 206	CHF	113 021	31.07.2020 r.	HSBC	99	-
EUR	34 686	GBP	31 417	31.07.2020 r.	HSBC	261	-
EUR	584 334	PLN	2 605 601	31.07.2020 r.	HSBC	377	-
EUR	59 825	SEK	626 747	31.07.2020 r.	HSBC	80	-
EUR	26 697	USD	29 944	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
PLN	1 901 498	EUR	425 674	31.07.2020 r.	HSBC	482	-
SEK	14 113 232	EUR	1 341 765	31.07.2020 r.	HSBC	3 590	-
USD	116 495 705	EUR	103 108 203	31.07.2020 r.	HSBC	749 475	0,03
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						789 615	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						789 615	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	161 241	SGD	253 051	30.07.2020 r.	HSBC	(303)	-
SGD	122 305	EUR	78 166	30.07.2020 r.	HSBC	(88)	-
CHF	90 668	EUR	85 273	31.07.2020 r.	HSBC	(153)	-
EUR	176 269	CHF	188 310	31.07.2020 r.	HSBC	(520)	-
EUR	45 649	CNH	364 125	31.07.2020 r.	HSBC	(173)	-
EUR	10 672	GBP	9 758	31.07.2020 r.	HSBC	(21)	-
EUR	181 384	PLN	809 711	31.07.2020 r.	HSBC	(85)	-
EUR	22 617	SEK	237 916	31.07.2020 r.	HSBC	(63)	-
EUR	4 409 125	USD	4 961 278	31.07.2020 r.	HSBC	(13 929)	-
GBP	962 316	EUR	1 063 697	31.07.2020 r.	HSBC	(9 261)	-
PLN	78 554 961	EUR	17 691 612	31.07.2020 r.	HSBC	(86 185)	-
SEK	186 689	EUR	17 813	31.07.2020 r.	HSBC	(17)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(110 798)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(110 798)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						678 817	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Large Cap

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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	358 923	4 357 325	1,18	UCB SA	EUR	65 211	6 706 951	1,82		
				4 357 325					76 437 366	20,75	
Dobra luksusowe					Przemysł						
adidas AG	EUR	25 131	5 827 879	1,58	Alstom SA	EUR	151 580	6 304 212	1,71		
Persimmon plc	GBP	132 317	3 320 221	0,90	BAE Systems plc	GBP	790 601	4 203 438	1,14		
Prosus NV	EUR	122 703	10 105 819	2,75	Brenntag AG	EUR	101 597	4 713 085	1,28		
Taylor Wimpey plc	GBP	2 029 069	3 144 474	0,85	Knorr-Bremse AG	EUR	53 938	4 827 990	1,31		
Volkswagen AG Preference	EUR	52 532	7 008 819	1,90	Leonardo SpA	EUR	748 143	4 388 607	1,19		
				29 407 212					55 714 878	15,13	
Dobra podstawowe					Technologia informacyjna						
Carrefour SA	EUR	557 709	7 732 635	2,10	ASML Holding NV	EUR	36 451	11 771 851	3,21		
Danone SA	EUR	90 710	5 616 763	1,52	Nexi SpA, Reg. S	EUR	264 356	4 064 474	1,10		
Nestle SA	CHF	202 948	20 031 795	5,44	Nokia OYJ	EUR	2 709 866	10 432 984	2,83		
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	119 562	9 796 069	2,66	Software AG	EUR	188 736	6 817 144	1,85		
Tesco plc	GBP	1 976 391	4 994 009	1,36	STMicroelectronics NV	EUR	312 335	7 455 436	2,02		
				48 171 271					44 056 210	11,96	
Energia					Materiały						
Neste OYJ	EUR	243 760	8 463 347	2,30	Air Liquide SA	EUR	80 490	10 246 377	2,78		
				8 463 347					25 628 630	6,96	
Sektor usług finansowych					Nieruchomości						
Allianz SE	EUR	39 154	7 026 576	1,91	Deutsche Wohnen SE	EUR	248 054	9 862 627	2,68		
AXA SA	EUR	318 573	5 856 009	1,59	Metrovacesa SA, Reg. S	EUR	297 982	1 775 973	0,48		
DNB ASA	NOK	287 140	3 381 976	0,92					11 638 600	3,16	
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 628 652	4 426 124	1,20	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej						
KBC Group NV	EUR	70 353	3 558 455	0,97	RWE AG	EUR	289 050	8 995 236	2,44		
Partners Group Holding AG	CHF	6 975	5 596 200	1,52					8 995 236	2,44	
Prudential plc	GBP	513 962	6 811 816	1,85	Akcje ogółem					363 485 726	98,68
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	538 396	4 126 530	1,12	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					363 485 726	98,68
Standard Chartered plc	GBP	801 079	3 811 278	1,03	Inwestycje ogółem					363 485 726	98,68
UBS Group AG	CHF	593 384	6 020 687	1,63	Środki pieniężne					4 062 689	1,10
				50 615 651					792 336	0,22	
Służba zdrowia					Aktywa netto ogółem					368 340 751	100,00
Bayer AG	EUR	115 842	7 658 315	2,08							
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	186 155	8 157 312	2,21							
Gerresheimer AG	EUR	73 457	5 975 727	1,62							
Getinge AB 'B'	SEK	282 453	4 623 013	1,26							
Koninklijke Philips NV	EUR	194 544	8 035 640	2,18							
Lonza Group AG	CHF	17 607	8 234 946	2,24							
Merck KGaA	EUR	80 850	8 303 295	2,25							
Roche Holding AG	CHF	60 804	18 742 167	5,09							

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia					Technologia informacyjna				
Abbott Laboratories	USD	27 026	2 406 926	0,49	Union Pacific Corp.	USD	26 838	4 432 835	0,91
Alcon, Inc.	CHF	32 440	1 848 546	0,38	Verisk Analytics, Inc.	USD	13 323	2 188 652	0,45
Amgen, Inc.	USD	10 944	2 532 407	0,52	Vestas Wind Systems A/S	DKK	50 496	5 137 169	1,05
Anthem, Inc.	USD	8 758	2 270 936	0,47	Volvo AB 'B'	SEK	83 479	1 295 137	0,27
Boston Scientific Corp.	USD	26 678	923 223	0,19				59 292 210	12,16
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	64 855	3 748 216	0,77	Technologia informacyjna				
CSL Ltd.	AUD	16 198	3 186 929	0,65	Accenture plc 'A'	USD	14 014	2 977 243	0,61
Danaher Corp.	USD	28 630	4 932 866	1,01	Adobe, Inc.	USD	15 584	6 599 343	1,35
Edwards Lifesciences Corp.	USD	25 043	1 698 020	0,35	Apple, Inc.	USD	30 669	11 081 606	2,28
Eli Lilly and Co.	USD	31 980	5 209 205	1,07	ASML Holding NV	EUR	24 601	8 905 828	1,83
HCA Healthcare, Inc.	USD	16 973	1 631 135	0,33	Cadence Design Systems, Inc.	USD	13 298	1 248 464	0,26
Johnson & Johnson	USD	29 398	4 089 055	0,84	First Solar, Inc.	USD	33 754	1 671 300	0,34
Merck & Co., Inc.	USD	36 220	2 756 431	0,57	Hexagon AB 'B'	SEK	18 788	1 082 407	0,22
Roche Holding AG	CHF	23 772	8 213 714	1,69	Intuit, Inc.	USD	14 965	4 307 768	0,88
Straumann Holding AG	CHF	1 503	1 284 378	0,26	Keyence Corp.	JPY	5 300	2 214 469	0,45
Sysmex Corp.	JPY	20 600	1 573 127	0,32	Microsoft Corp.	USD	84 099	16 668 608	3,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16 480	5 777 294	1,18	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	30 600	1 792 927	0,37
UCB SA	EUR	14 791	1 705 250	0,35	NVIDIA Corp.	USD	13 096	4 806 213	0,99
UnitedHealth Group, Inc.	USD	24 632	7 136 209	1,46	PayPal Holdings, Inc.	USD	15 038	2 528 445	0,52
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	4 451	980 581	0,20	salesforce.com, Inc.	USD	9 692	1 772 640	0,36
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	15 340	1 789 428	0,37	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	128 236	5 630 887	1,15
			65 693 876	13,47	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	12 447	3 762 142	0,77
Przemysł					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	596 000	6 308 536	1,29
Bunzl plc	GBP	92 646	2 461 354	0,50	Texas Instruments, Inc.	USD	54 167	6 744 454	1,38
Caterpillar, Inc.	USD	16 929	2 116 027	0,43	Visa, Inc. 'A'	USD	47 503	9 079 327	1,86
Deere & Co.	USD	27 731	4 253 882	0,87	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	6 487	1 631 265	0,33
Fortive Corp.	USD	50 435	3 421 534	0,70				100 813 872	20,67
Kingspan Group plc	EUR	44 396	2 821 715	0,58	Materiały				
Legrand SA	EUR	29 490	2 230 013	0,46	Amcor plc	USD	245 637	2 440 027	0,50
Makita Corp.	JPY	34 400	1 249 211	0,26	BHP Group Ltd.	AUD	252 210	6 199 654	1,27
Nabtesco Corp.	JPY	87 500	2 694 268	0,55	Dow, Inc.	USD	1	41	-
Otis Worldwide Corp.	USD	44 452	2 519 633	0,52	DuPont de Nemours, Inc.	USD	30 512	1 597 336	0,33
Prysmian SpA	EUR	58 077	1 343 042	0,28	Linde plc	EUR	19 258	4 046 531	0,83
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	78 400	2 677 268	0,55	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	4 019	2 271 068	0,47
Schneider Electric SE	EUR	78 737	8 698 928	1,78	Sika AG	CHF	8 404	1 609 267	0,33
Siemens AG	EUR	26 055	3 018 769	0,62	Symrise AG	EUR	18 530	2 155 012	0,44
SMC Corp.	JPY	4 097	2 097 016	0,43	Umicore SA	EUR	22 242	1 036 181	0,21
Trane Technologies plc	USD	33 185	2 958 578	0,61				21 355 117	4,38
TransUnion	USD	19 944	1 677 179	0,34					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości					National Grid plc	GBP	149 733	1 817 148	0,37
Equinix, Inc., REIT	USD	2 910	2 004 778	0,41	NextEra Energy, Inc.	USD	20 400	4 862 879	1,00
SBA Communications Corp., REIT	USD	4 936	1 427 438	0,29				9 134 861	1,87
			3 432 216	0,70	Akcje ogółem			486 909 750	99,82
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Iberdrola SA	EUR	211 488	2 454 834	0,50	Inwestycje ogółem			486 909 750	99,82
					Środki pieniężne			6 068 670	1,24
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(5 201 115)	(1,06)
					Aktywa netto ogółem			487 777 305	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							
USD	31 415	AUD	45 717	31.07.2020 r.	HSBC	35	-
USD	280 622	PLN	1 112 767	31.07.2020 r.	HSBC	886	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						921	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						921	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	1 640 801	USD	1 135 565	31.07.2020 r.	HSBC	(9 319)	-
PLN	20 045 058	USD	5 101 957	31.07.2020 r.	HSBC	(62 873)	(0,01)
USD	14 225	AUD	20 755	31.07.2020 r.	HSBC	(22)	-
USD	231	PLN	918	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(72 214)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(72 214)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(71 293)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Italian Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Służba zdrowia					
Akcje					Amplifon SpA					
Usługi komunikacyjne					DiaSorin SpA					
Ubisoft Entertainment SA	EUR	38 310	2 771 345	2,11	GVS SpA, Reg. S					
				2 771 345	Recordati SpA					
									12 873 735	9,80
Dobra luksusowe					Przemysł					
Ferrari NV	EUR	23 605	3 550 192	2,70	IMA Industria Macchine					
Freni Brembo SpA	EUR	292 920	2 382 904	1,81	Automatiche SpA					
HelloFresh SE	EUR	88 249	4 244 777	3,23	Interpump Group SpA					
Moncler SpA	EUR	150 573	5 172 182	3,94	Leonardo SpA					
Technogym SpA, Reg. S	EUR	262 907	1 937 625	1,47	Maire Tecnimont SpA					
Unieuro SpA, Reg. S	EUR	338 522	2 457 670	1,87	Piovan SpA, Reg. S					
				19 745 350	Prysmian SpA					
				15,02					21 344 603	16,24
Dobra podstawowe					Technologia informacyjna					
MARR SpA	EUR	97 007	1 301 834	0,99	Carel Industries SpA, Reg. S					
				1 301 834	Datalogic SpA					
					Nexi SpA, Reg. S					
Energia					STMicroelectronics NV					
Eni SpA	EUR	236 151	2 003 977	1,52					19 360 222	14,73
				2 003 977					14,73	
Sektor usług finansowych					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
Assicurazioni Generali SpA	EUR	477 760	6 356 597	4,85	Enel SpA					
Cerved Group SpA	EUR	661 114	4 184 852	3,18	Hera SpA					
doValue SpA, Reg. S	EUR	675 408	5 322 215	4,05	Iren SpA					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5 427 113	9 138 173	6,96					19 481 154	14,82
UniCredit SpA	EUR	771 113	6 261 438	4,76					14,82	
				31 263 275					14,82	
				23,80	Akcje ogółem					
									130 145 495	99,03
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									130 145 495	99,03
Inwestycje ogółem									130 145 495	99,03
Środki pieniężne									1 388 837	1,06
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)									(111 212)	(0,09)
Aktywa netto ogółem									131 423 120	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	587 600	3 708 954 255	2,18	KH Neochem Co. Ltd.	JPY	69 300	140 930 590	0,08
NTT Data Corp.	JPY	2 666 200	3 194 570 264	1,88	Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	267 700	267 787 626	0,16
Otsuka Corp.	JPY	479 400	2 722 998 807	1,60	Kureha Corp.	JPY	234 100	1 101 633 535	0,65
Rorze Corp.	JPY	165 400	880 907 590	0,52	NOF Corp.	JPY	687 300	2 562 475 111	1,51
Siix Corp.	JPY	591 100	584 005 761	0,34	Toray Industries, Inc.	JPY	5 261 000	2 668 257 805	1,57
TDK Corp.	JPY	452 800	4 832 346 225	2,85				14 094 902 601	8,29
			28 472 835 497	16,75					
Materiały					Nieruchomości				
DIC Corp.	JPY	429 300	1 158 340 104	0,68	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	482 900	1 226 895 079	0,72
FP Corp.	JPY	135 400	1 165 742 239	0,69	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	2 221 100	4 238 124 069	2,49
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	285 300	1 070 784 811	0,63				5 465 019 148	3,21
JSP Corp.	JPY	324 100	472 177 584	0,28					
JSR Corp.	JPY	1 677 800	3 486 773 196	2,04				169 394 514 978	99,63
					Akcje ogółem				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			169 394 514 978	99,63
					Inwestycje ogółem			169 394 514 978	99,63
					Środki pieniężne			3 175 111 948	1,87
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 548 070 209)	(1,50)
					Aktywa netto ogółem			170 021 556 717	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	2 312 325	JPY	278 568 618	31.07.2020 r.	HSBC	740 989	-
JPY	177 440 567	EUR	1 464 830	31.07.2020 r.	HSBC	501 339	-
SEK	3 605 320	JPY	41 402 461	31.07.2020 r.	HSBC	111 192	-
USD	150 222 416	JPY	16 067 436 470	31.07.2020 r.	HSBC	109 651 829	0,06
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						111 005 349	0,06
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						111 005 349	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	253 441 467	JPY	30 629 238 967	31.07.2020 r.	HSBC	(15 626 157)	(0,01)
JPY	545 433 858	EUR	4 528 956	31.07.2020 r.	HSBC	(1 626 190)	-
JPY	583 771	SEK	50 969	31.07.2020 r.	HSBC	(3 111)	-
JPY	284 098 962	USD	2 660 520	31.07.2020 r.	HSBC	(2 406 019)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(19 661 477)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(19 661 477)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						91 343 872	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Equity

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
TOPIX Index, 10/09/2020	129	JPY	(26 111 333)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(26 111 333)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(26 111 333)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Swiss Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto	Inwestycje	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										
Swisscom AG	CHF	10 610	5 264 682	2,58	Belimo Holding AG	CHF	318	2 181 480	1,07	
				2,58	Bucher Industries AG	CHF	2 620	712 640	0,35	
Dobra luksusowe										
Cie Financiere Richemont SA	CHF	115 700	6 939 686	3,40	Daetwyler Holding AG	CHF	13 300	2 436 560	1,19	
Forbo Holding AG	CHF	2 546	3 452 376	1,69	DKSH Holding AG	CHF	23 694	1 425 194	0,70	
Swatch Group AG (The)	CHF	7 397	1 399 143	0,69	Geberit AG	CHF	5 000	2 363 000	1,16	
Swatch Group AG (The) (Registered)	CHF	71 400	2 636 088	1,29	Schindler Holding AG	CHF	22 930	5 101 925	2,50	
				7,07	Schweiter Technologies AG	CHF	1 440	1 679 040	0,82	
Dobra podstawowe										
Nestle SA	CHF	191 600	20 148 656	9,88	SFS Group AG	CHF	24 800	2 174 960	1,07	
Orior AG	CHF	52 585	4 080 596	2,00	SGS SA	CHF	878	2 022 034	0,99	
				11,88	Stadler Rail AG	CHF	23 302	904 118	0,44	
Sektor usług finansowych										
Baloise Holding AG	CHF	31 200	4 383 600	2,15	Sulzer AG	CHF	14 900	1 115 265	0,55	
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	19 140	1 741 740	0,85	Zehnder Group AG	CHF	52 372	1 940 383	0,95	
Cembra Money Bank AG	CHF	23 200	2 130 920	1,04					30 676 503	15,04
Credit Suisse Group AG	CHF	160 800	1 558 474	0,76	Technologia informacyjna					
Helvetia Holding AG	CHF	19 213	1 662 885	0,82	ams AG	CHF	110 853	1 538 640	0,75	
Julius Baer Group Ltd.	CHF	95 000	3 753 450	1,84	Logitech International SA	CHF	121 336	7 396 642	3,63	
Partners Group Holding AG	CHF	8 451	7 223 915	3,54	Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	25 622	1 142 741	0,56	
St Galler Kantonalbank AG	CHF	1 929	815 967	0,40	Softwareone Holding AG	CHF	61 001	1 406 073	0,69	
Swiss Life Holding AG	CHF	18 491	6 421 924	3,15					11 484 096	5,63
Swiss Re AG	CHF	53 767	3 902 409	1,91	Materiały					
UBS Group AG	CHF	339 000	3 664 590	1,80	Givaudan SA	CHF	1 890	6 643 350	3,26	
Zurich Insurance Group AG	CHF	27 400	9 066 660	4,45	SIG Combibloc Group AG	CHF	253 751	3 862 090	1,89	
				22,71	Sika AG	CHF	10 200	1 856 400	0,91	
Służba zdrowia										
Galenica AG, Reg. S	CHF	36 000	2 437 200	1,19					12 361 840	6,06
Novartis AG	CHF	240 500	19 769 100	9,69	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
Roche Holding AG	CHF	60 800	19 966 720	9,78	BKW AG	CHF	46 615	3 915 660	1,92	
Sonova Holding AG	CHF	10 972	2 080 291	1,02					3 915 660	1,92
Tecan Group AG	CHF	11 140	3 696 252	1,81	Akcje ogółem					
Vifor Pharma AG	CHF	8 400	1 201 200	0,59					197 836 623	96,97
				24,08	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					
Przemysł										
ABB Ltd.	CHF	312 407	6 619 904	3,25					197 836 623	96,97
					Inwestycje ogółem					
									197 836 623	96,97
					Środki pieniężne					
									8 591 597	4,21
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					
									(2 412 328)	(1,18)
					Aktywa netto ogółem					
									204 015 892	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Swiss Equity

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	2 564	EUR	2 400	31.07.2020 r.	HSBC	7	-
CHF	1 645	GBP	1 399	31.07.2020 r.	HSBC	13	-
EUR	43 607	CHF	46 383	31.07.2020 r.	HSBC	66	-
USD	632 640	CHF	596 863	31.07.2020 r.	HSBC	3 899	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						3 985	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						3 985	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	86 342	EUR	81 157	31.07.2020 r.	HSBC	(103)	-
CHF	12 109	USD	12 779	31.07.2020 r.	HSBC	(26)	-
EUR	3 794 449	CHF	4 045 551	31.07.2020 r.	HSBC	(3 840)	-
GBP	68 940	CHF	81 187	31.07.2020 r.	HSBC	(725)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(4 694)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 694)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(709)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF UK Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	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	1 417 086	1 624 238	2,59	Sanofi	EUR	26 278	2 166 981	3,46
Daily Mail & General Trust plc 'A'	GBP	116 694	802 855	1,28	6 766 473 10,80				
ITV plc	GBP	422 191	312 696	0,50	Przemysł				
Pearson plc	GBP	360 820	2 085 540	3,33	Aggreko plc	GBP	136 503	594 061	0,95
Vodafone Group plc	GBP	1 316 170	1 697 596	2,71	BAE Systems plc	GBP	312 712	1 516 653	2,42
WPP plc	GBP	361 360	2 247 659	3,59	Balfour Beatty plc	GBP	584 566	1 523 367	2,43
				8 770 584 14,00	Chemring Group plc	GBP	619 457	1 495 989	2,39
Dobra luksusowe					Firstgroup plc	GBP	604 351	304 895	0,49
Bellway plc	GBP	12 563	320 859	0,51	Hays plc	GBP	262 844	314 099	0,50
Next plc	GBP	25 918	1 262 261	2,01	QinetiQ Group plc	GBP	626 360	1 874 069	2,99
Volkswagen AG Preference	EUR	10 947	1 332 326	2,13	Smiths Group plc	GBP	156 084	2 184 566	3,48
				2 915 446 4,65	Travis Perkins plc	GBP	63 735	720 206	1,15
Dobra podstawowe					10 527 905 16,80				
Imperial Brands plc	GBP	166 363	2 576 131	4,11	Materiały				
Tesco plc	GBP	1 709 428	3 940 232	6,29	Anglo American plc	GBP	168 390	3 123 634	4,99
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	875 409	1 669 405	2,66	BHP Group plc	GBP	78 530	1 284 280	2,05
				8 185 768 13,06	Mondi plc	GBP	68 619	1 027 226	1,64
Energia					South32 Ltd.	GBP	1 276 971	1 436 848	2,29
BP plc	GBP	937 329	2 892 129	4,61					6 871 988 10,97
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	92 376	1 197 008	1,91	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
				4 089 137 6,52	Centrica plc	GBP	785 289	301 237	0,48
Sektor usług finansowych					301 237 0,48				
Ashmore Group plc	GBP	110 760	458 768	0,73	Akcje ogółem 61 851 564 98,70				
Aviva plc	GBP	819 453	2 235 468	3,57	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 61 851 564 98,70				
Barclays plc	GBP	319 477	365 482	0,58	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Hiscox Ltd.	GBP	48 561	378 096	0,60	Akcje				
Legal & General Group plc	GBP	830 807	1 832 760	2,92	Sektor usług finansowych				
Lloyds Banking Group plc	GBP	5 462 871	1 678 904	2,68	Sole Realisation Co. plc#	GBP	8 301	-	-
Provident Financial plc	GBP	371 947	656 858	1,05	- -				
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	939 852	1 128 292	1,80	Akcje ogółem - -				
Standard Chartered plc	GBP	615 256	2 670 210	4,27	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem - -				
TP ICAP plc	GBP	576 625	2 018 188	3,22	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
				13 423 026 21,42	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Służba zdrowia					Sektor usług finansowych				
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	233 628	457 210	0,73	Sherborne Investors			640 977	1,02
GlaxoSmithKline plc	GBP	253 041	4 142 282	6,61	Guernsey C Ltd.	GBP	1 826 145	640 977	1,02
					640 977 1,02				
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AIF 640 977 1,02					Łączna liczba jednostek w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania 640 977 1,02				
					Inwestycje ogółem 62 492 541 99,72				
					Środki pieniężne 210 261 0,34				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (33 432) (0,06)				
					Aktywa netto ogółem 62 669 370 100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF UK Equity

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	92 222	GBP	78 320	31.07.2020 r.	HSBC	696	-
EUR	292 953	GBP	265 059	31.07.2020 r.	HSBC	2 300	0,01
USD	2 160 565	GBP	1 731 055	31.07.2020 r.	HSBC	26 842	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						29 838	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						29 838	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	3 154	CHF	3 714	31.07.2020 r.	HSBC	(28)	-
GBP	10 702	EUR	11 822	31.07.2020 r.	HSBC	(88)	-
GBP	69 509	USD	86 418	31.07.2020 r.	HSBC	(803)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(919)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(919)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						28 919	0,05

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Large Cap

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przemysł				
Akcje					AMETEK, Inc.				
Usługi komunikacyjne					USD 285 355 25 112 629 1,37				
Activision					Fortive Corp.				
Blizzard, Inc.	USD	412 056	31 115 240	1,70	USD 462 269 31 360 541 1,71				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	77 476	108 113 738	5,91	L3Harris Technologies, Inc.				
Comcast Corp. 'A'	USD	1 121 292	43 626 757	2,38	USD 141 451 24 727 855 1,35				
Facebook, Inc. 'A'	USD	412 818	91 008 473	4,97	USD 461 040 26 132 718 1,43				
T-Mobile US, Inc.	USD	203 561	21 557 752	1,18	Rockwell Automation, Inc.				
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	203 561	41 954	-	USD 136 952 28 502 697 1,56				
			295 463 914	16,14	Roper Technologies, Inc.				
					USD 54 591 21 034 471 1,15				
					Trane Technologies plc				
					USD 239 280 21 332 787 1,17				
					USD 213 443 35 254 404 1,92				
					213 458 102 11,66				
Dobra luksusowe					Technologia informacyjna				
Amazon.com, Inc.	USD	43 639	116 865 374	6,38	Adobe, Inc.				
AutoZone, Inc.	USD	29 945	33 774 511	1,85	USD 183 683 77 784 075 4,25				
Booking Holdings, Inc.	USD	18 723	29 773 471	1,63	Apple, Inc.				
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	594 625	24 614 402	1,34	USD 114 154 41 247 180 2,25				
Dollar General Corp.	USD	223 579	42 487 668	2,32	Intuit, Inc.				
TJX Cos., Inc. (The)	USD	604 448	30 667 037	1,68	USD 153 001 44 042 286 2,41				
			278 182 463	15,20	Mastercard, Inc. 'A'				
					USD 153 272 44 840 462 2,45				
					Micron Technology, Inc.				
					USD 544 554 26 671 664 1,46				
					Microsoft Corp.				
					USD 654 016 129 627 429 7,08				
					Oracle Corp.				
					USD 292 465 16 005 692 0,87				
					Texas Instruments, Inc.				
					USD 197 037 24 533 518 1,34				
					USD 260 313 49 754 057 2,72				
					454 506 363 24,83				
					Akcje ogółem 1 795 410 254 98,08				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 1 795 410 254 98,08				
					Inwestycje ogółem 1 795 410 254 98,08				
					Środki pieniężne 38 299 271 2,09				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (3 137 397) (0,17)				
					Aktywa netto ogółem 1 830 572 128 100,00				
Służba zdrowia									
Anthem, Inc.	USD	151 821	39 366 949	2,15					
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	445 101	25 724 070	1,41					
Danaher Corp.	USD	263 554	45 409 591	2,48					
HCA Healthcare, Inc.	USD	160 011	15 377 339	0,84					
Medtronic plc	USD	339 667	30 610 722	1,67					
Merck & Co., Inc.	USD	385 243	29 317 944	1,60					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	130 143	45 623 447	2,49					
UnitedHealth Group, Inc.	USD	206 127	59 717 653	3,26					
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	246 318	28 733 262	1,57					
			319 880 977	17,47					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Large Cap

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							
USD	4 940 668	EUR	4 394 470	31.07.2020 r.	HSBC	11 452	-
USD	54 726	SEK	507 841	31.07.2020 r.	HSBC	425	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						11 877	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						11 877	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	130 102 681	USD	147 048 700	31.07.2020 r.	HSBC	(1 114 340)	(0,06)
SEK	1 751 556	USD	188 201	31.07.2020 r.	HSBC	(915)	-
USD	8 294	EUR	7 395	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 115 256)	(0,06)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 115 256)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 103 379)	(0,06)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'				
Akcje									
Usługi komunikacyjne					Służba zdrowia				
Bilibili, Inc., ADR	USD	24 988	1 135 522	1,09	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	564 000	1 064 851	1,02
iQIYI, Inc., ADR	USD	84 248	1 955 812	1,88	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	53 517	698 672	0,67
SINA Corp.	USD	19 506	698 365	0,67	Peijia Medical Ltd., Reg. S	HKD	208 000	941 984	0,91
Tencent Holdings Ltd.	HKD	75 300	4 841 583	4,66	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	796 000	1 770 406	1,70
Weibo Corp., ADR	USD	47 570	1 580 673	1,52	Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	718 286	2 330 686	2,24
			10 211 955	9,82	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	38 500	704 148	0,68
					7 510 747 7,22				
Dobra luksusowe					Przemysł				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	247 504	6 690 905	6,43	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	57 500	325 930	0,31
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	147 000	1 134 725	1,09	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	353 100	2 003 577	1,93
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	980 000	1 541 641	1,48	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	211 807	2 402 523	2,31
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	531 693	1 563 219	1,50	Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	285 500	1 126 379	1,08
Li Ning Co. Ltd.	HKD	350 500	1 111 726	1,07	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	564 100	471 491	0,45
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	117 900	2 613 211	2,51	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	2 277 800	1 902 017	1,83
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1 214 000	833 038	0,80	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1 216 972	1 042 190	1,00
Ningbo Peacebird Fashion Co. Ltd. 'A'	CNH	225 503	453 028	0,44	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	845 104	2 617 746	2,52
PRADA SpA	HKD	517 400	1 795 618	1,73				11 891 853	11,43
Sands China Ltd.	HKD	646 400	2 534 075	2,44	Technologia informacyjna				
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	1 152 000	1 277 433	1,23	Agora, Inc., ADR	USD	3 818	179 446	0,17
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	391 406	1 337 783	1,29	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	186 200	1 953 840	1,88
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	35 870	932 213	0,90	AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	304 614	1 767 141	1,70
			23 818 615	22,91					
Dobra podstawowe									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	204 900	1 570 481	1,51					
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	221 126	855 988	0,82					
Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	208 800	1 070 562	1,03					
			3 497 031	3,36					
Sektor usług finansowych									
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1 590 000	3 198 937	3,08					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	289 400	772 537	0,74					
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	347 000	655 997	0,63					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Canadian Solar, Inc.	USD	50 347	955 629	0,92	Newcrest Mining Ltd.	AUD	45 065	975 464	0,94
China Youzan Ltd.	HKD	14 200 000	2 344 198	2,25	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	919 310	1 952 335	1,88
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNH	105 500	527 180	0,51	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	731 100	3 464 519	3,33
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	159 000	551 470	0,53	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	126 800	895 591	0,86
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	92 083	1 640 798	1,58				10 544 350	10,14
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	638 000	2 966 842	2,86	Nieruchomości				
Quetcel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	18 360	539 581	0,52	Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNY	312 000	512 963	0,49
Quetcel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	18 414	541 696	0,52	Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	483 300	795 407	0,76
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	160 000	564 581	0,54	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	774 800	1 619 830	1,57
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	340 500	1 200 327	1,15	Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	110 000	1 106 217	1,06
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	151 600	921 583	0,89				4 034 417	3,88
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	208 600	1 266 818	1,22	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	105 060	625 102	0,60	Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNH	356 700	327 948	0,32
Weimob, Inc., Reg. S	HKD	1 291 000	1 619 277	1,56	Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	579 490	532 260	0,51
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	29 364	451 553	0,43				860 208	0,83
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	30 572	470 580	0,45	Akcje ogółem			100 168 403	96,32
ZTE Corp. 'H'	HKD	351 400	1 074 173	1,03	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			100 168 403	96,32
			22 161 815	21,31	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Materiały					Akcje				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	523 200	676 345	0,65	Dobra luksusowe				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	747 200	966 907	0,93	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	305 546	2 583 944	2,48
China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	1 318 000	1 613 189	1,55				2 583 944	2,48
					Akcje ogółem			2 583 944	2,48
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			2 583 944	2,48
					Inwestycje ogółem			102 752 347	98,80
					Środki pieniężne			1 225 134	1,18
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			21 600	0,02
					Aktywa netto ogółem			103 999 081	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	169 693	1 256 501	1,52	Bangkok Bank PCL	THB	164 600	569 228	0,69
China Mobile Ltd.	HKD	85 500	576 818	0,70	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	487 300	169 385	0,21
NAVER Corp.	KRW	6 738	1 496 618	1,82	Bank of the Philippine Islands	PHP	453 130	651 550	0,79
NCSOFT Corp.	KRW	2 248	1 666 513	2,02	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	109 000	88 140	0,11
SINA Corp.	USD	21 062	754 073	0,92	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	451 600	1 205 521	1,45
Tencent Holdings Ltd.	HKD	107 100	6 886 237	8,36	Hana Financial Group, Inc.	KRW	36 764	825 510	1,00
Weibo Corp., ADR	USD	9 209	306 000	0,37	HDFC Bank Ltd.	INR	85 079	1 199 186	1,46
			12 942 760	15,71	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	65 670	598 948	0,73
					ICICI Bank Ltd.	INR	136 111	632 345	0,77
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	228 364	6 173 484	7,49	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	290 000	175 785	0,21
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A'	CNH	68 087	1 483 422	1,80	National Australia Bank Ltd.	AUD	68 990	862 943	1,05
JD.com, Inc., ADR	USD	2 853	169 502	0,21	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	119 812	773 210	0,94
JD.com, Inc. 'A'	HKD	25 613	766 032	0,93	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	151 500	1 514 472	1,83
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	9 300	206 131	0,25	Westpac Banking Corp.	AUD	64 650	796 649	0,97
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	10 055	1 315 438	1,60				14 304 914	17,35
Sands China Ltd.	HKD	212 800	834 238	1,01	Służba zdrowia				
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	61 697	1 219 513	1,48	Cochlear Ltd.	AUD	3 055	395 964	0,48
Yum China Holdings, Inc.	USD	4 204	205 333	0,25	CSL Ltd.	AUD	13 181	2 593 341	3,15
			12 373 093	15,02	Hualan Biological Engineering, Inc. 'A'	CNH	110 698	784 675	0,95
Dobra podstawowe									
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	203 328	1 463 628	1,78	ResMed, Inc., CDI	AUD	59 766	1 128 438	1,37
Britannia Industries Ltd.	INR	15 208	724 848	0,88	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	896 000	1 992 818	2,42
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	165 925	1 271 752	1,54	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	70 400	180 133	0,22
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	419 000	1 599 390	1,94				7 075 369	8,59
Marico Ltd.	INR	148 157	689 646	0,84	Przemysł				
			5 749 264	6,98	Brambles Ltd.	AUD	69 182	515 966	0,63
Energia									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1 652 000	688 353	0,84	Escorts Ltd.	INR	11 991	164 878	0,20
			688 353	0,84	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	16 000	345 231	0,42
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	281 000	2 620 146	3,17	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	123 500	1 206 814	1,46
ASX Ltd.	AUD	8 132	476 489	0,58	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	195 300	496 365	0,60
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	89 509	1 145 407	1,39				2 729 254	3,31
					Technologia informacyjna				
					ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	544 000	1 242 157	1,51

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	70 700	741 872	0,90	LG Chem Ltd.	KRW	2 456	1 001 847	1,22
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	197 000	1 519 552	1,84	Rio Tinto Ltd.	AUD	22 742	1 528 741	1,86
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	96 213	4 224 746	5,13				7 054 562	8,56
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	345 000	3 651 753	4,43	Nieruchomości				
Tech Mahindra Ltd.	INR	44 503	319 799	0,39	China Resources Land Ltd.	HKD	174 000	658 528	0,80
Wipro Ltd.	INR	70 895	205 930	0,25	Land & Houses PCL, NVDR	THB	2 703 500	664 178	0,81
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	153 000	663 256	0,80	Lendlease Group	AUD	91 831	779 655	0,95
			12 569 065	15,25	Swire Properties Ltd.	HKD	447 600	1 136 215	1,37
Materiały					UOL Group Ltd.	SGD	53 600	261 004	0,32
BHP Group Ltd.	AUD	89 709	2 205 165	2,67				3 499 580	4,25
Incitec Pivot Ltd.	AUD	578 378	744 478	0,90	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
James Hardie Industries plc	AUD	83 304	1 574 331	1,91	Contact Energy Ltd.	NZD	200 170	802 367	0,97
					Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	336 763	778 840	0,95
								1 581 207	1,92
					Akcje ogółem			80 567 421	97,78
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			80 567 421	97,78
					Inwestycje ogółem			80 567 421	97,78
					Środki pieniężne			1 525 265	1,85
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			307 583	0,37
					Aktywa netto ogółem			82 400 269	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	889 000	5 997 562	2,66	National Australia Bank Ltd.	AUD	199 683	2 497 683	1,11
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	711 000	1 639 066	0,73	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	670 366	4 326 223	1,92
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	3 279 000	4 797 326	2,13	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	411 000	4 108 571	1,82
Intouch Holdings PCL, NVDR	THB	1 516 000	2 756 769	1,22	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	16 426	2 404 382	1,07
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2 600 900	4 586 559	2,03	Suncorp Group Ltd.	AUD	413 697	2 621 873	1,16
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	8 958 300	1 918 130	0,85	United Overseas Bank Ltd.	SGD	155 500	2 256 008	1,00
Telstra Corp. Ltd.	AUD	1 726 752	3 707 085	1,64	Westpac Banking Corp.	AUD	155 466	1 915 729	0,85
			25 402 497	11,26				43 148 764	19,12
Dobra luksusowe					Przemysł				
Sands China Ltd.	HKD	1 719 600	6 741 330	2,98	Brambles Ltd.	AUD	143 436	1 069 760	0,47
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	368 400	4 437 250	1,97	Transurban Group	AUD	215 155	2 086 078	0,93
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	2 588 000	3 171 220	1,41				3 155 838	1,40
			14 349 800	6,36	Technologia informacyjna				
Dobra podstawowe					ASE Technology Holding Co. Ltd.				
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	942 000	2 275 248	1,01	Asustek Computer, Inc.	TWD	398 000	2 912 393	1,29
Woolworths Group Ltd.	AUD	161 770	4 136 063	1,83	Delta Electronics, Inc.	TWD	868 000	4 917 458	2,18
			6 411 311	2,84	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 733 016	5 061 526	2,24
Energia					MediaTek, Inc.	TWD	122 000	2 387 351	1,06
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	9 388 000	3 911 778	1,73	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	321 000	2 476 022	1,10
			3 911 778	1,73	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	98 331	4 317 748	1,91
Sektor usług finansowych					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	342 571	13 249 378	5,87
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1 938 500	6 163 496	2,72	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 667 000	17 644 846	7,82
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2 789 000	2 255 260	1,00	Venture Corp. Ltd.	SGD	369 300	4 286 276	1,90
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1 308 000	2 631 579	1,17				59 771 562	26,49
Hana Financial Group, Inc.	KRW	71 830	1 612 892	0,71	Materiały				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	124 000	5 277 558	2,34	BHP Group plc	GBP	493 472	9 916 954	4,39
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	2 348 000	1 423 249	0,63	Fletcher Building Ltd.	NZD	644 410	1 521 930	0,67
KB Financial Group, Inc.	KRW	37 007	1 044 895	0,46	Iluka Resources Ltd.	AUD	322 282	1 888 717	0,84
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2 492 807	2 609 366	1,16	James Hardie Industries plc	AUD	223 403	4 222 009	1,87
					LG Chem Ltd. Preference	KRW	15 708	3 265 808	1,45
					Orica Ltd.	AUD	215 821	2 463 945	1,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Rio Tinto plc	GBP	49 632	2 747 263	1,22	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
					China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1 483 192	3 973 964	1,76
					3 973 964 1,76				
Nieruchomości					Akcje ogółem 214 778 682 95,17				
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	2 416 800	2 929 578	1,30	Warranty				
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	689 100	968 801	0,43	Sektor usług finansowych				
China Resources Land Ltd.	HKD	1 008 000	3 814 919	1,69	Midea Group Co. Ltd. 27/05/2021	USD	590 444	4 990 197	2,21
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 060 000	4 878 541	2,16	4 990 197 2,21				
Kerry Properties Ltd.	HKD	1 104 500	2 849 286	1,26	Warranty ogółem 4 990 197 2,21				
Land & Houses PCL, NVDR	THB	6 593 900	1 619 946	0,72	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 219 768 879 97,38				
Link REIT	HKD	312 300	2 552 158	1,13	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1 272 294	1 760 936	0,78	Akcje				
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1 294 000	2 662 734	1,18	Dobra luksusowe				
Mirvac Group, REIT	AUD	1 506 246	2 243 089	0,99	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352 147	2 978 039	1,32
Swire Properties Ltd.	HKD	924 400	2 346 554	1,04	2 978 039 1,32				
28 626 542 12,68					Akcje ogółem 2 978 039 1,32				
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym 2 978 039 1,32				
					Inwestycje ogółem 222 746 918 98,70				
					Środki pieniężne 7 674 230 3,40				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (4 730 778) (2,10)				
					Aktywa netto ogółem 225 690 370 100,00				

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							
USD	167 913	SGD	233 934	30.07.2020 r.	HSBC	404	-
USD	107 152	AUD	155 706	31.07.2020 r.	HSBC	275	-
USD	859 858	EUR	764 812	31.07.2020 r.	HSBC	1 979	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2 658	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 658	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	19 855 293	USD	14 267 879	30.07.2020 r.	HSBC	(50 428)	(0,02)
AUD	11 677 421	USD	8 081 756	31.07.2020 r.	HSBC	(66 371)	(0,03)
EUR	58 214 135	USD	65 793 561	31.07.2020 r.	HSBC	(495 579)	(0,22)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(612 378)	(0,27)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(612 378)	(0,27)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(609 720)	(0,27)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Umowy opcyjne

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(209 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 73.500, 09/07/2020	USD	UBS	(595)	-
(209 000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 73.840, 23/07/2020	USD	UBS	(2 708)	-
(179 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.500, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(3 051)	-
(207 000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.820, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(10 650)	(0,01)
(212 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.841, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(7 321)	-
(212 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 24.888, 23/07/2020	HKD	RBC	(3 641)	-
(212 500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 25.360, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(166)	-
(459 100)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 1.614, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(32 707)	(0,02)
(447 100)	CapitaLand Commercial Trust, Call, 1.941, 15/07/2020	SGD	Morgan Stanley	(110)	-
(231 500)	CapitaLand Mall Trust, Call, 1.864, 09/07/2020	SGD	HSBC	(16 152)	(0,01)
(231 500)	CapitaLand Mall Trust, Call, 1.875, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(12 026)	(0,01)
(225 400)	CapitaLand Mall Trust, Call, 2.073, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(973)	-
(163 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.174, 06/08/2020	HKD	Nomura	(1 584)	-
(163 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.295, 23/07/2020	HKD	RBC	(555)	-
(163 000)	China Construction Bank Corp., Call, 6.454, 09/07/2020	HKD	Nomura	(18)	-
(210 000)	China Life Insurance Co. Ltd., Call, 17.145, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(321)	-
(82 000)	China Mobile Ltd., Call, 58.217, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(500)	-
(82 000)	China Mobile Ltd., Call, 60.845, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(3 222)	-
(84 000)	China Mobile Ltd., Call, 63.072, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(987)	-
(79 000)	China Mobile Ltd., Call, 66.912, 23/07/2020	HKD	Nomura	(38)	-
(79 000)	China Mobile Ltd., Call, 67.815, 09/07/2020	HKD	RBC	-	-
(870 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.748, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(73)	-
(942 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 3.958, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(884)	-
(968 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.049, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(386)	-
(968 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.281, 23/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(36)	-
(968 000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.550, 09/07/2020	HKD	UBS	-	-
(154 000)	China Resources Land Ltd., Call, 33.425, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(5 089)	-
(98 000)	China Resources Land Ltd., Call, 33.997, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 416)	-
(186 000)	China Resources Land Ltd., Call, 34.408, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(125)	-
(123 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 134.780, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(116 554)	(0,05)
(123 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 138.680, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(98 955)	(0,05)
(123 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 145.370, 06/08/2020	USD	Morgan Stanley	(72 442)	(0,03)
(120 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 147.090, 20/08/2020	USD	Citigroup	(65 859)	(0,03)
(120 000)	Delta Electronics, Inc., Call, 168.250, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(4 973)	-
(89 411)	Fletcher Building Ltd., Call, 3.429, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(12 919)	(0,01)
(91 828)	Fletcher Building Ltd., Call, 3.788, 06/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(4 213)	-
(89 411)	Fletcher Building Ltd., Call, 3.866, 15/07/2020	AUD	Citigroup	(945)	-
(91 828)	Fletcher Building Ltd., Call, 4.196, 23/07/2020	AUD	Nomura	(398)	-
(61 218)	Fletcher Building Ltd., Call, 4.364, 09/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(1)	-
(420 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 17.669, 06/08/2020	HKD	J.P. Morgan	(61 924)	(0,03)
(420 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 18.066, 09/07/2020	HKD	Nomura	(28 859)	(0,01)
(409 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 18.125, 20/08/2020	HKD	HSBC	(51 061)	(0,02)
(306 000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 19.447, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(4 583)	-
(606 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.051, 15/07/2020	HKD	Nomura	(2 103)	-
(515 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.403, 20/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(5 482)	-
(508 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.646, 09/07/2020	HKD	Nomura	(8)	-
(508 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.712, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(402)	-
(529 000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 12.952, 06/08/2020	HKD	J.P. Morgan	(772)	-
(234 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 76.400, 06/08/2020	USD	UBS	(51 783)	(0,02)
(228 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 76.810, 20/08/2020	USD	Citigroup	(49 994)	(0,02)
(234 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 78.050, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(39 105)	(0,02)
(240 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 82.840, 15/07/2020	USD	Citigroup	(31 058)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(222 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 83.710, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(21 998)	(0,01)
(23 500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 263.414, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(202 896)	(0,09)
(23 200)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 264.313, 06/08/2020	HKD	Nomura	(198 813)	(0,09)
(22 300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 267.910, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(178 921)	(0,08)
(19 200)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 295.173, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(93 949)	(0,04)
(8 600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 321.574, 15/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(13 877)	(0,01)
(45 925)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.274, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(5 328)	-
(45 925)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.440, 09/07/2020	AUD	UBS	(424)	-
(45 925)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.498, 23/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(1 942)	-
(44 716)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.544, 15/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(781)	-
(44 716)	Iluka Resources Ltd., Call, 9.845, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(3 197)	-
(426 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.148, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(232)	-
(506 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.155, 15/07/2020	HKD	Nomura	(60)	-
(426 000)	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Call, 5.162, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(616)	-
(32 927)	James Hardie Industries plc, Call, 23.826, 23/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(90 690)	(0,04)
(29 576)	James Hardie Industries plc, Call, 26.448, 09/07/2020	AUD	RBC	(30 250)	(0,01)
(42 446)	James Hardie Industries plc, Call, 26.491, 06/08/2020	AUD	UBS	(64 184)	(0,03)
(34 472)	James Hardie Industries plc, Call, 28.711, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(31 026)	(0,02)
(32 876)	James Hardie Industries plc, Call, 30.289, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(3 333)	-
(5 134)	KB Financial Group, Inc., Call, 34.362.000, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(8 191)	-
(5 134)	KB Financial Group, Inc., Call, 38.511.000, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(1 900)	-
(102 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 22.652, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 414)	-
(104 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 22.665, 06/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 439)	-
(102 000)	Kerry Properties Ltd., Call, 22.812, 15/07/2020	HKD	Nomura	(107)	-
(104 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 23.015, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(336)	-
(104 500)	Kerry Properties Ltd., Call, 24.407, 09/07/2020	HKD	J.P. Morgan	-	-
(1 551)	LG Chem Ltd., Call, 179.380.000, 20/08/2020	USD	Nomura	(91 478)	(0,04)
(31 600)	Link REIT, Call, 70.495, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(54)	-
(57 100)	Link REIT, Call, 71.854, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(823)	-
(69 300)	Link REIT, Call, 73.460, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	-	-
(69 300)	Link REIT, Call, 73.644, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(111)	-
(179 600)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.055, 20/08/2020	SGD	Morgan Stanley	(2 980)	-
(235 300)	Mapletree Commercial Trust, Call, 2.217, 15/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(7)	-
(237 200)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.652, 09/07/2020	SGD	Morgan Stanley	(37 524)	(0,02)
(231 000)	Mapletree Industrial Trust, Call, 2.699, 20/08/2020	SGD	J.P. Morgan	(34 991)	(0,02)
(203 400)	Mapletree Industrial Trust, Call, 3.018, 15/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(1 498)	-
(23 000)	MediaTek, Inc., Call, 381.360, 23/07/2020	USD	Morgan Stanley	(149 327)	(0,07)
(19 000)	MediaTek, Inc., Call, 409.500, 09/07/2020	USD	UBS	(105 829)	(0,05)
(23 000)	MediaTek, Inc., Call, 455.180, 06/08/2020	USD	J.P. Morgan	(91 595)	(0,04)
(22 000)	MediaTek, Inc., Call, 519.590, 20/08/2020	USD	Morgan Stanley	(46 631)	(0,02)
(473 000)	Mega Financial Holding Co. Ltd., Call, 29.680, 09/07/2020	USD	Morgan Stanley	(19 021)	(0,01)
(197 710)	Mirvac Group, Call, 2.565, 20/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 718)	-
(286 186)	Mirvac Group, Call, 2.615, 06/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(844)	-
(286 186)	Mirvac Group, Call, 2.690, 23/07/2020	AUD	UBS	(81)	-
(117 758)	Mirvac Group, Call, 2.692, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(3)	-
(256 907)	Mirvac Group, Call, 2.974, 09/07/2020	AUD	UBS	-	-
(18 470)	National Australia Bank Ltd., Call, 17.727, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(15 491)	(0,01)
(18 969)	National Australia Bank Ltd., Call, 18.707, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(7 488)	-
(24 720)	National Australia Bank Ltd., Call, 20.495, 09/07/2020	AUD	RBC	(71)	-
(18 470)	National Australia Bank Ltd., Call, 20.821, 15/07/2020	AUD	Citigroup	(125)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(60 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 196.260, 23/07/2020	USD	Citigroup	(43 630)	(0,02)
(60 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 212.120, 06/08/2020	USD	Morgan Stanley	(19 906)	(0,01)
(59 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 213.880, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(20 851)	(0,01)
(59 000)	Novatek Microelectronics Corp., Call, 223.310, 15/07/2020	USD	Citigroup	(3 149)	-
(39 926)	Orica Ltd., Call, 18.501, 15/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(404)	-
(39 926)	Orica Ltd., Call, 18.727, 20/08/2020	AUD	HSBC	(3 371)	-
(41 005)	Orica Ltd., Call, 19.162, 06/08/2020	AUD	Nomura	(1 090)	-
(41 005)	Orica Ltd., Call, 19.221, 23/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(298)	-
(41 005)	Orica Ltd., Call, 19.896, 09/07/2020	AUD	Goldman Sachs	-	-
(124 000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 8.926, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(19 776)	(0,01)
(127 300)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 9.640, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(143)	-
(124 000)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 9.675, 15/07/2020	SGD	Citigroup	(354)	-
(65 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 80.939, 09/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(682)	-
(78 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 82.375, 06/08/2020	HKD	Nomura	(4 722)	-
(61 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 82.611, 20/08/2020	HKD	Nomura	(5 273)	-
(78 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 83.303, 23/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(1 510)	-
(47 500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 84.056, 15/07/2020	HKD	Nomura	(195)	-
(55 325)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 46,539.000, 23/07/2020	USD	Citigroup	(53 352)	(0,02)
(15 880)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 53,924.000, 06/08/2020	USD	Goldman Sachs	(17 251)	(0,01)
(15 056)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,246.000, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(18 555)	(0,01)
(11 893)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,614.000, 09/07/2020	USD	J.P. Morgan	(2 746)	-
(15 880)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,810.000, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(8 486)	(0,01)
(15 401)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 56,113.000, 15/07/2020	USD	Morgan Stanley	(2 264)	-
(1 519)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 203,063.000, 15/07/2020	USD	UBS	(223)	-
(1 519)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 211,033.000, 20/08/2020	USD	Nomura	(1 525)	-
(238 400)	Sands China Ltd., Call, 35.845, 20/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(7 001)	-
(238 400)	Sands China Ltd., Call, 35.922, 15/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(257)	-
(244 800)	Sands China Ltd., Call, 36.366, 09/07/2020	HKD	RBC	(12)	-
(244 800)	Sands China Ltd., Call, 36.407, 06/08/2020	HKD	Nomura	(3 124)	-
(244 800)	Sands China Ltd., Call, 39.024, 23/07/2020	HKD	UBS	(199)	-
(54 200)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 103.741, 20/08/2020	HKD	Citigroup	(14 851)	(0,01)
(49 800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 106.592, 09/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(180)	-
(66 500)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 106.814, 23/07/2020	HKD	Nomura	(3 235)	-
(66 500)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 108.455, 06/08/2020	HKD	Nomura	(6 369)	-
(60 800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 109.614, 15/07/2020	HKD	Citigroup	(461)	-
(511 800)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.703, 15/07/2020	SGD	Citigroup	(40)	-
(511 800)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.745, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(472)	-
(525 700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.921, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	-	-
(525 700)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 2.985, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	-	-
(76 533)	Suncorp Group Ltd., Call, 9.896, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(10 698)	(0,01)
(78 602)	Suncorp Group Ltd., Call, 10.737, 23/07/2020	AUD	Morgan Stanley	(392)	-
(76 533)	Suncorp Group Ltd., Call, 10.781, 15/07/2020	AUD	UBS	(61)	-
(78 602)	Suncorp Group Ltd., Call, 11.379, 09/07/2020	AUD	RBC	-	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(85 400)	Swire Properties Ltd., Call, 21.990, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(615)	-
(85 400)	Swire Properties Ltd., Call, 22.771, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(2 301)	-
(87 800)	Swire Properties Ltd., Call, 23.988, 06/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(851)	-
(161 200)	Swire Properties Ltd., Call, 24.914, 09/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(2)	-
(87 800)	Swire Properties Ltd., Call, 24.963, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(157)	-
(234 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 317.050, 20/08/2020	USD	J.P. Morgan	(65 893)	(0,03)
(237 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 318.300, 06/08/2020	USD	J.P. Morgan	(51 250)	(0,02)
(237 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 318.830, 09/07/2020	USD	UBS	(18 745)	(0,01)
(237 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 321.390, 23/07/2020	USD	J.P. Morgan	(29 273)	(0,01)
(239 586)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.351, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(5 147)	-
(246 062)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.390, 06/08/2020	AUD	Morgan Stanley	(2 433)	-
(246 062)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.413, 23/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(725)	-
(239 586)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.423, 15/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(165)	-
(246 062)	Telstra Corp. Ltd., Call, 3.609, 09/07/2020	AUD	RBC	-	-
(44 106)	United Overseas Bank Ltd., Call, 20.666, 23/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(8 265)	-
(44 106)	United Overseas Bank Ltd., Call, 21.843, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(85)	-
(25 800)	United Overseas Bank Ltd., Call, 22.121, 15/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(67)	-
(63 500)	Venture Corp. Ltd., Call, 16.901, 23/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(8 373)	-
(68 300)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.035, 20/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(15 812)	(0,01)
(70 100)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.349, 09/07/2020	SGD	J.P. Morgan	(899)	-
(68 300)	Venture Corp. Ltd., Call, 17.370, 15/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(1 849)	-
(14 380)	Westpac Banking Corp., Call, 17.294, 20/08/2020	AUD	Citigroup	(12 769)	(0,01)
(14 769)	Westpac Banking Corp., Call, 17.737, 06/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(9 055)	(0,01)
(14 769)	Westpac Banking Corp., Call, 18.478, 23/07/2020	AUD	UBS	(3 797)	-
(14 769)	Westpac Banking Corp., Call, 20.085, 09/07/2020	AUD	RBC	(45)	-
(29 927)	Woolworths Group Ltd., Call, 37.491, 20/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(23 245)	(0,01)
(29 927)	Woolworths Group Ltd., Call, 38.438, 15/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(4 188)	-
(30 736)	Woolworths Group Ltd., Call, 39.987, 23/07/2020	AUD	UBS	(1 500)	-
(30 736)	Woolworths Group Ltd., Call, 40.296, 09/07/2020	AUD	RBC	(47)	-
(322 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 9.021, 20/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(29 778)	(0,01)
(490 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 9.237, 06/08/2020	HKD	HSBC	(33 047)	(0,02)
(312 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 9.594, 23/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(10 340)	(0,01)
(472 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 9.904, 09/07/2020	HKD	Morgan Stanley	(3 070)	-
(478 000)	Xinyi Glass Holdings Ltd., Call, 10.344, 15/07/2020	HKD	J.P. Morgan	(1 525)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(2 996 742)	(1,33)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	2 259 500	15 243 524	1,50	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	2 261 700	14 595 934	1,44
Globe Telecom, Inc.	PHP	271 010	11 246 806	1,11	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2 915 500	29 144 862	2,87
NAVER Corp.	KRW	68 824	15 286 917	1,51				229 763 976	22,67
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	7 895 500	13 923 325	1,37	Służba zdrowia				
Spark New Zealand Ltd.	NZD	5 157 962	15 071 489	1,49	Cochlear Ltd.	AUD	50 225	6 509 760	0,64
			70 772 061	6,98	CSL Ltd.	AUD	102 047	20 077 576	1,98
Dobra luksusowe									
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	1 164 436	20 377 711	2,01				26 587 336	2,62
Crown Resorts Ltd.	AUD	3 446 116	22 856 220	2,25	Przemysł				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	3 629 000	24 679 107	2,43	Brambles Ltd.	AUD	1 002 456	7 476 417	0,74
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	90 319	4 275 772	0,42	BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	44 610 000	10 533 478	1,04
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	95 163	12 449 631	1,23	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	243 400	5 251 826	0,52
Sands China Ltd.	HKD	4 809 200	18 853 456	1,86	Larsen & Toubro Ltd.	INR	1 519 552	18 963 713	1,86
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	859 107	1 992 836	0,20				42 225 434	4,16
Yum China Holdings, Inc.	USD	209 339	10 224 611	1,01	Technologia informacyjna				
			115 709 344	11,41	Advantech Co. Ltd.	TWD	1 637 000	16 373 381	1,61
Energia									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	34 906 800	14 544 915	1,43	Getac Technology Corp.	TWD	13 617 000	20 062 287	1,98
			14 544 915	1,43	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	9 178 468	26 807 055	2,64
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	3 451 600	32 183 983	3,18	Lenovo Group Ltd.	HKD	23 016 000	12 741 149	1,26
ASX Ltd.	AUD	276 370	16 193 701	1,60	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2 458 000	18 959 692	1,87
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	1 710 579	21 889 513	2,16	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1 902 510	73 582 042	7,27
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5 565 000	17 694 018	1,75	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5 399 655	57 154 221	5,64
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	37 502 450	30 325 487	2,99	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	723 505	19 921 509	1,96
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	1 262 800	1 153 205	0,11	Venture Corp. Ltd.	SGD	1 949 000	22 621 042	2,23
HDFC Bank Ltd.	INR	1 688 324	23 796 867	2,35				268 222 378	26,46
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	195 700	8 329 179	0,82	Materiały				
Medibank Pvt Ltd.	AUD	11 063 907	22 707 416	2,24	BHP Group Ltd.	AUD	1 763 009	43 337 079	4,27
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	11 224 954	11 749 811	1,16	BlueScope Steel Ltd.	AUD	1 080 771	8 674 084	0,86
					Incitec Pivot Ltd.	AUD	8 407 430	10 821 901	1,07
								62 833 064	6,20
					Nieruchomości				
					Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	10 105 000	9 086 551	0,90
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	9 345 000	22 131 045	2,18
					Kerry Properties Ltd.	HKD	5 555 500	14 331 562	1,41

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Equity Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	13 494 023	18 676 592	1,84	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Swire Properties Ltd.	HKD	9 661 600	24 525 598	2,42	Akcje				
			88 751 348	8,75	Dobra luksusowe				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Midea Group Co. Ltd. 'A'				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	13 264 094	35 538 915	3,50	CNH	3 868 216	32 712 757	3,23	
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6 700 518	15 496 457	1,53			32 712 757	3,23	
			51 035 372	5,03	Akcje ogółem				
Akcje ogółem			970 445 228	95,71			32 712 757	3,23	
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych								32 712 757	3,23
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								1 003 157 985	98,94
					Inwestycje ogółem				
								10 055 776	0,99
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								721 642	0,07
					Aktywa netto ogółem				
								1 013 935 403	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							
USD	2 442	AUD	3 555	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	304	EUR	270	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	42 551	ZAR	738 576	31.07.2020 r.	HSBC	174	-
ZAR	1 638	USD	94	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						177	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						177	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	329 174	USD	227 823	31.07.2020 r.	HSBC	(1 878)	-
EUR	25 055	USD	28 317	31.07.2020 r.	HSBC	(214)	-
ZAR	11 091 755	USD	641 004	31.07.2020 r.	HSBC	(4 594)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(6 686)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 686)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 509)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Long Term Value

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Technologia informacyjna				
Akcje					ASM Pacific Technology Ltd.				
Usługi komunikacyjne					Samsung Electronics Co. Ltd.				
China Mobile Ltd.	HKD	785 500	5 299 308	3,43	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	767 000	8 118 535	5,25
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1 982 100	3 495 336	2,26					
			8 794 644	5,69				21 323 936	13,79
Dobra luksusowe					Materiały				
Astra International Tbk. PT	IDR	17 161 300	5 788 480	3,75	BHP Group Ltd.	AUD	240 043	5 900 573	3,81
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	2 581 000	2 732 968	1,77	Greatview Aseptic Packaging Co. Ltd.	HKD	8 491 000	3 000 839	1,94
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	7 075 000	1 542 288	1,00	Incitec Pivot Ltd.	AUD	3 374 010	4 342 968	2,81
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	850 000	5 780 447	3,74	Rio Tinto Ltd.	AUD	82 938	5 575 178	3,61
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	2 462 500	4 364 572	2,82				18 819 558	12,17
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	2 920 200	4 410 366	2,85	Nieruchomości				
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4 069 000	2 792 118	1,81	CapitaLand Ltd.	SGD	1 902 200	3 983 774	2,58
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	6 672 000	3 219 141	2,08	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	2 352 000	5 570 061	3,59
PRADA SpA	HKD	1 343 700	4 663 262	3,02	Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	4 015 000	3 827 044	2,48
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	3 003 000	3 020 805	1,95	Swire Properties Ltd.	HKD	1 522 200	3 864 046	2,50
			38 314 447	24,79				17 244 925	11,15
Energia					Akcje ogółem				
CNOOC Ltd.	HKD	2 672 000	2 970 472	1,92				144 667 123	93,57
			2 970 472	1,92	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Sektor usług finansowych					Inwestycje ogółem				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	390 116	4 992 140	3,23				144 667 123	93,57
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	3 248 000	2 966 116	1,92	Środki pieniężne				
HSBC Holdings plc	HKD	744 800	3 477 024	2,25				9 366 197	6,06
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	948 900	2 859 706	1,85	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	950 515	6 134 171	3,96				574 509	0,37
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	218 537	5 224 353	3,38	Aktywa netto ogółem				
			25 653 510	16,59				154 607 829	100,00
Przemysł									
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	196 600	4 242 025	2,74					
Kerry Logistics Network Ltd.	HKD	3 913 000	5 200 598	3,37					
SATS Ltd.	SGD	1 025 100	2 103 008	1,36					
			11 545 631	7,47					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					City Union Bank Ltd.				
Akcje					CreditAccess				
Usługi komunikacyjne					Grameen Ltd.				
IMAX China Holding, Inc., Reg. S	HKD	1 643 000	2 378 328	1,04	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	263 729	4 476 761	1,96
PVR Ltd.	INR	205 669	2 724 413	1,20				19 178 134	8,42
			5 102 741	2,24	Służba zdrowia				
Dobra luksusowe					Alembic Pharmaceuticals Ltd.				
Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	IDR	5 301 200	561 911	0,25	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	293 152	5 234 441	2,29
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	11 209 000	2 443 463	1,07	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	6 650 000	3 524 781	1,55
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	278 853	3 221 082	1,41	Medy-Tox, Inc.	KRW	11 421	1 381 891	0,61
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	281 668	3 244 128	1,42	TAKE Solutions Ltd.	INR	2 246 132	1 465 693	0,64
Hanon Systems	KRW	292 847	2 205 835	0,97	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	257 500	4 709 560	2,07
Jubilant Foodworks Ltd.	INR	145 171	3 316 111	1,46				20 634 284	9,06
Macauto Industrial Co. Ltd.	TWD	1 011 000	2 576 858	1,13	Przemysł				
Mando Corp.	KRW	104 357	1 939 353	0,85	AIA Engineering Ltd.	INR	142 717	3 033 444	1,33
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1 072 257	7 292 067	3,21	CTCI Corp.	TWD	2 738 000	3 615 723	1,59
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	4 453 000	3 055 616	1,34	Gateway Distriparks Ltd.	INR	1 708 170	1 892 104	0,83
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	522 000	5 070 453	2,23	Gujarat Pipavav Port Ltd.	INR	2 342 152	2 349 698	1,03
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	6 418 000	3 096 590	1,36	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	2 386 000	4 844 076	2,13
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	12 832 427	1 517 780	0,67	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	186 771	1 389 357	0,61
Wilcon Depot, Inc.	PHP	14 119 800	4 377 741	1,92	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	489 397	2 776 960	1,22
			43 918 988	19,29	John Keells Holdings plc	LKR	4 190 775	2 758 398	1,21
Dobra podstawowe					Kerry Logistics Network Ltd.				
CCL Products India Ltd.	INR	803 094	2 491 747	1,09	S-1 Corp.	KRW	76 477	5 458 574	2,40
First Resources Ltd.	SGD	3 407 100	3 394 607	1,49	Sporton International, Inc.	TWD	680 948	5 547 662	2,44
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	3 853 000	3 096 627	1,36	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	754 000	7 367 916	3,25
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	1 305 000	4 663 674	2,05	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	133 000	3 813 094	1,67
			13 646 655	5,99	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	235 786	2 527 319	1,11
Sektor usług finansowych								51 608 699	22,68
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1 014 600	3 544 340	1,56	Technologia informacyjna				
Can Fin Homes Ltd.	INR	577 569	2 580 713	1,13	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	468 600	4 917 129	2,16
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	1 145 342	2 868 229	1,26					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Chroma ATE, Inc.	TWD	1 625 000	8 326 210	3,66	Materiały				
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	36 206	3 071 197	1,35	D&L Industries, Inc.	PHP	33 904 700	3 388 497	1,49
Getac Technology Corp.	TWD	2 147 000	3 163 232	1,39	PI Industries Ltd.	INR	201 599	4 010 508	1,76
Humanica PCL	THB	9 682 400	2 724 702	1,20	Supreme Industries Ltd.	INR	55 369	825 845	0,36
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	388 000	4 413 414	1,94				8 224 850	3,61
Koh Young Technology, Inc.	KRW	54 268	4 510 600	1,98	Nieruchomości				
KoMiCo Ltd.	KRW	93 274	2 788 178	1,22	Hang Lung Group Ltd.	HKD	1 328 000	3 086 635	1,36
LEENO Industrial, Inc.	KRW	65 120	6 122 446	2,69	Oberoi Realty Ltd.	INR	574 981	2 782 146	1,22
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	314 000	2 422 027	1,06				5 868 781	2,58
Venture Corp. Ltd.	SGD	369 200	4 285 115	1,88	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			46 744 250	20,53	Indraprastha Gas Ltd.	INR	778 597	4 554 509	2,00
								4 554 509	2,00
					Akcje ogółem			219 481 891	96,40
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			219 481 891	96,40
					Inwestycje ogółem			219 481 891	96,40
					Środki pieniężne			8 090 614	3,55
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			103 539	0,05
					Aktywa netto ogółem			227 676 044	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Total Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
Info Edge India Ltd.	INR	697 345	25 473 904	0,61	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	818 500	34 836 141	0,83
NAVER Corp.	KRW	283 517	62 973 679	1,51	Medibank Pvt Ltd.	AUD	39 594 639	81 263 511	1,95
Sea Ltd., ADR	USD	754 032	81 890 781	1,96	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	10 283 000	102 794 241	2,46
SEEK Ltd.	AUD	3 388 823	50 919 235	1,22				485 893 084	11,64
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 989 600	320 817 609	7,69					
			542 075 208	12,99					
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
adidas AG	EUR	228 914	59 505 805	1,43	Cochlear Ltd.	AUD	308 624	40 001 354	0,96
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 199 642	257 423 544	6,16	CSL Ltd.	AUD	433 466	85 283 710	2,04
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 431 200	65 723 907	1,57	ResMed, Inc., CDI	AUD	3 142 944	59 341 736	1,42
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	3 656 870	63 995 478	1,53	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3 326 500	60 840 200	1,46
Crown Resorts Ltd.	AUD	10 334 804	68 545 156	1,64				245 467 000	5,88
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	16 570 000	112 684 713	2,70	Przemysł				
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	15 701 623	27 829 793	0,67	51job, Inc., ADR	USD	729 407	50 956 261	1,22
Las Vegas Sands Corp.	USD	824 179	36 661 620	0,88	Brambles Ltd.	AUD	4 543 293	33 884 332	0,81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	131 014	57 392 943	1,38	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	20 317 000	41 247 733	0,99
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	514 774	67 344 938	1,61	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	18 604 220	38 066 988	0,91
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	45 593 000	21 997 946	0,53	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	16 523 000	161 459 006	3,87
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	5 760 200	69 379 609	1,66				325 614 320	7,80
Yum China Holdings, Inc.	USD	841 947	41 122 678	0,99	Technologia informacyjna				
			949 608 130	22,75	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	6 623 700	69 504 028	1,67
Dobra podstawowe					Chroma ATE, Inc.	TWD	13 082 000	67 029 831	1,61
Vietnam Dairy Products JSC	VND	8 695 660	42 230 375	1,01	MediaTek, Inc.	TWD	3 706 000	72 520 669	1,74
			42 230 375	1,01	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 522 529	286 406 500	6,86
Energia					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	27 350 739	289 501 861	6,93
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	3 274 412	48 632 200	1,17	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3 027 689	83 366 576	2,00
			48 632 200	1,17	Venture Corp. Ltd.	SGD	5 623 000	65 263 274	1,56
Sektor usług finansowych								933 592 739	22,37
AIA Group Ltd.	HKD	14 310 400	133 435 415	3,20	Materiały				
Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	27 711 600	25 306 595	0,61	BHP Group Ltd.	AUD	5 274 956	129 665 353	3,11
HDFC Bank Ltd.	INR	7 680 557	108 257 181	2,59	BlueScope Steel Ltd.	AUD	1 707 678	13 705 533	0,33
					Rio Tinto plc	GBP	922 840	51 081 636	1,22
								194 452 522	4,66
					Nieruchomości				
					Hang Lung Group Ltd.	HKD	25 858 000	60 101 063	1,44
					Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	71 431 926	98 866 358	2,36

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	54 080 500	51 548 806	1,24	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Swire Properties Ltd.	HKD	32 366 950	82 162 253	1,97	Akcje				
			292 678 480	7,01	Dobra luksusowe				
Akcje ogółem			4 060 244 058	97,28	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	10 474 536	88 581 131	2,12
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				97,28				88 581 131	2,12
					Akcje ogółem			88 581 131	2,12
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				2,12
					Inwestycje ogółem			4 148 825 189	99,40
					Środki pieniężne			25 077 820	0,60
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(17 149)	-
					Aktywa netto ogółem			4 173 885 860	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							
USD	1 422 068	EUR	1 264 600	31.07.2020 r.	HSBC	3 584	-
USD	4 815	PLN	19 131	31.07.2020 r.	HSBC	6	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						3 590	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						3 590	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	102 725 174	USD	116 101 841	31.07.2020 r.	HSBC	(876 448)	(0,02)
PLN	1 739 429	USD	442 754	31.07.2020 r.	HSBC	(5 483)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(881 931)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(881 931)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(878 341)	(0,02)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 899	Hang Seng China Enterprises Index, Put, 10,000.000, 28/08/2020	HKD	UBS	6 505 229	0,16
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				6 505 229	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

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

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Energia				
Akcje					China Petroleum & Chemical Corp. 'H'				
Usługi komunikacyjne					CNOOC Ltd.				
Bharti Airtel Ltd.	INR	2 247 365	16 640 732	1,77	Gazprom PJSC, ADR	USD	1 838 988	9 963 637	1,06
China Mobile Ltd.	HKD	3 016 500	20 350 561	2,16	LUKOIL PJSC, ADR	USD	81 558	6 098 907	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 599 300	102 830 608	10,90	Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	66 203	9 546 473	1,01
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1 299 961	17 216 212	1,83	Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	755 161	6 000 843	0,64
			157 038 113	16,66	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	732 554	6 037 220	0,64
							73 467 156	7,79	
Dobra luksusowe					Sektor usług finansowych				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	418 504	89 804 112	9,53	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	3 367 800	8 990 153	0,95
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	15 144 000	13 552 860	1,44	HDFC Bank Ltd.	INR	1 171 642	16 514 253	1,75
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	1 347 110	9 875 244	1,05	ICICI Bank Ltd.	INR	3 416 851	15 874 013	1,68
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	1 920 180	5 645 479	0,60	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	4 435 480	21 494 023	2,28
JD.com, Inc., ADR	USD	843 282	50 100 902	5,31	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	4 289 619	6 851 789	0,73
Li Ning Co. Ltd.	HKD	7 637 000	24 223 251	2,57	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4 344 500	43 429 892	4,62
Lojas Renner SA	BRL	1 540 180	11 655 819	1,24	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1 812 764	20 547 680	2,18
MercadoLibre, Inc.	USD	15 902	15 549 734	1,65	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	538 904	10 778 080	1,14
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	102 559	18 708 562	1,98			144 479 883	15,33	
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	136 524	17 860 654	1,89	Służba zdrowia				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 846 100	22 235 633	2,36	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	654 512	8 499 533	0,90
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 935 600	12 485 144	1,32			8 499 533	0,90	
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	1 246 550	12 520 030	1,33	Przemysł				
			304 217 424	32,27	51job, Inc., ADR	USD	204 535	14 288 784	1,52
Dobra podstawowe					Larsen & Toubro Ltd.	INR	757 133	9 448 873	1,00
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	110 582	3 389 418	0,36	Lonking Holdings Ltd.	HKD	45 905 000	13 916 707	1,48
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7 751 000	29 586 796	3,14	WEG SA	BRL	964 197	8 856 016	0,94
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	3 556 000	19 814 087	2,10	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3 057 300	7 770 278	0,82
Raia Drogasil SA	BRL	404 775	8 194 211	0,87			54 280 658	5,76	
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	144 503	5 152 977	0,55	Technologia informacyjna				
			66 137 489	7,02	Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	346 550	12 156 180	1,29
					Tata Consultancy Services Ltd.	INR	949 039	26 131 525	2,77
							38 287 705	4,06	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

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

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1 627 000	10 952 749	1,16	Equatorial Energia SA	BRL	2 411 674	10 117 913	1,07
Duratex SA	BRL	2 285 078	5 393 045	0,57				10 117 913	1,07
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	12 412 147	6 569 400	0,70	Akcje ogółem			900 991 231	95,58
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	36 837	2 973 055	0,32	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			900 991 231	95,58
Polyus PJSC	USD	36 571	6 124 991	0,65	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			32 013 240	3,40	Akcje				
Nieruchomości					Dobra luksusowe				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	5 258 000	12 452 117	1,32	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2 903 005	24 550 153	2,60
			12 452 117	1,32				24 550 153	2,60
					Akcje ogółem			24 550 153	2,60
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			24 550 153	2,60
					Inwestycje ogółem			925 541 384	98,18
					Środki pieniężne			14 136 068	1,50
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 063 592	0,32
					Aktywa netto ogółem			942 741 044	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Changing Lifestyles*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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 podstawowe				
Akcje					China Feihe Ltd., Reg. S				
Usługi komunikacyjne					China Mengniu Dairy Co. Ltd.				
Activision Blizzard, Inc.	USD	2 715	205 016	3,05	Costco Wholesale Corp.				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	1 506	62 056	0,92	Danone SA				
Facebook, Inc. 'A'	USD	1 195	263 446	3,92	Diageo plc				
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	987	43 504	0,65	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'				
Match Group, Inc.	USD	913	96 742	1,44	Fevertree Drinks plc				
Nexon Co. Ltd.	JPY	11 100	251 077	3,74	L'Oreal SA				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5 200	334 345	4,97	Nomad Foods Ltd.				
Walt Disney Co. (The)	USD	1 351	150 414	2,24					
			1 406 600	20,93					
Dobra luksusowe					Sektor usług finansowych				
adidas AG	EUR	622	161 688	2,41	AIA Group Ltd.				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	882	189 263	2,82					
Amazon.com, Inc.	USD	86	230 309	3,42					
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 248	203 232	3,01	Służba zdrowia				
Booking Holdings, Inc.	USD	89	141 529	2,11	DexCom, Inc.				
Burberry Group plc	GBP	8 321	162 323	2,42	Zoetis, Inc.				
Chewy, Inc. 'A'	USD	3 325	149 939	2,23					
Dollar General Corp.	USD	806	153 168	2,28					
JD Sports Fashion plc	GBP	17 231	131 448	1,96	Przemysł				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	274	80 417	1,20	Virgin Galactic Holdings, Inc.				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	244	106 888	1,59					
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	7 000	155 152	2,31					
MercadoLibre, Inc.	USD	185	180 902	2,69	Technologia informacyjna				
Moncler SpA	EUR	2 738	105 426	1,57	Dolby Laboratories, Inc. 'A'				
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 286	123 197	1,83	Mastercard, Inc. 'A'				
Ocado Group plc	GBP	2 901	72 758	1,08					
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	1 019	60 403	0,90					
Shimano, Inc.	JPY	800	154 084	2,29					
Technogym SpA, Reg. S	EUR	15 417	127 366	1,90					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	2 787	141 400	2,10					
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	94 400	169 934	2,53					
VF Corp.	USD	1 635	98 591	1,47					
			3 099 417	46,12					
					Akcje ogółem				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					Inwestycje ogółem				
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Changing Lifestyles*

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								
USD	414	EUR	369	31.07.2020 r.	HSBC	-	-	
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa							-	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa							-	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa								
EUR	10 097	USD	11 412	31.07.2020 r.	HSBC	(86)	-	
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa							(86)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa							(86)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa							(86)	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China A

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'				
Akcje					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'				
Usługi komunikacyjne					Służba zdrowia				
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	201 100	1 852 668	0,17	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNH	225 750	2 947 196	0,26
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	1 325 753	12 225 741	1,08	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	608 215	7 933 034	0,71
			14 078 409	1,25	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNY	127 400	864 367	0,08
Dobra luksusowe					Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'				
Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	135 409	7 214 132	0,64	Maccura Biotechnology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 701 393	14 012 555	1,25
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	1 415 400	4 157 330	0,37				52 720 867	4,70
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	2 898 531	8 521 908	0,76	Przemysł				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	195 600	1 652 539	0,15	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNY	278 668	1 883 980	0,17
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	57 685	944 586	0,08	Eve Energy Co. Ltd. 'A'	CNH	3 307 556	22 382 441	1,99
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	1 921 333	31 493 413	2,81	Gongniu Group Co. Ltd. 'A'	CNY	65 500	1 486 853	0,13
			53 983 908	4,81	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	734 525	4 163 544	0,37
Dobra podstawowe					Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'				
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNY	659 500	4 742 846	0,42	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 621 070	26 221 094	2,34
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	4 267 603	30 719 725	2,74	Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 'A'	CNY	3 552 525	16 499 915	1,47
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4 321 837	33 125 246	2,95	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	164 400	1 862 960	0,17
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	759 387	13 361 899	1,19	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1 846 490	20 944 704	1,87
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNY	1 135 757	4 392 367	0,39	Ming Yang Smart Energy Group Ltd. 'A'	CNH	4 923 894	8 671 120	0,77
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	1 494 150	5 783 915	0,52	Shanghai Moons' Electric Co. Ltd. 'A'	CNH	1 143 101	2 108 357	0,19
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2 071 080	6 379 860	0,57	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	843 800	4 529 547	0,40
			98 505 858	8,78	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 462 245	23 976 856	2,14
Sektor usług finansowych					Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	7 284 985	34 742 988	3,10	Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	7 106 995	14 465 335	1,29
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd. 'A'	CNH	1 112 469	20 934 662	1,86					
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNH	4 000 774	10 638 445	0,95					
Industrial Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	11 238 730	25 085 499	2,23					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China A

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	3 819 375	7 404 324	0,66	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	1 258 000	4 440 336	0,40
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNH	14 352 849	27 851 899	2,48	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNH	3 797 300	13 416 325	1,20
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	4 516 346	3 771 256	0,34	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	541 262	4 726 264	0,42
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	25 480 630	21 297 454	1,90	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	2 323 444	20 308 326	1,81
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	11 086 619	34 341 285	3,05				172 856 193	15,40
			243 862 924	21,73					
Technologia informacyjna					Materiały				
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1 057 620	6 129 533	0,55	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	17 376 381	22 485 739	2,00
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 503 947	14 526 013	1,29	Chongqing Zaisheng Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	7 341 704	13 594 538	1,21
GoerTek, Inc. 'A'	CNY	363 273	1 506 793	0,13	Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	255 617	1 689 203	0,15
GoerTek, Inc. 'A'	CNH	1 251 103	5 194 419	0,46	Lomon Billions Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 847 130	17 916 724	1,60
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	163 916	2 305 262	0,21	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	7 636 956	36 189 834	3,21
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	659 139	9 279 100	0,83	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNH	986 455	12 866 121	1,15
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNY	110 480	3 246 888	0,29	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	325 807	2 301 182	0,21
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	632 521	18 607 248	1,66	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 962 986	13 878 623	1,24
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	269 400	1 114 318	0,10				120 921 964	10,77
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 451 925	14 292 119	1,27	Nieruchomości				
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	3 826 214	13 501 293	1,20	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	426 200	990 107	0,09
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	4 682 594	28 465 700	2,53	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	3 447 104	8 015 711	0,71
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNY	152 900	2 351 261	0,21	China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNH	2 078 541	7 685 022	0,68
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	613 610	9 444 995	0,84	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 714 295	9 855 910	0,88
								26 546 750	2,36
					Akcje ogółem				
								949 431 423	84,58
					Warranty				
					Sektor usług finansowych				
					Beijing Roborock Technology Co. Ltd. 30/04/2021	USD	47 664	2 541 082	0,23
					Gongniu Group Co. Ltd. 17/05/2021	USD	319 768	7 261 496	0,65

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China A

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hubei Feilihua Quartz Glass Co. Ltd. 30/04/2021	USD	1 329 000	6 179 186	0,55	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Jiangsu Cnano Technology Co. Ltd. 21/06/2021	USD	1 186 901	7 843 439	0,69	Akcje				
			23 825 203	2,12	Dobra luksusowe				
Warranty ogółem			23 825 203	2,12	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	5 597 310	47 335 371	4,22
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			973 256 626	86,70				47 335 371	4,22
					Akcje ogółem			47 335 371	4,22
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			47,335 371	4,22
					Inwestycje ogółem			1 020 591 997	90,92
					Środki pieniężne			13 191 315	1,18
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			88 737 443	7,90
					Aktywa netto ogółem			1 122 520 755	100,00

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
FTSE China A50 Index, 30/07/2020	4 370	USD	497 592	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			497 592	0,04
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			497 592	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Health & Happiness				
Akcje					H&H International Holdings Ltd.				
Usługi komunikacyjne					Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'				
Bilibili, Inc., ADR	USD	418 723	19 027 903	1,78	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5 636 200	4 192 624	0,39
IMAX China Holding, Inc., Reg. S	HKD	1 450 400	2 099 529	0,20	Shanghai Milkground Food Tech Co. Ltd. 'A'	CNY	1 626 900	8 341 465	0,78
iQIYI, Inc., ADR	USD	752 863	17 477 663	1,64				41 083 230	3,85
SINA Corp.	USD	217 935	7 802 630	0,73	Sektor usług finansowych				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 627 800	104 663 080	9,81	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'				
Weibo Corp., ADR	USD	675 833	22 456 816	2,10	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 861 400	18 316 122	1,72
			173 527 621	16,26	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	2 976 000	5 626 068	0,53
Dobra luksusowe					Dah Sing Banking Group Ltd.				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	165 512	35 516 167	3,33	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	343 400	14 615 432	1,37
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 342 412	63 323 654	5,92	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8 292 600	13 197 344	1,24
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	1 495 000	11 540 233	1,08				87 847 488	8,23
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60 059 000	5 345 353	0,50	Służba zdrowia				
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7 529 000	7 972 303	0,75	Alphamab Oncology, Reg. S				
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	1 635 436	1 937 555	0,18	China Isotope & Radiation Corp.	HKD	1 880 600	5 385 171	0,50
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	7 011 000	11 029 028	1,03	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	4 766 800	8 999 877	0,84
IKD Co. Ltd. 'A'	CNH	845 488	1 664 532	0,16	Peijia Medical Ltd., Reg. S	HKD	2 035 000	9 216 046	0,86
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3 788 000	12 014 885	1,13	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	11 168 000	24 839 058	2,34
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1 297 200	28 751 967	2,69	Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 893 329	22 367 406	2,10
Nexeteer Automotive Group Ltd.	HKD	13 467 000	9 240 956	0,87				76 510 489	7,17
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNY	100 500	1 645 678	0,15	Przemysł				
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	660 474	10 826 119	1,01	Estun Automation Co. Ltd. 'A'				
PRADA SpA	HKD	7 619 400	26 442 853	2,48	Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	4 400 000	5 180 841	0,49
Sands China Ltd.	HKD	4 817 200	18 884 818	1,77	Guangdong Yizumi Precision Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	6 176 620	6 780 876	0,64
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	10 623 000	11 779 658	1,10	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 445 662	13 877 291	1,30
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4 718 400	8 493 844	0,80					
Trinity Ltd.	HKD	100 902 000	1 575 144	0,15					
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	292 346	7 597 682	0,71					
			275 582 429	25,81					
Dobra podstawowe									
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	1 957 619	15 004 409	1,41					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1 367 519	15 511 744	1,45	Weimob, Inc., Reg. S	HKD	12 451 000	15 617 056	1,47
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2 605 432	10 279 173	0,96	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	614 687	9 461 573	0,89
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	19 183 485	16 034 116	1,50				159 113 826	14,91
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	13 603 420	11 649 690	1,09	Materiały				
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	5 508 258	17 062 069	1,60	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	3 513 220	4 541 571	0,43
			103 563 569	9,70	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	6 631 808	8 581 827	0,80
Technologia informacyjna					China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	7 314 000	8 952 095	0,84
Agora, Inc., ADR	USD	39 418	1 852 646	0,17	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	10 481 000	10 558 364	0,99
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	1 669 000	17 513 205	1,65	Newcrest Mining Ltd.	AUD	384 618	8 325 327	0,78
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2 287 610	13 270 989	1,25	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9 958 550	21 148 929	1,99
Canadian Solar, Inc.	USD	435 190	8 260 278	0,77	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3 407 664	16 148 161	1,51
China Youzan Ltd.	HKD	73 688 000	12 164 735	1,14	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	4 051 500	4 731 311	0,44
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNH	641 500	3 205 556	0,30				82 987 585	7,78
Fujian Star-net Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	1 090 569	5 444 228	0,51	Nieruchomości				
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	389 095	5 477 527	0,51	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	3 254 000	9 840 908	0,92
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	2 905 000	10 075 600	0,94	Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	6 333 931	10 424 272	0,98
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	253 382	4 514 935	0,42	Joy City Property Ltd.	HKD	101 444 000	6 543 272	0,61
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	2 114 000	9 830 573	0,92	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3 941 104	8 231 241	0,77
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	395 980	11 648 780	1,09	Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	699 200	7 031 521	0,66
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	1 867 937	6 591 258	0,62				42 071 214	3,94
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	711 680	4 322 000	0,40	Akcje ogółem			1 042 287 451	97,65
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 317 105	8 006 741	0,75	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 042 287 451	97,65
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	589 889	3 506 447	0,33					
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	1 403 322	8 349 699	0,78					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					9 903 065					0,93
Akcje					Akcje ogółem					0,93
Dobra luksusowe					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					0,93
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1 171 017	9 903 065	0,93	9 903 065					0,93
Inwestycje ogółem					1 052 190 516					98,58
Środki pieniężne					18 317 035					1,72
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					(3 166 851)					(0,30)
Aktywa netto ogółem					1 067 340 700					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							
USD	77 425	SGD	107 556	30.07.2020 r.	HSBC	409	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						409	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						409	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	30 615 347	USD	22 000 141	30.07.2020 r.	HSBC	(77 916)	(0,01)
EUR	10 770	USD	12 173	31.07.2020 r.	HSBC	(92)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(78 008)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(78 008)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(77 599)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Asia

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Bank Mandiri Persero Tbk. PT				
Akcje					China Life Insurance Co. Ltd. 'H'				
Usługi komunikacyjne					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'				
Info Edge India Ltd.	INR	1 016 110	37 118 339	0,91	HDFC Bank Ltd.	INR	5 411 428	76 273 887	1,87
iQIYI, Inc., ADR	USD	2 912 145	67 605 246	1,66	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 305 000	55 542 045	1,36
Sea Ltd., ADR	USD	1 033 175	112 206 787	2,76	Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	3 522 695	81 724 140	2,01
SINA Corp.	USD	1 494 429	53 504 380	1,31	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	21 319 200	33 928 660	0,83
Tencent Holdings Ltd.	HKD	3 488 000	224 268 844	5,51	Standard Chartered plc	HKD	7 441 400	39 444 043	0,97
Weibo Corp., ADR	USD	1 947 005	64 695 764	1,59				520 185 966	12,77
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	6 347 136	14 360 132	0,35					
			573 759 492	14,09	Służba zdrowia				
Dobra luksusowe					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	385 030	82 621 138	2,03	Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	16 006 000	51 936 112	1,28
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	8 026 848	216 993 999	5,32				112 690 382	2,77
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	17 351 000	27 294 917	0,67	Przemysł				
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	2 721 772	7 994 422	0,20	Ashok Leyland Ltd.	INR	36 482 750	22 654 300	0,56
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	11 995 128	35 266 615	0,87	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	3 288 100	18 657 492	0,46
Li Ning Co. Ltd.	HKD	5 886 500	18 670 966	0,46	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	1 134 559	12 869 283	0,32
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	936 600	20 759 399	0,51	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	2 294 364	25 999 447	0,64
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	3 589 000	24 407 605	0,60	John Keells Holdings plc	LKR	38 285 031	25 199 481	0,62
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	467 400	3 948 859	0,10	Larsen & Toubro Ltd.	INR	4 405 160	54 975 542	1,35
PRADA SpA	HKD	20 357 100	70 648 581	1,73	Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNH	16 662 901	18 053 154	0,44
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	12 165 900	12 238 033	0,30	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	32 844 200	28 127 101	0,69
Sands China Ltd.	HKD	19 882 800	77 946 329	1,91	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	25 896 666	80 216 052	1,96
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	28 308 000	31 390 244	0,77	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3 650 700	9 278 433	0,23
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	11 526 833	39 359 258	0,97				296 030 285	7,27
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1 314 961	34 174 078	0,84					
			703 714 443	17,28	Dobra podstawowe				
Dobra podstawowe					Amorepacific Corp.				
Amorepacific Corp.	KRW	382 638	53 290 814	1,31	Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	7 146 295	27 663 596	0,68
Oppl Lighting Co. Ltd. 'A'	CNH	7 146 295	27 663 596	0,68				80 954 410	1,99
			80 954 410	1,99	Sektor usług finansowych				
Sektor usług finansowych					Axis Bank Ltd.				
Axis Bank Ltd.	INR	9 149 493	49 194 857	1,21					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Asia

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna					China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	27 924 587	36 135 543	0,89
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	5 385 300	56 509 209	1,39	LG Chem Ltd.	KRW	78 348	31 959 577	0,78
Asustek Computer, Inc.	TWD	4 435 000	32 453 422	0,80	Newcrest Mining Ltd.	AUD	4 686 928	101 451 857	2,49
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2 877 413	16 676 309	0,41	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11 471 600	24 362 187	0,60
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	4 406 443	25 562 861	0,63	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2 392 650	11 327 183	0,28
Canadian Solar, Inc.	USD	1 917 122	36 388 615	0,89	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	8 559 370	40 560 950	1,00
Getac Technology Corp.	TWD	13 702 000	20 187 520	0,50	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	28 713 500	33 531 404	0,82
Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	7 365 000	16 330 781	0,40				317 106 470	7,79
Hana Microelectronics PCL	THB	24 979 800	22 421 706	0,55	Nieruchomości				
Infosys Ltd.	INR	6 830 713	66 468 077	1,63	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4 355 789	33 704 161	0,83
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	1 417 134	25 251 468	0,62	Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2 142 800	21 549 117	0,53
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5 866 000	27 278 212	0,67	Sobha Ltd.	INR	6 235 264	18 712 724	0,46
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	8 901 000	68 657 533	1,69				73 966 002	1,82
Parade Technologies Ltd.	TWD	1 917 000	63 900 146	1,57	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Primax Electronics Ltd.	TWD	8 999 000	14 563 821	0,36	Indraprastha Gas Ltd.	INR	5 857 129	34 262 074	0,84
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	3 952 000	39 945 481	0,98	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	3 594 314	50 021 763	1,23
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 881 146	302 153 495	7,41				84 283 837	2,07
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	2 382 427	8 398 508	0,21	Akcje ogółem				
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	7 870 052	27 770 501	0,68				3 934 988 397	96,62
SK Hynix, Inc.	KRW	451 076	31 921 099	0,78	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	20 594 066	217 983 887	5,34				3 934 988 397	96,62
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	4 892 815	29 743 644	0,73	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	1 411 779	21 730 815	0,53					
			1 172 297 110	28,77	Akcje				
Materiały					Dobra luksusowe				
BHP Group Ltd.	AUD	1 536 849	37 777 769	0,93	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	6 028 393	50 980 957	1,25
								50 980 957	1,25
					Akcje ogółem				
								50 980 957	1,25
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								50 980 957	1,25
					Inwestycje ogółem				
								3 985 969 354	97,87
					Środki pieniężne				
								84 398 886	2,07
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								2 465 644	0,06
					Aktywa netto ogółem				
								4 072 833 884	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Asia

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							
USD	1 048	SGD	1 461	30.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	1 213	GBP	987	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	96 725	USD	69 507	30.07.2020 r.	HSBC	(247)	-
AUD	408 535	USD	282 747	31.07.2020 r.	HSBC	(2 328)	-
GBP	64 488	USD	80 513	31.07.2020 r.	HSBC	(1 253)	-
USD	4 215	AUD	6 149	31.07.2020 r.	HSBC	(7)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(3 835)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 835)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 833)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Europe

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Santander Bank Polska SA				
Akcje					Sberbank of Russia PJSC, ADR				
Usługi komunikacyjne					TBC Bank Group plc				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	913 648	11 091 687	1,56	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	EUR	40 884	729 453	0,10
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	2 456 307	16 931 785	2,38	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1 271 682	22 689 362	3,19
			28 023 472	3,94				200 662 426	28,20
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	1 126 393	10 459 307	1,47	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	4 285 360	11 092 797	1,56
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	2 242 205	13 843 279	1,95	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 063 872	19 484 390	2,74
			24 302 586	3,42				30 577 187	4,30
Dobra podstawowe					Przemysł				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	497 925	7 740 244	1,09	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	490 222	2 392 180	0,34
Quartz Glass Co. Ltd.	RUB	311 497	15 970 315	2,24	HeadHunter Group plc, ADR	USD	363 839	7 526 071	1,06
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	11 845 336	20 703 434	2,91	TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	4 211 137	10 517 035	1,47
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	841 201	26 760 541	3,76	Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	210 952	7 747 008	1,09
			71 174 534	10,00				28 182 294	3,96
Energia					Materiały				
Gazprom PJSC, ADR	USD	13 721 814	66 323 020	9,32	KAZ Minerals plc	GBP	2 202 980	11 843 132	1,66
Grupa Lotos SA	PLN	1 006 778	13 906 911	1,95	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	31 871 389	15 048 511	2,11
LUKOIL PJSC, ADR	USD	960 921	64 104 262	9,01	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	1 413 241	33 246 056	4,68
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	904 954	4 789 417	0,67	Polymetal International plc	GBP	636 192	11 095 936	1,56
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	341 490	43 929 577	6,17	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	USD	438 747	32 741 146	4,60
Rosneft Oil Co. PJSC	USD	749 741	3 397 221	0,48				103 974 781	14,61
Tatneft PJSC	USD	1 068 854	7 507 503	1,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			203 957 911	28,66	Inter RAO UES PJSC	USD	235 040 167	14 272 312	2,00
Sektor usług finansowych					PGE Polska Grupa Energetyczna SA				
Georgia Capital plc	GBP	604 139	3 020 002	0,42				19 023 575	2,67
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1 728 433	19 274 199	2,71	Akcje ogółem				
KRUK SA	PLN	430 370	10 007 762	1,41				709 878 766	99,76
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	5 872 838	11 943 361	1,68	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	RUB	698 750	995 682	0,14				709 878 766	99,76
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	15 986 351	22 779 721	3,20	Inwestycje ogółem				
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 442 729	11 253 286	1,58				1 038 594	0,15
OTP Bank Nyrt.	HUF	478 319	14 931 280	2,10	Środki pieniężne				
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	862 883	5 588 115	0,79				634 574	0,09
					Aktywa netto ogółem				
								711 551 934	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2019 r.

Schroder ISF Emerging Markets

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	5 073 954	37 570 358	0,87	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	2 274 749	22 482 676	0,52
China Mobile Ltd.	HKD	6 778 500	45 730 573	1,06	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	17 942 000	68 487 460	1,60
MultiChoice Group	ZAR	1 022 214	6 258 777	0,15	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	6 844 000	38 134 874	0,88
NAVER Corp.	KRW	339 560	75 421 730	1,74	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	635 394	39 736 586	0,92
Nexon Co. Ltd.	JPY	1 306 500	29 552 496	0,69	Hindustan Unilever Ltd.	INR	375 211	10 818 790	0,25
Sea Ltd., ADR	USD	33 887	3 680 259	0,09	Quartz Glass Co. Ltd.	RUB	251 234	14 438 573	0,33
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 020 400	387 095 226	8,97	Raia Drogasil SA	BRL	1 559 420	31 568 690	0,73
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2 141 149	28 356 601	0,66	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9 813 000	23 701 710	0,55
Yandex NV 'A'	USD	452 737	22 242 125	0,52	X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	467 265	16 662 670	0,39
			635 908 145	14,75				283 000 424	6,56
Dobra luksusowe					Energia				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1 581 744	339 416 384	7,87	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	25 122 600	10 468 049	0,24
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1 001 300	27 068 669	0,63	CNOOC Ltd.	HKD	51 953 000	57 756 329	1,35
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	9 978 128	29 336 477	0,68	Gazprom PJSC, ADR	USD	8 873 664	48 077 512	1,11
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	261 928	41 827 108	0,97	LUKOIL PJSC, ADR	USD	626 199	46 827 161	1,09
JD.com, Inc., ADR	USD	1 094 706	65 038 454	1,51	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1 612 061	9 563 654	0,22
Li Ning Co. Ltd.	HKD	8 321 000	26 392 781	0,61	Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	282 890	40 792 738	0,95
Lojas Renner SA	BRL	5 250 096	39 731 830	0,92	Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	779 571	6 194 816	0,14
Magazine Luiza SA	BRL	989 084	12 843 793	0,30	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2 672 745	22 026 978	0,51
MercadoLibre, Inc.	USD	46 442	45 413 202	1,05				241 707 237	5,61
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	420 188	76 649 668	1,78	Sektor usług finansowych				
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	265 014	34 670 266	0,80	AIA Group Ltd.	HKD	7 615 200	71 006 916	1,65
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	868 945	14 243 259	0,33	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2 696 777	27 217 362	0,63
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	4 048 400	48 761 572	1,13	Banco Santander Chile, ADR	USD	1 448 894	24 199 688	0,56
YDUQS Participacoes SA	BRL	1 008 070	6 336 535	0,15	Bancolombia SA, ADR Preference	USD	283 176	7 424 667	0,17
Yum China Holdings, Inc.	USD	495 888	24 220 340	0,56	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	6 364 600	16 989 942	0,39
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2 050 346	20 593 151	0,48	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	3 182 345	12 379 322	0,29
			852 543 489	19,77	Credicorp Ltd.	USD	154 235	20 848 052	0,48
Dobra podstawowe					CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	41 576 000	28 638 494	0,66
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	273 896	8 395 109	0,19	FirstRand Ltd.	ZAR	15 738 517	34 558 484	0,80
AVI Ltd.	ZAR	2 124 316	8 573 286	0,20	Habib Bank Ltd.	PKR	4 384 900	2 532 455	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2019 r.

Schroder ISF Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1 181 119	26 521 200	0,62	SK Hynix, Inc.	KRW	561 944	39 766 847	0,92
HDFC Bank Ltd.	INR	2 019 331	28 462 399	0,66	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24 555 432	259 914 120	6,02
ICICI Bank Ltd.	INR	6 930 214	32 196 402	0,75	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1 500 464	41 314 860	0,96
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	15 122 222	73 281 219	1,70	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	3 744 000	16 230 275	0,38
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	10 420 525	16 644 658	0,39				943 947 007	21,88
National Bank of Kuwait SAKP	KWD	9 885 255	26 367 607	0,61	Materiały				
OTP Bank Nyrt.	HUF	591 886	20 711 125	0,48	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	376 371	10 923 384	0,25
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	11 099 000	110 951 404	2,56	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3 122 500	21 020 258	0,49
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	1 066 804	7 744 338	0,18	Duralex SA	BRL	3 216 329	7 590 903	0,18
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	161 812	23 685 491	0,55	KGHM Polska Miedz SA	PLN	565 524	12 924 476	0,30
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	7 708 526	87 376 142	2,03	Klabin SA	BRL	3 472 903	12 960 149	0,30
United Bank Ltd.	PKR	3 872 600	2 385 999	0,06	Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	81 979	22 846 670	0,53
			702 123 366	16,28	LG Chem Ltd.	KRW	89 124	36 355 304	0,84
Służba zdrowia					Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	127 593	10 297 827	0,24
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	1 072 472	22 017 581	0,51	Polyus PJSC	USD	128 028	21 442 410	0,50
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	650 822	8 891 513	0,21	Ternium SA, ADR	USD	855 079	12 850 079	0,30
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2 273 500	41 581 300	0,96	Vale SA, ADR	USD	3 019 568	30 729 614	0,71
			72 490 394	1,68				199 941 074	4,64
Przemysł					Nieruchomości				
51job, Inc., ADR	USD	158 764	11 091 229	0,26	Emaar Properties PJSC	AED	20 052 224	14 909 019	0,35
KOC Holding A/S	TRY	5 241 489	13 702 440	0,32	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	7 484 000	17 723 781	0,41
WEG SA	BRL	2 986 475	27 430 360	0,63				32 632 800	0,76
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3 827 900	9 728 795	0,23	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			61 952 824	1,44	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	2 016 000	22 677 267	0,53
Technologia informacyjna					Equatorial Energia SA	BRL	6 623 428	27 787 863	0,64
Accton Technology Corp.	TWD	3 062 000	23 623 223	0,55				50 465 130	1,17
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	13 735 623	31 363 597	0,73	Akcje ogółem			4 076 711 890	94,54
Delta Electronics, Inc.	TWD	8 303 000	47 038 776	1,09	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 076 711 890	94,54
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	20 950 000	61 187 531	1,42	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
MediaTek, Inc.	TWD	2 478 000	48 490 614	1,12	Akcje				
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	476 713	16 721 999	0,39	Dobra luksusowe				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 873 416	301 814 068	6,99	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	8 292 465	70 127 777	1,63
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	186 867	56 481 097	1,31				70 127 777	1,63
					Akcje ogółem			70 127 777	1,63
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			70 127 777	1,63

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2019 r.

Schroder ISF Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					44 538 444 1,03				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc					44 538 444 1,03				
USD 326 874 44 538 444 1,03					Inwestycje ogółem 4 191 378 111 97,20				
					Środki pieniężne 121 139 173 2,81				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (400 396) (0,01)				
					Aktywa netto ogółem 4 312 116 888 100,00				

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							
USD	4 899	AUD	7 129	31.07.2020 r.	HSBC	6	-
USD	13 102 480	EUR	11 591 581	31.07.2020 r.	HSBC	100 365	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						100 371	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						100 371	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	475 784	USD	329 302	31.07.2020 r.	HSBC	(2 724)	-
EUR	164 109 970	USD	185 483 570	31.07.2020 r.	HSBC	(1 403 709)	(0,03)
USD	37 998	EUR	33 879	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 406 436)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 406 436)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 306 065)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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				
Akcje					Sektor usług finansowych				
Usługi komunikacyjne					Sektor usług finansowych				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	57 600	3 703 522	8,92	AIA Group Ltd.	HKD	64 200	598 624	1,44
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	57 542	762 065	1,83	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	8 807	433 617	1,04
Wise Talent Information Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	164 000	363 530	0,88	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	EUR	115 003	447 362	1,08
			4 829 117	11,63	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	48 741	609 263	1,47
Dobra luksusowe					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	18 449	841 046	2,02
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	17 785	3 816 369	9,18	Itausa SA Preference	BRL	712 629	1 295 704	3,11
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	5 427	866 634	2,09	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	71 220	622 706	1,50
Lojas Renner SA	BRL	103 744	785 117	1,89	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	84 000	839 708	2,02
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	59 160	409 428	0,99	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	5 089	744 911	1,79
MercadoLibre, Inc.	USD	855	836 060	2,01	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	64 412	730 110	1,76
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	6 668	1 216 360	2,93	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	26 791	535 820	1,29
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	5 695	745 044	1,79	United Bank Ltd.	PKR	596 975	367 810	0,89
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	56 000	674 501	1,62				8 066 681	19,41
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	443 200	797 828	1,92	Służba zdrowia				
			10 147 341	24,42	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	35 832	465 317	1,12
Dobra podstawowe								465 317	1,12
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	204 000	778 700	1,87	Przemysł				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	115 079	723 241	1,74	Lonking Holdings Ltd.	HKD	1 200 000	363 796	0,88
Puregold Price Club, Inc.	PHP	715 200	663 191	1,60	United International Transportation Co.	SAR	66 601	541 264	1,30
Raia Drogasil SA	BRL	22 499	455 467	1,10				905 060	2,18
			2 620 599	6,31	Technologia informacyjna				
Energia					Globant SA	USD	3 947	579 267	1,39
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	570 000	237 507	0,57	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	85 392	3 302 646	7,96
Empresas COPEC SA	CLP	123 187	863 164	2,08	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	11 411	641 739	1,54
LUKOIL PJSC, ADR	USD	15 310	1 144 882	2,76	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	213 000	2 254 561	5,43
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	6 224	897 501	2,16				6 778 213	16,32
			3 143 054	7,57					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	2 571	716 510	1,72	Akcje				
LG Chem Ltd.	KRW	2 101	857 037	2,07	Dobra luksusowe				
Ternium SA, ADR	USD	49 684	746 648	1,80	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	129 000	1 090 928	2,63
			2 320 195	5,59				1 090 928	2,63
Akcje ogółem			39 275 577	94,55	Akcje ogółem			1 090 928	2,63
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			39 275 577	94,55				1 090 928	2,63
					Inwestycje ogółem			40 366 505	97,18
					Środki pieniężne			1 101 895	2,65
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			71 020	0,17
					Aktywa netto ogółem			41 539 420	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	50 896	USD	57 182	03.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(128)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(128)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(128)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(128)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Alpha Focus

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Knorr-Bremse AG	EUR	15 493	1 386 778	4,64
Akcje					Prysmian SpA	EUR	74 869	1 544 547	5,16
Dobra luksusowe					RELX plc	GBP	69 329	1 421 603	4,75
Husqvarna AB 'B'	SEK	106 262	766 822	2,56	VAT Group AG, Reg. S	CHF	5 351	863 367	2,89
Trainline plc, Reg. S	GBP	147 506	707 199	2,37				9 165 930	30,65
			1 474 021	4,93	Technologia informacyjna				
Służba zdrowia					ASML Holding NV	EUR	4 007	1 294 061	4,33
DiaSorin SpA	EUR	2 988	503 777	1,68	Hexagon AB 'B'	SEK	29 855	1 534 409	5,13
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	35 919	1 573 971	5,26	Infineon Technologies AG	EUR	73 132	1 514 929	5,07
Gerresheimer AG	EUR	19 464	1 583 395	5,31				4 343 399	14,53
Grifols SA Preference 'B'	EUR	64 257	1 066 666	3,57	Materiały				
GVS SpA, Reg. S	EUR	54 661	559 182	1,87	Borregaard ASA	NOK	145 190	1 354 747	4,54
Idorsia Ltd.	CHF	10 091	285 092	0,95	Croda International plc	GBP	15 558	900 520	3,01
Lonza Group AG	CHF	2 596	1 214 172	4,06	Koninklijke DSM NV	EUR	10 269	1 257 953	4,21
Roche Holding AG	CHF	4 744	1 462 286	4,89	Sika AG	CHF	6 376	1 089 191	3,64
			8 248 541	27,59	UPM-Kymmene OYJ	EUR	25 027	637 688	2,13
Przemysł								5 240 099	17,53
Beijer Ref AB	SEK	47 374	1 253 992	4,19	Akcje ogółem				
Experian plc	GBP	37 869	1 171 511	3,92				28 471 990	95,23
KION Group AG	EUR	27 976	1 524 132	5,10	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								28 471 990	95,23
					Inwestycje ogółem				
								28 471 990	95,23
					Środki pieniężne				
								1 128 257	3,77
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								299 372	1,00
					Aktywa netto ogółem				
								29 899 619	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	5 698	GBP	5 155	31.07.2020 r.	HSBC	50	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						50	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						50	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 873	GBP	2 627	31.07.2020 r.	HSBC	(6)	-
GBP	272 351	EUR	301 048	31.07.2020 r.	HSBC	(2 626)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(2 632)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 632)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 582)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Swiss Re AG CHF 184 779 12 587 923 2,97				
Akcje					UniCredit SpA EUR 1 289 404 10 469 960 2,47				
					133 073 083 31,36				
Usługi komunikacyjne					Służba zdrowia				
Orange Belgium SA	EUR	469 502	6 817 169	1,61	Roche Holding AG	CHF	13 422	4 137 184	0,97
Orange Polska SA	PLN	3 724 289	5 227 980	1,23	Sanofi	EUR	242 164	21 891 626	5,16
Pearson plc	GBP	2 709 250	17 166 529	4,03	26 028 810 6,13				
Publicis Groupe SA	EUR	291 769	8 297 910	1,96	Technologia informacyjna				
RTL Group SA	EUR	576 226	16 307 196	3,84	Nokia OYJ	EUR	1 081 138	4 162 381	0,98
WPP plc	GBP	1 167 174	7 958 506	1,88	4 162 381 0,98				
61 775 290 14,55					Materiały				
Dobra luksusowe					Anglo American plc	GBP	958 919	19 499 856	4,60
Continental AG	EUR	158 843	13 698 621	3,22	Arkema SA	EUR	103 380	8 748 016	2,06
Swatch Group AG (The)	CHF	35 047	6 222 167	1,47	South32 Ltd.	GBP	14 870 414	18 342 492	4,32
19 920 788 4,69					46 590 364 10,98				
Dobra podstawowe					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Carrefour SA	EUR	301 819	4 184 720	0,99	Centrica plc	GBP	31 255 643	13 143 548	3,10
Imperial Brands plc	GBP	634 305	10 767 501	2,54	13 143 548 3,10				
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	97 950	1 287 318	0,30	Akcje ogółem				
Tesco plc	GBP	8 355 135	21 112 029	4,97	417 052 223 98,26				
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	8 774 494	18 343 337	4,32	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
55 694 905 13,12					417 052 223 98,26				
Energia					Inwestycje ogółem				
BP plc	GBP	1 315 266	4 448 819	1,05	417 052 223 98,26				
Eni SpA	EUR	2 146 369	18 214 087	4,29	Środki pieniężne				
Gazprom PJSC, ADR	USD	1 964 230	9 493 910	2,24	30 231 195 7,12				
LUKOIL PJSC, ADR	USD	205 158	13 686 351	3,22	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Repsol SA	EUR	1 328 800	10 250 363	2,42	(22 849 224) (5,38)				
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	1 328 800	569 524	0,13	Aktywa netto ogółem				
56 663 054 13,35					424 434 194 100,00				
Sektor usług finansowych									
Ageas	EUR	180 123	5 618 036	1,32					
Allianz SE	EUR	79 075	14 190 799	3,34					
Barclays plc	GBP	6 380 347	8 001 583	1,89					
BNP Paribas SA	EUR	299 558	10 418 627	2,45					
DNB ASA	NOK	1 117 042	13 156 682	3,10					
HSBC Holdings plc	GBP	2 792 757	11 583 304	2,73					
ING Groep NV	EUR	1 793 649	10 973 545	2,59					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5 126 019	8 631 191	2,03					
Lloyds Banking Group plc	GBP	21 266 490	7 164 837	1,69					
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	8 643 265	11 374 847	2,68					
Standard Chartered plc	GBP	1 871 027	8 901 749	2,10					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

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	989	SGD	1 545	30.07.2020 r.	HSBC	2	-
SGD	64 390	EUR	40 951	30.07.2020 r.	HSBC	156	-
USD	29 869 007	EUR	26 437 741	31.07.2020 r.	HSBC	190 929	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						191 087	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						191 087	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	571	SGD	896	30.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
SGD	20 879	EUR	13 365	30.07.2020 r.	HSBC	(35)	-
EUR	1 045 388	USD	1 175 862	31.07.2020 r.	HSBC	(2 911)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(2 948)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 948)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						188 139	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(31 665)	Ageas SA/NV, Call, 35.931, 19/08/2020	EUR	Societe Generale	(3 658)	-
(20 533)	Ageas SA/NV, Call, 37.241, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(531)	-
(24 099)	Ageas SA/NV, Call, 37.820, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(382)	-
(14 027)	Ageas SA/NV, Call, 37.937, 07/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(50)	-
(32 422)	Ageas SA/NV, Call, 39.115, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	-	-
(17 893)	Ageas SA/NV, Call, 40.935, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	-	-
(32 279)	Ageas SA/NV, Call, 42.006, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	-	-
(10 326)	Allianz SE, Call, 167.701, 07/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(162 710)	(0,04)
(14 365)	Allianz SE, Call, 180.959, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(118 588)	(0,03)
(15 815)	Allianz SE, Call, 182.430, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(59 399)	(0,02)
(12 974)	Allianz SE, Call, 184.174, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(50 293)	(0,01)
(11 780)	Allianz SE, Call, 200.120, 19/08/2020	EUR	Societe Generale	(16 250)	-
(10 652)	Allianz SE, Call, 201.852, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(14 247)	-
(189 793)	Anglo American plc, Call, 16.829, 07/08/2020	GBP	Societe Generale	(447 751)	(0,11)
(228 850)	Anglo American plc, Call, 17.500, 17/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(341 536)	(0,08)
(207 997)	Anglo American plc, Call, 18.175, 24/07/2020	GBP	HSBC	(229 873)	(0,06)
(149 194)	Anglo American plc, Call, 19.058, 21/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(133 827)	(0,03)
(144 728)	Anglo American plc, Call, 21.584, 19/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(23 395)	(0,01)
(19 383)	Arkema SA, Call, 82.475, 07/08/2020	EUR	Societe Generale	(103 163)	(0,03)
(20 676)	Arkema SA, Call, 82.992, 17/07/2020	EUR	BNP Paribas	(74 260)	(0,02)
(25 845)	Arkema SA, Call, 86.054, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(63 554)	(0,02)
(6 978)	Arkema SA, Call, 86.260, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(27 734)	(0,01)
(26 362)	Arkema SA, Call, 94.452, 19/08/2020	EUR	Societe Generale	(28 384)	(0,01)
(588 285)	Barclays plc, Call, 1.202, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(19 825)	(0,01)
(813 494)	Barclays plc, Call, 1.265, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(30 007)	(0,01)
(829 445)	Barclays plc, Call, 1.385, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(16 332)	-
(717 789)	Barclays plc, Call, 1.405, 24/07/2020	GBP	Societe Generale	(3 042)	-
(726 581)	Barclays plc, Call, 1.438, 19/08/2020	GBP	Societe Generale	(8 206)	-
(829 710)	Barclays plc, Call, 1.549, 25/08/2020	GBP	Societe Generale	(3 988)	-
(893 248)	Barclays plc, Call, 1.572, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(3 199)	-
(38 193)	BNP Paribas SA, Call, 32.716, 07/08/2020	EUR	Societe Generale	(137 326)	(0,03)
(37 444)	BNP Paribas SA, Call, 37.331, 24/07/2020	EUR	Societe Generale	(33 480)	(0,01)
(38 942)	BNP Paribas SA, Call, 37.485, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(61 626)	(0,02)
(39 691)	BNP Paribas SA, Call, 43.615, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 755)	-
(39 691)	BNP Paribas SA, Call, 43.950, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(12 698)	-
(41 938)	BNP Paribas SA, Call, 45.964, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(7 210)	-
(150 352)	BP plc, Call, 3.561, 21/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6 146)	-
(174 272)	BP plc, Call, 3.638, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(4 825)	-
(70 532)	BP plc, Call, 3.665, 07/08/2020	GBP	HSBC	(1 055)	-
(131 526)	BP plc, Call, 3.702, 17/07/2020	GBP	BNP Paribas	(267)	-
(174 272)	BP plc, Call, 3.722, 25/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(4 136)	-
(115 415)	BP plc, Call, 3.865, 24/07/2020	GBP	HSBC	(216)	-
(184 137)	BP plc, Call, 3.986, 24/08/2020	GBP	Societe Generale	(1 475)	-
(2 789 566)	Centrica plc, Call, 0.445, 07/08/2020	GBP	Societe Generale	(33 333)	(0,01)
(2 898 960)	Centrica plc, Call, 0.544, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8 562)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(3 063 053)	Centrica plc, Call, 0.566, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(7 350)	-
(2 898 960)	Centrica plc, Call, 0.590, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(5 397)	-
(10 483)	Continental AG, Call, 85.566, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(26 056)	(0,01)
(20 252)	Continental AG, Call, 89.939, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(48 254)	(0,01)
(13 898)	Continental AG, Call, 91.624, 24/07/2020	EUR	Societe Generale	(13 872)	-
(20 649)	Continental AG, Call, 101.851, 21/08/2020	EUR	Societe Generale	(14 692)	-
(21 046)	Continental AG, Call, 102.148, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(12 974)	-
(21 046)	Continental AG, Call, 103.760, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(12 751)	-
(22 238)	Continental AG, Call, 111.056, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(4 835)	-
(189 897)	DNB ASA, Call, 128.186, 17/07/2020	NOK	Societe Generale	(83 777)	(0,02)
(223 408)	DNB ASA, Call, 140.086, 24/07/2020	NOK	Societe Generale	(26 433)	(0,01)
(212 417)	DNB ASA, Call, 143.982, 19/08/2020	NOK	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(33 901)	(0,01)
(127 679)	DNB ASA, Call, 147.054, 25/08/2020	NOK	UBS	(16 815)	(0,01)
(265 855)	DNB ASA, Call, 156.407, 24/08/2020	NOK	UBS	(13 115)	-
(279 027)	Eni SpA, Call, 9.293, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(37 661)	(0,01)
(273 662)	Eni SpA, Call, 9.420, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(17 737)	(0,01)
(268 296)	Eni SpA, Call, 9.772, 24/07/2020	EUR	HSBC	(1 735)	-
(214 636)	Eni SpA, Call, 9.839, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(243)	-
(248 174)	Eni SpA, Call, 9.962, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6 251)	-
(228 053)	Eni SpA, Call, 10.024, 25/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(6 358)	-
(300 491)	Eni SpA, Call, 10.449, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(2 400)	-
(450 790)	Gazprom PJSC, Call, 5.520, 07/08/2020	USD	UBS	(25 705)	(0,01)
(50 775)	Gazprom PJSC, Call, 5.810, 19/08/2020	USD	UBS	(1 843)	-
(459 629)	Gazprom PJSC, Call, 5.840, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(16 841)	(0,01)
(456 980)	Gazprom PJSC, Call, 5.890, 25/08/2020	USD	UBS	(16 078)	-
(467 486)	Gazprom PJSC, Call, 6.280, 24/08/2020	USD	UBS	(5 289)	-
(331 815)	HSBC Holdings plc, Call, 4.300, 19/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 498)	-
(363 058)	HSBC Holdings plc, Call, 4.326, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(12 156)	-
(314 536)	HSBC Holdings plc, Call, 4.410, 25/08/2020	GBP	Societe Generale	(7 901)	-
(320 468)	HSBC Holdings plc, Call, 4.488, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(2 432)	-
(279 275)	HSBC Holdings plc, Call, 4.560, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(67)	-
(390 985)	HSBC Holdings plc, Call, 4.645, 24/08/2020	GBP	UBS	(3 194)	-
(349 094)	HSBC Holdings plc, Call, 4.735, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(82)	-
(82 459)	Imperial Brands plc, Call, 16.633, 21/08/2020	GBP	Societe Generale	(27 323)	(0,01)
(88 802)	Imperial Brands plc, Call, 16.971, 24/08/2020	GBP	Societe Generale	(23 034)	(0,01)
(84 045)	Imperial Brands plc, Call, 17.105, 25/08/2020	GBP	Societe Generale	(20 091)	(0,01)
(84 045)	Imperial Brands plc, Call, 17.215, 19/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(19 509)	(0,01)
(38 058)	Imperial Brands plc, Call, 17.371, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(1 221)	-
(80 873)	Imperial Brands plc, Call, 19.065, 07/08/2020	GBP	Exane Derivatives	(1 366)	-
(55 501)	Imperial Brands plc, Call, 19.441, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(82)	-
(179 364)	ING Groep NV, Call, 6.270, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(43 846)	(0,01)
(228 690)	ING Groep NV, Call, 6.271, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(88 453)	(0,02)
(224 206)	ING Groep NV, Call, 6.939, 24/07/2020	EUR	HSBC	(19 630)	(0,01)
(233 174)	ING Groep NV, Call, 7.113, 21/08/2020	EUR	Societe Generale	(38 335)	(0,01)
(218 784)	ING Groep NV, Call, 8.089, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8 976)	-
(213 361)	ING Groep NV, Call, 8.315, 25/08/2020	EUR	Societe Generale	(7 810)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(205 540)	ING Groep NV, Call, 8.773, 24/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(3 809)	-
(588 210)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.634, 07/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(68 895)	(0,02)
(512 601)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.700, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(26 959)	(0,01)
(666 382)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.744, 21/08/2020	EUR	Societe Generale	(50 057)	(0,01)
(640 752)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.818, 24/07/2020	EUR	Societe Generale	(14 510)	-
(577 319)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.963, 25/08/2020	EUR	Societe Generale	(11 212)	-
(609 036)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.991, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8 158)	-
(717 642)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.995, 24/08/2020	EUR	Societe Generale	(10 638)	-
(2 711 477)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.371, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(10 420)	-
(2 764 643)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.379, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(13 106)	-
(2 817 809)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.393, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(7 632)	-
(2 817 809)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.415, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(4 531)	-
(2 658 311)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.431, 24/07/2020	GBP	Societe Generale	(117)	-
(2 977 308)	Lloyds Banking Group plc, Call, 0.441, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(1 869)	-
(51 837)	LUKOIL PJSC, Call, 76.140, 07/08/2020	USD	UBS	(48 587)	(0,01)
(52 853)	LUKOIL PJSC, Call, 83.290, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(13 055)	-
(46 711)	LUKOIL PJSC, Call, 83.790, 19/08/2020	USD	UBS	(8 873)	-
(53 757)	LUKOIL PJSC, Call, 84.150, 24/08/2020	USD	UBS	(11 264)	-
(10 624)	Orange Belgium SA, Call, 15.821, 21/08/2020	EUR	UBS	(2 529)	-
(14 841)	Orange Belgium SA, Call, 16.262, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(2 491)	-
(14 882)	Orange Belgium SA, Call, 17.083, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1 067)	-
(273 975)	Pearson plc, Call, 5.246, 07/08/2020	GBP	Societe Generale	(201 822)	(0,05)
(244 207)	Pearson plc, Call, 5.496, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(137 962)	(0,03)
(241 078)	Pearson plc, Call, 5.563, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(97 873)	(0,02)
(202 603)	Pearson plc, Call, 5.622, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(62 779)	(0,02)
(300 835)	Pearson plc, Call, 6.224, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(57 253)	(0,01)
(284 719)	Pearson plc, Call, 6.650, 19/08/2020	GBP	Societe Generale	(23 512)	(0,01)
(284 719)	Pearson plc, Call, 6.819, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(17 032)	(0,01)
(29 176)	Publicis Groupe SA, Call, 30.870, 17/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(8 814)	-
(37 200)	Publicis Groupe SA, Call, 30.889, 07/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(27 704)	(0,01)
(37 929)	Publicis Groupe SA, Call, 31.706, 21/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(27 866)	(0,01)
(34 374)	Publicis Groupe SA, Call, 33.975, 19/08/2020	EUR	Societe Generale	(8 474)	-
(36 471)	Publicis Groupe SA, Call, 34.645, 24/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(1 263)	-
(32 277)	Publicis Groupe SA, Call, 36.132, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(3 420)	-
(38 296)	Publicis Groupe SA, Call, 37.556, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1 917)	-
(132 880)	Repsol SA, Call, 8.697, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(3 892)	-
(169 422)	Repsol SA, Call, 9.143, 07/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(7 185)	-
(172 744)	Repsol SA, Call, 9.456, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(7 336)	-
(166 100)	Repsol SA, Call, 9.701, 24/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(460)	-
(186 032)	Repsol SA, Call, 10.252, 24/08/2020	EUR	Societe Generale	(2 178)	-
(864 326)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.368, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(6 824)	-
(1 102 016)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.387, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(27 487)	(0,01)
(1 123 624)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.408, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(36 337)	(0,01)
(1 080 408)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.495, 24/07/2020	GBP	Societe Generale	(2 776)	-
(885 935)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.546, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(8 677)	-
(1 145 232)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.608, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(8 617)	-
(1 210 057)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.655, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(5 781)	-
(29 982)	RTL Group SA, Call, 31.936, 19/08/2020	EUR	UBS	(8 073)	-
(16 818)	RTL Group SA, Call, 32.721, 17/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(276)	-
(15 344)	RTL Group SA, Call, 32.992, 07/08/2020	EUR	UBS	(1 495)	-
(14 531)	RTL Group SA, Call, 33.666, 21/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(1 881)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(31 930)	RTL Group SA, Call, 33.923, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(4 026)	-
(23 424)	RTL Group SA, Call, 37.864, 24/08/2020	EUR	UBS	(450)	-
(37 167)	Sanofi, Call, 93.643, 21/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(72 931)	(0,02)
(46 933)	Sanofi, Call, 94.001, 17/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(31 209)	(0,01)
(42 378)	Sanofi, Call, 94.328, 24/07/2020	EUR	Societe Generale	(35 849)	(0,01)
(38 172)	Sanofi, Call, 97.199, 24/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(36 233)	(0,01)
(64 173)	Sanofi, Call, 99.198, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(33 969)	(0,01)
(27 426)	Scandinavian Tobacco Group A/S, Call, 113.808, 24/08/2020	DKK	Goldman Sachs	(2 517)	-
(148 162)	South32 Ltd., Call, 1.130, 17/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(8 035)	-
(140 930)	South32 Ltd., Call, 1.206, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4 323)	-
(175 742)	South32 Ltd., Call, 1.219, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(8 885)	-
(171 591)	South32 Ltd., Call, 1.331, 25/08/2020	GBP	Morgan Stanley	(3 986)	-
(240 241)	South32 Ltd., Call, 1.455, 24/08/2020	GBP	UBS	(2 117)	-
(238 555)	Standard Chartered plc, Call, 4.602, 07/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(34 180)	(0,01)
(207 047)	Standard Chartered plc, Call, 4.750, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(26 027)	(0,01)
(247 911)	Standard Chartered plc, Call, 5.111, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(11 379)	-
(143 612)	Standard Chartered plc, Call, 5.211, 24/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(660)	-
(247 911)	Standard Chartered plc, Call, 5.220, 19/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(6 341)	-
(261 943)	Standard Chartered plc, Call, 5.269, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(6 534)	-
(8 763)	Swatch Group AG (The), Call, 201.399, 07/08/2020	CHF	Merrill Lynch	(32 063)	(0,01)
(7 009)	Swatch Group AG (The), Call, 216.095, 17/07/2020	CHF	HSBC	(646)	-
(9 112)	Swatch Group AG (The), Call, 216.200, 19/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 791)	-
(8 761)	Swatch Group AG (The), Call, 221.828, 24/07/2020	CHF	Exane Derivatives	(802)	-
(22 488)	Swiss Re AG, Call, 73.257, 21/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(73 369)	(0,02)
(28 587)	Swiss Re AG, Call, 73.534, 07/08/2020	CHF	UBS	(74 329)	(0,02)
(24 033)	Swiss Re AG, Call, 81.363, 19/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(16 282)	-
(28 086)	Swiss Re AG, Call, 83.061, 24/07/2020	CHF	BNP Paribas	(2 864)	-
(30 027)	Swiss Re AG, Call, 83.693, 17/07/2020	CHF	Morgan Stanley	(866)	-
(24 720)	Swiss Re AG, Call, 84.145, 25/08/2020	CHF	UBS	(10 368)	-
(19 446)	Swiss Re AG, Call, 88.350, 24/08/2020	CHF	Merrill Lynch	(2 789)	-
(1 928 710)	Tesco plc, Call, 2.417, 21/08/2020	GBP	Societe Generale	(89 138)	(0,02)
(869 557)	Tesco plc, Call, 2.447, 24/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(32 025)	(0,01)
(1 595 533)	Tesco plc, Call, 2.459, 17/07/2020	GBP	UBS	(7 111)	-
(1 530 829)	Tesco plc, Call, 2.496, 24/07/2020	GBP	Credit Suisse	(7 458)	-
(1 088 536)	Tesco plc, Call, 2.499, 19/08/2020	GBP	Societe Generale	(21 626)	(0,01)
(1 007 764)	Tesco plc, Call, 2.550, 07/08/2020	GBP	Societe Generale	(6 203)	-
(167 622)	UniCredit SpA, Call, 8.631, 21/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(66 774)	(0,02)
(172 780)	UniCredit SpA, Call, 9.127, 17/07/2020	EUR	Societe Generale	(10 929)	-
(161 175)	UniCredit SpA, Call, 9.751, 24/07/2020	EUR	Societe Generale	(5 512)	-
(170 846)	UniCredit SpA, Call, 10.074, 19/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(13 412)	-
(170 846)	UniCredit SpA, Call, 10.346, 25/08/2020	EUR	Societe Generale	(11 438)	-
(180 516)	UniCredit SpA, Call, 10.728, 24/08/2020	EUR	Societe Generale	(7 518)	-
(1 917 241)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.912, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(130 021)	(0,03)
(1 170 673)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.941, 24/07/2020	GBP	Credit Suisse	(39 142)	(0,01)
(752 051)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.957, 25/08/2020	GBP	Societe Generale	(35 853)	(0,01)
(1 030 820)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.973, 17/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(16 307)	-
(394 328)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.977, 24/08/2020	GBP	Societe Generale	(15 104)	-
(1 117 824)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.009, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21 233)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
(771 122)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.057, 19/08/2020	GBP	UBS	(10 194)	-
(116 717)	WPP plc, Call, 6.386, 17/07/2020	GBP	Societe Generale	(14 908)	-
(148 814)	WPP plc, Call, 6.891, 07/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(16 907)	(0,01)
(151 732)	WPP plc, Call, 7.214, 21/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(15 018)	-
(145 896)	WPP plc, Call, 7.305, 24/07/2020	GBP	Societe Generale	(1 519)	-
(134 955)	WPP plc, Call, 7.540, 19/08/2020	GBP	Societe Generale	(6 410)	-
(124 014)	WPP plc, Call, 7.803, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(4 265)	-
(163 404)	WPP plc, Call, 8.252, 24/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(2 248)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(5 394 501)	(1,27)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Equity Yield

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Royal Bank of Scotland Group plc				
Akcje					Standard Chartered plc				
Usługi komunikacyjne					Swiss Re AG				
Orange Belgium SA	EUR	77 305	1 122 469	1,50	UniCredit SpA	EUR	211 242	1 715 285	2,29
Orange Polska SA	PLN	615 034	863 356	1,15	21 834 960 29,17				
Pearson plc	GBP	444 042	2 813 567	3,77	Służba zdrowia				
Publicis Groupe SA	EUR	47 838	1 360 513	1,82	Sanofi	EUR	39 753	3 593 671	4,80
RTL Group SA	EUR	94 477	2 673 699	3,57	3 593 671 4,80				
WPP plc	GBP	191 368	1 304 864	1,74	Technologia informacyjna				
10 138 468 13,55					Software AG	EUR	61 691	2 228 279	2,98
Dobra luksusowe					2 228 279 2,98				
Continental AG	EUR	26 108	2 251 553	3,01	Materiały				
Swatch Group AG (The)	CHF	5 754	1 021 553	1,36	Anglo American plc	GBP	157 381	3 200 381	4,28
3 273 106 4,37					Arkema SA	EUR	16 993	1 437 948	1,92
Dobra podstawowe					South32 Ltd.	GBP	2 439 724	3 009 373	4,02
Imperial Brands plc	GBP	104 061	1 766 464	2,36	7 647 702 10,22				
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	141 659	1 861 768	2,49	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Tesco plc	GBP	1 368 461	3 457 872	4,62	Centrica plc	GBP	5 124 624	2 154 995	2,88
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	1 439 744	3 009 827	4,02	2 154 995 2,88				
10 095 931 13,49					Akcje ogółem 71 716 770 95,82				
Energia					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 71 716 770 95,82				
BP plc	GBP	216 793	733 291	0,98	Inwestycje ogółem 71 716 770 95,82				
Eni SpA	EUR	351 897	2 986 198	3,99	Środki pieniężne 3 188 806 4,26				
Gazprom PJSC, ADR	USD	322 205	1 557 346	2,08	Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (57 039) (0,08)				
LUKOIL PJSC, ADR	USD	31 589	2 107 342	2,82	Aktywa netto ogółem 74 848 537 100,00				
Repsol SA	EUR	217 765	1 679 839	2,24					
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	217 765	93 334	0,12					
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	241 571	1 592 308	2,13					
10 749 658 14,36									
Sektor usług finansowych									
Ageas	EUR	29 653	924 877	1,24					
Allianz SE	EUR	12 965	2 326 698	3,10					
Barclays plc	GBP	1 046 941	1 312 967	1,75					
BNP Paribas SA	EUR	49 115	1 708 220	2,28					
DNB ASA	NOK	183 526	2 161 596	2,89					
HSBC Holdings plc	GBP	458 259	1 900 686	2,54					
ING Groep NV	EUR	293 852	1 797 787	2,40					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	840 206	1 414 739	1,89					
Lloyds Banking Group plc	GBP	3 486 819	1 174 735	1,57					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Equity Yield

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	120 425	SGD	188 180	30.07.2020 r.	HSBC	293	-
SGD	8 381 093	EUR	5 330 170	30.07.2020 r.	HSBC	20 215	0,02
CNH	105 237	EUR	13 168	31.07.2020 r.	HSBC	75	-
USD	13 858 212	EUR	12 266 508	31.07.2020 r.	HSBC	88 297	0,12
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						108 880	0,14
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						108 880	0,14
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	92 040	SGD	144 544	30.07.2020 r.	HSBC	(236)	-
SGD	166 965	EUR	106 755	30.07.2020 r.	HSBC	(166)	-
EUR	535	CNH	4 265	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
EUR	489 122	USD	550 416	31.07.2020 r.	HSBC	(1 582)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 986)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 986)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						106 894	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					UCB SA				
Akcje									
Usługi komunikacyjne					Przemysł				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	30 471	369 918	1,17	Alstom SA	EUR	12 869	535 222	1,69
369 918					6 487 598				
1,17					20,48				
Dobra luksusowe					Technologie informacyjna				
adidas AG	EUR	2 138	495 802	1,57	ASML Holding NV	EUR	3 095	999 530	3,15
Persimmon plc	GBP	11 233	281 869	0,89	Nexi SpA, Reg. S	EUR	22 443	345 061	1,09
Prosus NV	EUR	10 417	857 945	2,71	Nokia OYJ	EUR	230 055	885 712	2,80
Taylor Wimpey plc	GBP	172 258	266 950	0,84	Software AG	EUR	16 023	578 751	1,83
Volkswagen AG Preference	EUR	4 460	595 053	1,88	STMicroelectronics NV	EUR	26 516	632 937	2,00
2 497 619					Worldline SA, Reg. S				
7,89					3 740 276				
Dobra podstawowe					11,81				
Carrefour SA	EUR	47 347	656 466	2,07	Materiały				
Danone SA	EUR	7 666	474 679	1,50	Air Liquide SA	EUR	6 833	869 842	2,75
Nestle SA	CHF	17 229	1 700 572	5,37	Anglo American plc	GBP	20 010	406 908	1,28
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10 105	827 933	2,61	Boliden AB	SEK	15 884	315 943	1,00
Tesco plc	GBP	167 350	422 865	1,34	Johnson Matthey plc	GBP	10 115	232 525	0,73
4 082 515					UPM-Kymmene OYJ				
12,89					EUR				
Energia					2 176 281				
Neste OYJ	EUR	20 694	718 496	2,27	6,87				
718 496					2,27				
Sektor usług finansowych					Nieruchomości				
Allianz SE	EUR	3 324	596 525	1,88	Deutsche Wohnen SE	EUR	21 058	837 266	2,64
AXA SA	EUR	27 046	497 160	1,57	837 266				
DNB ASA	NOK	24 365	286 974	0,91	2,64				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	223 160	375 757	1,19	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
KBC Group NV	EUR	5 972	302 064	0,95	RWE AG	EUR	24 539	763 654	2,41
Partners Group Holding AG	CHF	592	474 975	1,50	763 654				
Prudential plc	GBP	43 633	578 292	1,83	2,41				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	45 708	350 328	1,11	Akcje ogółem				
Standard Chartered plc	GBP	68 008	323 560	1,02	30 697 836				
UBS Group AG	CHF	50 376	511 133	1,61	96,93				
4 296 768					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
13,57					30 697 836				
Służba zdrowia					96,93				
Bayer AG	EUR	9 810	648 539	2,05	Inwestycje ogółem				
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	15 804	692 531	2,19	30 697 836				
Gerresheimer AG	EUR	6 236	507 299	1,60	96,93				
Getinge AB 'B'	SEK	23 979	392 473	1,24	Środki pieniężne				
Koninklijke Philips NV	EUR	16 516	682 193	2,15	512 819				
Lonza Group AG	CHF	1 495	699 224	2,21	1,62				
Merck KGaA	EUR	6 863	704 830	2,23	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Roche Holding AG	CHF	5 162	1 591 131	5,01	458 944				
					1,45				
					Aktywa netto ogółem				
					31 669 599				
					100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Opportunities

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	204	SEK	2 137	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
SEK	93 266	EUR	8 867	31.07.2020 r.	HSBC	24	-
USD	2 075 801	EUR	1 837 334	31.07.2020 r.	HSBC	13 275	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						13 299	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						13 299	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	109	SEK	1 142	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
EUR	63 936	USD	71 925	31.07.2020 r.	HSBC	(186)	-
SEK	1 202	EUR	115	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(187)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(187)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						13 112	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Smaller Companies

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Recordati SpA	EUR	60 787	2 691 648	2,53
Akcje					10 167 690 9,57				
Usługi komunikacyjne					Przemysł				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	41 764	1 535 245	1,44	Befesa SA, Reg. S	EUR	27 650	953 925	0,90
Embracer Group AB	SEK	257 988	3 172 167	2,98	Dart Group plc	GBP	198 575	1 825 056	1,72
New Work SE	EUR	5 368	1 449 360	1,36	Elis SA	EUR	207 731	2 120 934	2,00
Tremor International Ltd.	GBP	625 911	1 042 946	0,98	IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	21 760	1 169 600	1,10
Ubisoft Entertainment SA	EUR	58 038	4 198 468	3,96	James Fisher & Sons plc	GBP	76 319	1 114 403	1,05
11 398 186 10,72					Keller Group plc	GBP	301 393	2 117 858	1,99
Dobra luksusowe					Kingspan Group plc	EUR	13 528	767 038	0,72
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	182 314	4 247 916	4,00	Loomis AB	SEK	138 113	2 886 756	2,72
Dalata Hotel Group plc	GBP	904 714	2 759 638	2,60	Marel HF, Reg. S	EUR	297 637	1 348 296	1,27
Flutter Entertainment plc	GBP	17 317	2 019 853	1,90	Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	1 206 841	924 440	0,87
HelloFresh SE	EUR	117 054	5 630 298	5,29	Prysmian SpA	EUR	123 380	2 545 329	2,39
JD Sports Fashion plc	GBP	265 696	1 808 183	1,70	Redde Northgate plc	GBP	1 028 363	1 890 272	1,78
Kaufman & Broad SA	EUR	29 788	908 534	0,85	Stabilus SA	EUR	43 000	2 002 940	1,88
Moncler SpA	EUR	60 517	2 078 759	1,96	Teleperformance	EUR	6 640	1 481 384	1,39
Redrow plc	GBP	380 576	1 836 526	1,73	TOMRA Systems ASA	NOK	23 790	765 595	0,72
Restaurant Group plc (The)	GBP	3 149 935	1 990 703	1,87	23 913 826 22,50				
SMCP SA, Reg. S	EUR	464 383	2 010 778	1,89	Technologia informacyjna				
Studio Retail Group plc	GBP	972 628	2 356 376	2,22	Logitech International SA	CHF	34 679	1 984 248	1,87
Zeal Network SE	EUR	146 865	4 611 561	4,34	Nexi SpA, Reg. S	EUR	158 670	2 439 551	2,30
32 259 125 30,35					S&T AG	EUR	107 066	2 434 681	2,29
Dobra podstawowe					Siltronic AG	EUR	35 805	3 222 450	3,02
Glanbia plc	EUR	102 683	1 036 071	0,97	10 080 930 9,48				
1 036 071 0,97					Materiały				
Energia					Breedon Group plc	GBP	2 027 094	1 733 301	1,64
Lamprell plc	GBP	4 209 795	913 759	0,86	Elkem ASA, Reg. S	NOK	715 324	1 301 479	1,22
913 759 0,86					3 034 780 2,86				
Sektor usług finansowych					Nieruchomości				
Cerved Group SpA	EUR	451 181	2 855 976	2,69	Aroundtown SA	EUR	371 662	1 920 749	1,81
doValue SpA, Reg. S	EUR	520 056	4 098 041	3,86	Grand City Properties SA	EUR	70 541	1 448 912	1,36
International Personal Finance plc	GBP	821 854	493 990	0,46	Raven Property Group Ltd.	GBP	690 000	254 455	0,24
7 448 007 7,01					3 624 116 3,41				
Służba zdrowia					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Arjo AB 'B'	SEK	331 018	1 630 261	1,53	Telecom Plus plc	GBP	82 317	1 277 787	1,20
Dermapharm Holding SE	EUR	36 426	1 615 857	1,52	1 277 787 1,20				
Gerresheimer AG	EUR	33 462	2 722 135	2,57	Akcje ogółem 105 154 277 98,93				
GVS SpA, Reg. S	EUR	147 389	1 507 789	1,42	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 105 154 277 98,93				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	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			105 154 277	98,93
Środki pieniężne			762 029	0,72
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			374 832	0,35
Aktywa netto ogółem			106 291 138	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) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	3 970 260	EUR	3 513 904	31.07.2020 r.	HSBC	25 642	0,02
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						25 642	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						25 642	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	138 522	USD	155 962	31.07.2020 r.	HSBC	(521)	-
USD	119	EUR	106	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(521)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(521)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						25 121	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Special Situations

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przemysł				
Akcje					Assa Abloy AB 'B'				
Dobra luksusowe					Beijer Ref AB				
adidas AG	EUR	74 325	17 235 968	2,85	Bunzl plc	GBP	510 089	12 089 469	2,00
Dometic Group AB	SEK	1 365 336	10 961 924	1,81	DKSH Holding AG	CHF	232 329	13 116 669	2,17
Forbo Holding AG	CHF	8 583	10 924 040	1,80	Experian plc	GBP	477 827	14 782 002	2,44
Husqvarna AB 'B'	SEK	1 580 369	11 404 462	1,88	KION Group AG	EUR	247 902	13 505 701	2,23
Moncler SpA	EUR	280 786	9 644 999	1,59	Knorr-Bremse AG	EUR	161 978	14 498 651	2,39
Trainline plc, Reg. S	GBP	1 711 643	8 206 262	1,36	Prysmian SpA	EUR	796 973	16 441 552	2,72
			68 377 655	11,29	RELX plc	GBP	1 017 650	20 867 081	3,44
					Stabilus SA	EUR	152 979	7 125 762	1,18
					VAT Group AG, Reg. S	CHF	57 955	9 350 854	1,54
							144 046 399	23,79	
Dobra podstawowe					Technologia informacyjna				
Nestle SA	CHF	296 917	29 306 917	4,84	Amadeus IT Group SA	EUR	236 550	11 004 306	1,82
			29 306 917	4,84	ASML Holding NV	EUR	76 041	24 557 441	4,05
Sektor usług finansowych					Hexagon AB 'B'				
Beazley plc	GBP	1 989 335	8 989 209	1,48	Infineon Technologies AG	EUR	970 050	20 094 586	3,32
DNB ASA	NOK	1 315 327	15 492 111	2,57			78 144 990	12,90	
Hiscox Ltd.	GBP	697 366	5 952 244	0,98	Materiały				
			30 433 564	5,03	Borregaard ASA	NOK	839 441	7 832 704	1,29
Służba zdrowia					Clariant AG				
DiaSorin SpA	EUR	59 501	10 031 869	1,66	Croda	GBP	214 908	12 439 189	2,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	317 992	13 934 409	2,30	Koninklijke DSM NV	EUR	166 102	20 347 494	3,37
Gerresheimer AG	EUR	227 036	18 469 379	3,05	Sika AG	CHF	102 199	17 458 323	2,88
Getinge AB 'B'	SEK	697 786	11 420 923	1,89			66 628 899	11,00	
Grifols SA	EUR	465 400	12 677 496	2,09	Akcje ogółem				
GVS SpA, Reg. S	EUR	840 778	8 601 159	1,42			563 135 164	93,00	
Lonza Group AG	CHF	46 987	21 976 226	3,63	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Orpea	EUR	167 033	17 246 157	2,85			563 135 164	93,00	
QIAGEN NV	EUR	210 359	8 109 339	1,34	Inwestycje ogółem				
Roche Holding AG	CHF	76 985	23 729 783	3,92			563 135 164	93,00	
			146 196 740	24,15	Środki pieniężne				
							47 763 551	7,89	
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
							(5 345 881)	(0,89)	
					Aktywa netto ogółem				
							605 552 834	100,00	

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	570	EUR	(554 180)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(554 180)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – pasywa			(554 180)	(0,09)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Sustainable Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Lonza Group AG					
Akcje					Merck KGaA					
Usługi komunikacyjne					Roche Holding AG					
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	40 803	495 348	1,92	Straumann Holding AG					
Koninklijke KPN NV	EUR	71 352	167 749	0,65	UCB SA					
				663 097	2,57					
Dobra luksusowe					4 642 673					
					18,02					
adidas AG	EUR	1 767	409 767	1,59	Przemysł					
Kering SA	EUR	1 164	561 223	2,18	Alstom SA					
Volkswagen AG Preference	EUR	4 880	651 090	2,53	Prysmian SpA					
				1 622 080	6,30	Schneider Electric SE				
Dobra podstawowe					Smiths Group plc					
Carrefour SA	EUR	38 872	538 960	2,09					2 193 141	
Danone SA	EUR	5 673	351 272	1,36	8,51					
Nestle SA	CHF	13 158	1 298 749	5,05	Technologia informacyjna					
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	9 367	767 466	2,98	ASM International NV					
				2 956 447	11,48	ASML Holding NV				
Energia					Nokia OYJ					
Neste OYJ	EUR	20 490	711 413	2,76	SAP SE					
				711 413	2,76	Software AG				
Sektor usług finansowych					Spectris plc					
Allianz SE	EUR	4 400	789 623	3,08	STMicroelectronics NV					
DNB ASA	NOK	36 530	430 256	1,67					3 539 194	
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	340 039	572 558	2,22	13,74					
Partners Group Holding AG	CHF	607	487 010	1,89	Materiały					
Prudential plc	GBP	58 939	781 149	3,04	Air Liquide SA					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	43 830	335 935	1,30	Akzo Nobel NV					
Standard Chartered plc	GBP	81 897	389 640	1,51	Johnson Matthey plc					
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	51 766	439 210	1,70	Koninklijke DSM NV					
UBS Group AG	CHF	57 350	581 893	2,26	UPM-Kymmene OYJ					
				4 807 274	18,67					2 327 250
Służba zdrowia					9,03					
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	195 888	420 247	1,63	Nieruchomości					
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	15 081	660 849	2,57	Deutsche Wohnen SE					
Gerresheimer AG	EUR	3 387	275 532	1,07					576 122	
					2,24					
					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
					EDP Renovaveis SA					
					Enel SpA					
				25 338 351	98,36					
Akcje ogółem					1 299 660					
					5,04					
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Akcje ogółem					
				25 338 351	98,36					
Inwestycje ogółem					25 338 351					
					98,36					
Środki pieniężne					389 613					
					1,51					
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					33 534					
					0,13					
Aktywa netto ogółem					25 761 498					
					100,00					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Value

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych				
Akcje					Akcje				
Usługi komunikacyjne					Usługi komunikacyjne				
Orange Belgium SA	EUR	178 105	2 586 085	1,54	GAM Holding AG	CHF	1 577 043	3 161 763	1,89
Pearson plc	GBP	530 216	3 359 589	2,00	HSBC Holdings plc	GBP	521 751	2 164 027	1,29
Publicis Groupe SA	EUR	112 690	3 204 904	1,91	ING Groep NV	EUR	615 585	3 766 149	2,25
RTL Group SA	EUR	117 866	3 335 608	1,99	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1 827 584	3 077 286	1,84
Television Francaise 1	EUR	695 418	3 361 650	2,01	Provident Financial plc	GBP	896 518	1 735 623	1,04
			15 847 836	9,45	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	3 036 498	3 996 140	2,37
					Standard Chartered plc	GBP	822 832	3 914 772	2,33
					UniCredit SpA	EUR	451 697	3 667 780	2,19
								37 004 968	22,07
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
Betsson AB	SEK	592 779	162 222	0,10	Sanofi	EUR	51 592	4 663 917	2,78
Betsson AB	SEK	488 070	2 987 805	1,78				4 663 917	2,78
Continental AG	EUR	35 399	3 052 810	1,82	Przemysł				
Schaeffler AG Preference	EUR	491 217	3 200 279	1,91	Boskalis Westminster	EUR	96 903	1 729 719	1,03
			9 403 116	5,61	bpost SA	EUR	544 117	3 261 981	1,95
Dobra podstawowe					D/S Norden A/S				
Imperial Brands plc	GBP	157 932	2 680 939	1,60	Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	261 872	1 867 147	1,11
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	317 921	4 178 310	2,49	Dassault Aviation SA	EUR	3 153	2 566 542	1,53
Tesco plc	GBP	1 484 746	3 751 705	2,24	PostNL NV	EUR	2 215 645	4 223 019	2,52
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	2 330 300	4 871 560	2,91	RPS Group plc	GBP	2 229 566	1 153 634	0,69
			15 482 514	9,24				16 327 280	9,74
Energia					Technologia informacyjna				
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	137 563	2 567 473	1,53	EVS Broadcast Equipment SA	EUR	224 122	3 760 767	2,24
Eni SpA	EUR	641 396	5 442 885	3,24	Software AG	EUR	105 242	3 801 341	2,27
Gazprom PJSC, ADR	USD	814 352	3 936 089	2,35				7 562 108	4,51
Hargreaves Services plc	GBP	982 707	2 348 476	1,40	Materiały				
LUKOIL PJSC, ADR	USD	59 835	3 991 669	2,38	Anglo American plc	GBP	314 477	6 394 967	3,81
Pharos Energy plc	GBP	4 330 799	819 435	0,49	Arkema SA	EUR	38 423	3 251 354	1,94
Repsol SA	EUR	403 673	3 113 934	1,86	Covestro AG, Reg. S	EUR	72 655	2 467 364	1,47
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	490 275	210 132	0,13	Lundin Mining Corp.	SEK	934 493	4 351 980	2,60
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	617 450	4 069 902	2,43	South32 Ltd.	GBP	4 849 332	5 981 598	3,57
TGS NOPEC					Yara International ASA	NOK	62 674	1 922 724	1,15
Geophysical Co. ASA	NOK	153 094	1 977 165	1,18				24 369 987	14,54
			28 477 160	16,99	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Sektor usług finansowych					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Alpha Bank AE	EUR	1 866 082	1 217 432	0,73	Centrica plc	GBP	9 557 041	4 018 904	2,40
Barclays plc	GBP	2 984 888	3 743 343	2,23				4 018 904	2,40
BNP Paribas SA	EUR	122 806	4 271 193	2,54	Akcje ogółem				
Deutsche Bank AG	EUR	275 573	2 289 460	1,37				163 157 790	97,33
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych				
								163 157 790	97,33

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	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				
			163 157 790	97,33
Środki pieniężne			3 943 801	2,35
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			525 977	0,32
Aktywa netto ogółem			167 627 568	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) EUR	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1 375	SGD	2 149	30.07.2020 r.	HSBC	3	-
SGD	93 460	EUR	59 430	30.07.2020 r.	HSBC	234	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						237	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						237	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	857	SGD	1 345	30.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
SGD	1 205	EUR	770	30.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(3)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						234	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR				
Akcje					USD 566 492 2 203 654 0,29				
Usługi komunikacyjne					Kredyt Agricole Egypt SAE				
Mobile Telecommunications Co. KSC	KWD	38 237 232	68 961 213	9,14	EGP 3 345 339 6 159 079 0,82				
Safaricom plc	KES	94 192 395	25 327 190	3,36	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.				
			94 288 403	12,50	EGP 3 288 526 2 855 771 0,38				
Dobra luksusowe					Equity Group Holdings plc				
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	2 242 476	1 813 747	0,24	KES 11 541 768 3 758 793 0,50				
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	685 892	6 209 525	0,82	GBP 1 047 159 5 867 718 0,78				
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	7 943 354	4 156 578	0,55	KWD 16 463 767 11 340 469 1,50				
			12 179 850	1,61	PKR 2 358 695 1 362 241 0,18				
Dobra podstawowe					Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR				
Juhayna Food Industries	EGP	13 136 347	6 115 618	0,81	USD 2 937 633 36 720 413 4,87				
Masan Group Corp.	VND	2 294 400	5 347 215	0,71	KWD 30 898 427 61 436 047 8,14				
Puregold Price Club, Inc.	PHP	1 637 000	1 517 958	0,20	KWD 28 614 106 76 324 332 10,12				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	6 932 992	33 669 997	4,46	EUR 1 322 720 11 565 083 1,53				
			46 650 788	6,18	GBP 1 529 734 16 673 675 2,21				
Energia					United Bank Ltd.				
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	430 582	5 985 090	0,79	PKR 6 231 933 3 839 639 0,51				
OMV Petrom SA	RON	104 783 257	7 851 342	1,04	VND 1 502 850 1 265 567 0,17				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	23 998 060	17 200 473	2,28	303 142 091 40,18				
			31 036 905	4,11	Służba zdrowia				
Sektor usług finansowych					Cleopatra Hospital				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	5 120 990	6 895 928	0,91	EGP 7 829 249 2 546 571 0,34				
Ahli United Bank BSC	KWD	43 574 126	24 918 002	3,30	2 546 571 0,34				
Banca Transilvania SA	RON	31 402 447	15 419 741	2,04	Przemysł				
Banco Davivienda SA Preference	COP	625 903	4 841 186	0,64	Agility Public Warehousing Co. KSC				
Bank Muscat SAOG	OMR	3 036 654	2 681 789	0,36	KWD 13 440 711 32 051 522 4,24				
Bank of Georgia Group plc	GBP	83 148	1 098 404	0,15	SAR 496 738 4 036 970 0,54				
Bank of the Philippine Islands	PHP	1 107 320	1 592 203	0,21	36 088 492 4,78				
BRD-Groupe Societe Generale SA	RON	1 614 303	4 322 357	0,57	Materiały				
					Egypt Kuwait Holding Co. SAE				
					USD 7 081 470 7 817 943 1,04				
					Hoa Phat Group JSC				
					VND 13 054 780 15 069 896 2,00				
					KAZ Minerals plc				
					GBP 528 718 3 186 151 0,42				
					26 073 990 3,46				
					Nieruchomości				
					PHP 2 189 400 1 478 270 0,20				
					AED 41 743 574 15 573 193 2,06				
					EGP 51 040 208 7 413 662 0,98				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Frontier Markets Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Emaar Properties PJSC	AED	19 198 462	14 274 238	1,89	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Mabane Co. SAK	KWD	6 410 295	14 096 392	1,87	Akcje				
Medinet Nasr Housing	EGP	12 849 031	2 177 396	0,29	Służba zdrowia				
Talaat Moustafa Group	EGP	50 603 832	18 344 282	2,43	Square				
Vincom Retail JSC	VND	10 958 210	11 713 274	1,55	Pharmaceuticals Ltd.#	BDT	2 467 976	4 653 271	0,62
Vingroup JSC	VND	6 686 994	25 654 792	3,40				4 653 271	0,62
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	7 601 910	24 734 738	3,28				4 653 271	0,62
			135 460 237	17,95	Akcje ogółem				
Akcje ogółem			687 467 327	91,11	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych								692 120 598	91,73
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				
								60 045 032	7,96
								2 336 027	0,31
								754 501 657	100,00

Papiery wartościowe podlegały wycenie według wartości godziwej.

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							
USD	58 366	PLN	231 509	31.07.2020 r.	HSBC	168	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						168	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						168	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	15 027 180	USD	3 825 034	31.07.2020 r.	HSBC	(47 384)	(0,01)
USD	1 746	PLN	6 948	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(47 385)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(47 385)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(47 217)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
A-Living Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 036 250	5 218 301	1,78	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	134 463	8 279 612	2,83
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	5 583	1 395 163	0,48	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	32 965	3 027 837	1,04
IBI Group, Inc.	CAD	229 670	783 995	0,27	Fabege AB	SEK	362 527	4 229 466	1,45
Times Neighborhood Holdings Ltd., Reg. S	HKD	3 150 188	4 273 481	1,46	Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	23 188	1 960 765	0,67
Transurban Group	AUD	187 837	1 821 211	0,62	Gecina SA, REIT	EUR	26 122	3 253 170	1,11
			13 492 151	4,61	GLP J-Reit, REIT	JPY	5 045	7 326 731	2,50
Technologia informacyjna									
21Vianet Group, Inc., ADR	USD	387 563	9 571 247	3,27	Goodman Group, REIT	AUD	251 524	2 562 111	0,88
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	42 119	3 367 978	1,15	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 320 000	3 126 055	1,07
NEXTDC Ltd.	AUD	870 319	5 902 347	2,02	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	173 709	5 071 892	1,73
			18 841 572	6,44	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	281 116	7 634 811	2,61
Nieruchomości									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	64 112	10 358 039	3,54	Hulic Co. Ltd.	JPY	124 800	1 171 814	0,40
Allied Properties Real Estate Investment Trust	CAD	168 243	4 916 841	1,68	Hulic Reit, Inc.	JPY	1 293	1 607 544	0,55
alstria office REIT-AG	EUR	323 115	4 813 582	1,65	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	EUR	272 233	2 412 286	0,82
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	515 124	6 380 638	2,18	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	185 640	5 027 257	1,72
Camden Property Trust, REIT	USD	96 681	8 689 223	2,97	LaSalle Logiport REIT	JPY	1 832	2 825 382	0,97
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	161 515	2 105 926	0,72	MGM Growth Properties LLC, REIT 'A'	USD	208 779	5 582 762	1,91
Comforia Residential REIT, Inc.	JPY	749	2 238 712	0,77	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	439 081	6 528 428	2,23
CoreSite Realty Corp., REIT	USD	31 155	3 702 462	1,27	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	226 650	4 014 511	1,37
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	106 912	3 204 449	1,10	Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1 580	1 996 766	0,68
CubeSmart, REIT	USD	201 718	5 444 249	1,86	Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	2 081	6 334 958	2,17
Deutsche Wohnen SE	EUR	157 817	7 033 741	2,40	Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1 922	2 521 303	0,86
Dexus, REIT	AUD	364 778	2 303 496	0,79	Prologis, Inc., REIT	USD	155 546	14 153 930	4,83
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	282 050	1 504 516	0,51	QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	106 740	6 695 037	2,29
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	25 351	3 555 921	1,22	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	176 368	7 244 767	2,48
Entra ASA, Reg. S	NOK	381 250	4 849 427	1,66	Segro plc, REIT	GBP	313 782	3 471 034	1,19
EPR Properties, REIT	USD	7 191	236 858	0,08	Shaftesbury plc, REIT	GBP	187 428	1 239 106	0,42
Equinix, Inc., REIT	USD	7 489	5 159 377	1,76	Shurgard Self Storage SA	EUR	100 678	3 797 571	1,30
					Simon Property Group, Inc., REIT	USD	31 883	2 165 459	0,74
					Sun Communities, Inc., REIT	USD	48 452	6 506 064	2,22
					Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	411 928	5 257 633	1,80
					Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	110 724	901 363	0,31

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Cities Real Estate

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Swire Properties Ltd.	HKD	649 417	1 648 520	0,56	Washington Real Estate Investment Trust	USD	223 247	4 969 833	1,70
Terreno Realty Corp., REIT	USD	153 485	8 033 021	2,75	Welltower, Inc., REIT	USD	80 637	4 126 188	1,41
UDR, Inc., REIT	USD	259 828	9 556 349	3,27				256 042 331	87,54
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	296 512	3 432 298	1,17	Akcje ogółem			288 376 054	98,59
VGP NV	EUR	25 258	3 205 026	1,10	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			288 376 054	98,59
VICI Properties, Inc., REIT	USD	333 044	6 646 214	2,27	Inwestycje ogółem			288 376 054	98,59
					Środki pieniężne			3 781 635	1,29
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			347 710	0,12
					Aktywa netto ogółem			292 505 399	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	16 247	USD	18 222	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	2 650 414	EUR	2 355 626	31.07.2020 r.	HSBC	8 141	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						8 142	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						8 142	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	62 892 585	USD	71 078 576	31.07.2020 r.	HSBC	(532 842)	(0,18)
USD	47 459	EUR	42 314	31.07.2020 r.	HSBC	(4)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(532 846)	(0,18)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(532 846)	(0,18)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(524 704)	(0,18)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Climate Change Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Umicore SA	EUR	356 495	16 607 919	1,71	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			73 182 383	7,51	Iberdrola SA	EUR	2 286 981	26 545 988	2,72
Nieruchomości					National Grid plc	GBP	808 839	9 816 009	1,01
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT	USD	229 817	6 461 385	0,66	NextEra Energy, Inc.	USD	83 051	19 797 400	2,03
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	439 300	9 731 290	1,00	Orsted A/S, Reg. S	DKK	83 642	9 676 693	0,99
			16 192 675	1,66				65 836 090	6,75
					Akcje ogółem				
								950 742 473	97,54
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								950 742 473	97,54
					Inwestycje ogółem				
								950 742 473	97,54
					Środki pieniężne				
								23 825 537	2,44
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								185 573	0,02
					Aktywa netto ogółem				
								974 753 583	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	688 538	USD	772 265	31.07.2020 r.	HSBC	58	-
USD	8 060 245	EUR	7 180 080	31.07.2020 r.	HSBC	6 450	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						6 508	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						6 508	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	131 605 317	USD	148 744 723	31.07.2020 r.	HSBC	(1 124 878)	(0,11)
USD	48 279	EUR	43 045	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 124 881)	(0,11)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 124 881)	(0,11)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 118 373)	(0,11)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Disruption

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'				
Akcje					Progressive Corp. (The)				
Usługi komunikacyjne					Tradeweb Markets, Inc. 'A'				
Activision Blizzard, Inc.	USD	10 397	785 100	1,13					
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 256	1 752 683	2,52					
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	9 977	609 736	0,88					
Comcast Corp. 'A'	USD	17 516	681 505	0,98					
Facebook, Inc. 'A'	USD	6 043	1 332 220	1,92					
Netflix, Inc.	USD	1 504	671 917	0,97					
REA Group Ltd.	AUD	4 934	365 179	0,53					
Spotify Technology SA	USD	3 511	930 368	1,34					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	26 600	1 710 307	2,47					
			8 839 015	12,74				4 616 384	6,65
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	5 124	1 099 527	1,58	Danaher Corp.	USD	3 898	671 614	0,97
Amazon.com, Inc.	USD	728	1 949 586	2,80	DexCom, Inc.	USD	2 300	915 672	1,32
Booking Holdings, Inc.	USD	370	588 377	0,85	Edwards Lifesciences Corp.	USD	12 654	857 994	1,24
Chewy, Inc. 'A'	USD	6 623	298 660	0,43	Eli Lilly and Co.	USD	4 939	804 511	1,16
Dollar General Corp.	USD	3 133	595 377	0,86	Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	4 115	273 170	0,39
Flutter Entertainment plc	GBP	4 461	583 265	0,84	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	2 371	777 308	1,12
Greggs plc	GBP	15 970	314 736	0,45	Illumina, Inc.	USD	940	339 701	0,49
JD Sports Fashion plc	GBP	57 894	441 649	0,64	Intuitive Surgical, Inc.	USD	641	354 703	0,51
JD.com, Inc., ADR	USD	11 785	700 168	1,01	Moderna, Inc.	USD	5 489	341 520	0,49
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1 677	492 187	0,71	Teladoc Health, Inc.	USD	1 538	288 144	0,42
MercadoLibre, Inc.	USD	991	969 047	1,40	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 955	685 353	0,99
Ocado Group plc	GBP	14 232	356 945	0,51	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2 081	458 456	0,66
Trainline plc, Reg. S	GBP	54 888	294 982	0,43				6 768 146	9,76
Volkswagen AG Preference	EUR	3 583	535 863	0,77	Przemysł				
			9 220 369	13,28	CoStar Group, Inc.	USD	379	262 088	0,38
Dobra podstawowe					Daifuku Co. Ltd.	JPY	9 400	821 502	1,18
Beyond Meat, Inc.	USD	1 599	210 055	0,30	Daikin Industries Ltd.	JPY	4 300	691 490	1,00
Costco Wholesale Corp.	USD	2 604	785 392	1,14	Intertek Group plc	GBP	7 672	509 467	0,73
Swedish Match AB	SEK	9 700	673 295	0,97	Kingspan Group plc	EUR	6 872	436 770	0,63
			1 668 742	2,41	Lyft, Inc. 'A'	USD	7 183	236 576	0,34
Sektor usług finansowych					NEL ASA	NOK	162 448	313 284	0,45
BlackRock, Inc.	USD	1 470	782 020	1,12	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	19 300	659 072	0,95
CME Group, Inc.	USD	2 906	470 540	0,68	Roper Technologies, Inc.	USD	1 287	495 894	0,71
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	14 473	659 790	0,95	Schneider Electric SE	EUR	8 991	993 333	1,44
Moody's Corp.	USD	2 477	665 071	0,96	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	79 000	771 970	1,11
MSCI, Inc.	USD	1 796	583 763	0,84	TOMRA Systems ASA	NOK	8 560	308 791	0,45
					TransUnion	USD	4 899	411 978	0,59
					Verisk Analytics, Inc.	USD	1 980	325 267	0,47
					Vestas Wind Systems A/S	DKK	8 401	854 669	1,24
					Yaskawa Electric Corp.	JPY	17 700	611 477	0,88
								8 703 628	12,55

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Disruption

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna					Trimble, Inc.	USD	7 933	337 236	0,49
Adobe, Inc.	USD	1 881	796 545	1,15	Visa, Inc. 'A'	USD	4 091	781 920	1,13
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	12 749	640 110	0,92	Xero Ltd.	AUD	6 933	428 482	0,62
Adyen NV, Reg. S	EUR	363	521 042	0,75				25 695 069	37,03
Amadeus IT Group SA	EUR	12 170	634 624	0,91	Materiały				
ANSYS, Inc.	USD	1 563	440 366	0,63	Sika AG	CHF	2 446	468 380	0,68
Apple, Inc.	USD	2 861	1 033 763	1,49				468 380	0,68
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	32 000	335 783	0,48	Nieruchomości				
ASML Holding NV	EUR	3 369	1 219 615	1,76	American Tower Corp., REIT	USD	2 774	704 594	1,02
Black Knight, Inc.	USD	4 887	351 571	0,51	Equinix, Inc., REIT	USD	907	624 857	0,90
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8 216	771 347	1,11				1 329 451	1,92
Chroma ATE, Inc.	TWD	76 000	389 410	0,56	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Cree, Inc.	USD	9 180	532 882	0,77	Iberdrola SA	EUR	45 437	527 407	0,76
DocuSign, Inc.	USD	3 387	581 028	0,84	NextEra Energy, Inc.	USD	2 057	490 340	0,71
Fortinet, Inc.	USD	4 919	655 018	0,94				1 017 747	1,47
Globant SA	USD	2 443	358 538	0,52	Akcje ogółem				
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	5 517	399 204	0,58				68 326 931	98,49
Intuit, Inc.	USD	1 929	555 275	0,80	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
IPG Photonics Corp.	USD	2 281	357 368	0,52				68 326 931	98,49
Keyence Corp.	JPY	1 200	501 389	0,72	Inwestycje ogółem				
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	24 000	55 768	0,08				68 326 931	98,49
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 204	937 346	1,35	Środki pieniężne				
Micron Technology, Inc.	USD	18 924	926 877	1,34				552 122	0,80
Microsoft Corp.	USD	11 099	2 199 848	3,17	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	10 900	638 657	0,92				492 297	0,71
NVIDIA Corp.	USD	2 181	800 424	1,15	Aktywa netto ogółem				
Okta, Inc.	USD	904	180 361	0,26				69 371 350	100,00
PayPal Holdings, Inc.	USD	3 654	614 373	0,89					
Qorvo, Inc.	USD	3 162	338 955	0,49					
S&T AG	EUR	11 765	299 895	0,43					
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 362	1 016 174	1,46					
Shopify, Inc. 'A'	USD	573	528 050	0,76					
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3 897	533 040	0,77					
Square, Inc. 'A'	USD	8 389	868 479	1,25					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25 683	1 444 377	2,08					
TeamViewer AG	EUR	7 176	389 809	0,56					
Teradyne, Inc.	USD	4 319	356 815	0,51					
Texas Instruments, Inc.	USD	7 576	943 305	1,36					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Disruption

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							
USD	405	EUR	360	31.07.2020 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	11 628	USD	13 143	31.07.2020 r.	HSBC	(99)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(99)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(99)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(98)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Repsol SA Rights 06/07/2020 EUR 3 117 718 1 497 874 0,10				
Akcje					TGS NOPEC Geophysical Co. ASA NOK 896 996 12 985 584 0,91				
Usługi komunikacyjne					136 509 367 9,52				
China Mobile Ltd.	HKD	3 726 500	25 140 515	1,75	Sektor usług finansowych				
DeNA Co. Ltd.	JPY	949 300	11 841 575	0,83	Ageas	EUR	352 212	12 314 187	0,86
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1 802 150	17 351 535	1,21	American International Group, Inc.	USD	887 255	27 121 374	1,89
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	1 685 700	18 234 574	1,27	BNP Paribas SA	EUR	565 278	22 038 290	1,54
Omnicom Group, Inc.	USD	450 192	24 430 783	1,70	HSBC Holdings plc	GBP	5 577 522	25 931 452	1,81
Pearson plc	GBP	8 550 588	60 731 725	4,24	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	13 639 196	25 743 376	1,80
Publicis Groupe SA	EUR	730 770	23 296 814	1,63	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	24 737 061	36 492 369	2,55
RTL Group SA	EUR	659 148	20 910 076	1,46	Standard Chartered plc	GBP	8 897 125	47 449 455	3,30
Television Francaise 1	EUR	2 762 210	14 967 510	1,04	UniCredit SpA	EUR	3 377 519	30 742 562	2,14
WPP plc	GBP	2 635 098	20 140 904	1,40	Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	788 058	11 878 641	0,83
			237 046 011	16,53	239 711 706 16,72				
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
Continental AG	EUR	269 028	26 007 132	1,81	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	1 148 900	27 095 734	1,89
Gap, Inc. (The)	USD	609 000	7 586 806	0,53	Sanofi	EUR	434 192	43 998 359	3,07
Genting Singapore Ltd.	SGD	29 493 100	16 072 046	1,12	71 094 093 4,96				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	158 494	25 309 802	1,77	Przemysł				
Kia Motors Corp.	KRW	605 084	16 131 935	1,13	Royal Mail plc	GBP	8 821 338	19 761 183	1,38
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	3 339 250	21 613 553	1,51	Societe BIC SA	EUR	400 281	20 092 561	1,40
Schaeffler AG Preference	EUR	2 168 784	15 838 606	1,10	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	768 800	16 721 538	1,17
Swatch Group AG (The)	CHF	108 317	21 556 274	1,50	56 575 282 3,95				
Tapestry, Inc.	USD	958 436	12 745 655	0,89	Technologia informacyjna				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1 012 100	14 633 132	1,02	Asustek Computer, Inc.	TWD	2 963 500	21 685 618	1,51
			177 494 941	12,38	Cisco Systems, Inc.	USD	384 100	17 701 609	1,23
Dobra podstawowe					Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	4 644 400	15 072 669	1,05
Imperial Brands plc	GBP	796 704	15 160 028	1,06	HP, Inc.	USD	1 667 901	28 535 533	2,00
Japan Tobacco, Inc.	JPY	1 726 900	32 074 419	2,24	Intel Corp.	USD	271 900	15 815 798	1,10
Tesco plc	GBP	15 469 608	43 816 939	3,06	International Business Machines Corp.	USD	280 838	33 574 841	2,35
Tiger Brands Ltd.	ZAR	1 629 056	16 782 383	1,17	Western Union Co. (The)	USD	661 366	14 067 606	0,98
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	20 660 317	48 414 948	3,37	146 453 674 10,22				
			156 248 717	10,90	Materiały				
Energia					Alrosa PJSC	USD	23 703 434	21 502 393	1,50
Eni SpA	EUR	4 421 627	42 060 202	2,92	Anglo American plc	GBP	2 795 901	63 731 993	4,45
Gazprom PJSC, ADR	USD	2 450 950	13 279 247	0,93	South32 Ltd.	AUD	49 180 389	68 864 020	4,80
Halliburton Co.	USD	1 733 445	21 437 527	1,50	154 098 406 10,75				
HollyFrontier Corp.	USD	644 065	18 290 000	1,28					
Repsol SA	EUR	3 117 718	26 958 933	1,88					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Akcje ogółem				
Centrica plc	GBP	71 437 165	33 673 992	2,35				1 408 906 189	98,28
			33 673 992	2,35	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								1 408 906 189	98,28
					Inwestycje ogółem				
								1 408 906 189	98,28
					Środki pieniężne				
								56 467 128	3,94
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								(31 747 107)	(2,22)
					Aktywa netto ogółem				
								1 433 626 210	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	56	USD	38	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
CNH	3 632 381	USD	511 977	31.07.2020 r.	HSBC	760	-
USD	1 767 270	AUD	2 569 062	31.07.2020 r.	HSBC	3 865	-
USD	707 479	CNH	5 011 422	31.07.2020 r.	HSBC	80	-
USD	12 435 854	EUR	11 061 460	31.07.2020 r.	HSBC	28 369	-
USD	394	GBP	317	31.07.2020 r.	HSBC	4	-
USD	222 787	PLN	883 374	31.07.2020 r.	HSBC	718	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						33 796	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						33 796	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	49 810 818	USD	34 471 118	31.07.2020 r.	HSBC	(280 962)	(0,02)
CNH	279 880 708	USD	39 571 725	31.07.2020 r.	HSBC	(64 519)	(0,01)
EUR	172 733 876	USD	195 213 210	31.07.2020 r.	HSBC	(1 460 035)	(0,10)
GBP	5 107	USD	6 375	31.07.2020 r.	HSBC	(98)	-
PLN	14 142 644	USD	3 599 358	31.07.2020 r.	HSBC	(44 069)	-
USD	1 346 636	CNH	9 554 670	31.07.2020 r.	HSBC	(2 076)	-
USD	721 485	EUR	643 263	31.07.2020 r.	HSBC	(54)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 851 813)	(0,13)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 851 813)	(0,13)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 818 017)	(0,13)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(26 994)	Ageas SA/NV, Call, 36.097, 18/08/2020	EUR	Exane Derivatives	(3 224)	-
(46 206)	Ageas SA/NV, Call, 37.062, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(2 198)	-
(44 907)	Ageas SA/NV, Call, 37.179, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(9 248)	-
(20 052)	Ageas SA/NV, Call, 37.469, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	-	-
(21 544)	Ageas SA/NV, Call, 37.547, 11/08/2020	EUR	UBS	(279)	-
(38 743)	Ageas SA/NV, Call, 37.674, 15/09/2020	EUR	Exane Derivatives	(3 672)	-
(37 237)	Ageas SA/NV, Call, 37.957, 02/07/2020	EUR	UBS	-	-
(18 649)	Ageas SA/NV, Call, 38.958, 08/09/2020	EUR	Societe Generale	(295)	-
(32 491)	Ageas SA/NV, Call, 41.102, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(3)	-
(42 845)	Ageas SA/NV, Call, 42.470, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	-	-
(84 800)	American International Group, Inc., Call, 32.780, 21/07/2020	USD	Morgan Stanley	(65 861)	(0,01)
(109 600)	American International Group, Inc., Call, 33.500, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(37 062)	-
(78 000)	American International Group, Inc., Call, 36.970, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(42 273)	-
(84 800)	American International Group, Inc., Call, 37.420, 02/07/2020	USD	RBC	-	-
(137 500)	American International Group, Inc., Call, 37.690, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(57)	-
(105 100)	American International Group, Inc., Call, 37.830, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(52 511)	(0,01)
(118 700)	American International Group, Inc., Call, 38.360, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(60 440)	(0,01)
(69 500)	American International Group, Inc., Call, 42.360, 08/09/2020	USD	J.P. Morgan	(19 265)	-
(69 500)	American International Group, Inc., Call, 43.480, 01/09/2020	USD	J.P. Morgan	(12 673)	-
(285 181)	Anglo American plc, Call, 16.995, 28/07/2020	GBP	UBS	(663 896)	(0,05)
(348 352)	Anglo American plc, Call, 17.139, 14/07/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(677 840)	(0,05)
(273 299)	Anglo American plc, Call, 17.267, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(622 686)	(0,05)
(273 998)	Anglo American plc, Call, 18.115, 04/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(401 797)	(0,03)
(297 064)	Anglo American plc, Call, 18.256, 21/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(324 106)	(0,02)
(309 026)	Anglo American plc, Call, 18.843, 07/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(103 393)	(0,01)
(299 330)	Anglo American plc, Call, 19.270, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(281 884)	(0,02)
(129 919)	Anglo American plc, Call, 20.058, 25/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(76 300)	(0,01)
(212 740)	Anglo American plc, Call, 20.111, 02/07/2020	GBP	J.P. Morgan	(161)	-
(82 057)	Anglo American plc, Call, 20.715, 01/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(35 675)	-
(130 625)	Anglo American plc, Call, 21.892, 23/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(43 737)	-
(45 222)	BNP Paribas SA, Call, 32.918, 14/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(131 376)	(0,01)
(32 503)	BNP Paribas SA, Call, 33.365, 11/08/2020	EUR	HSBC	(118 977)	(0,01)
(33 916)	BNP Paribas SA, Call, 34.267, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(87 486)	(0,01)
(38 201)	BNP Paribas SA, Call, 34.427, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	(51 919)	(0,01)
(35 329)	BNP Paribas SA, Call, 34.480, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(76 186)	(0,01)
(42 395)	BNP Paribas SA, Call, 35.187, 18/08/2020	EUR	UBS	(116 484)	(0,01)
(34 623)	BNP Paribas SA, Call, 35.268, 04/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(78 128)	(0,01)
(49 461)	BNP Paribas SA, Call, 41.378, 25/08/2020	EUR	Merrill Lynch	(35 587)	-
(35 329)	BNP Paribas SA, Call, 41.755, 02/07/2020	EUR	HSBC	-	-
(28 970)	BNP Paribas SA, Call, 43.584, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(13 684)	-
(28 970)	BNP Paribas SA, Call, 43.650, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(15 660)	-
(36 036)	BNP Paribas SA, Call, 44.707, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(20 083)	-
(31 090)	BNP Paribas SA, Call, 45.055, 15/09/2020	EUR	Societe Generale	(13 882)	-
(2 571 737)	Centrica plc, Call, 0.490, 28/07/2020	GBP	UBS	(8 211)	-
(3 125 375)	Centrica plc, Call, 0.499, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	-	-
(3 750 451)	Centrica plc, Call, 0.502, 18/08/2020	GBP	BNP Paribas	(23 927)	-
(4 257 556)	Centrica plc, Call, 0.515, 25/08/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(26 629)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(3 187 883)	Centrica plc, Call, 0.518, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(32 793)	-
(2 562 808)	Centrica plc, Call, 0.542, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(12 525)	-
(2 562 808)	Centrica plc, Call, 0.570, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(10 045)	-
(2 357 426)	Centrica plc, Call, 0.571, 15/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(10 417)	-
(190 500)	China Mobile Ltd., Call, 58.583, 08/09/2020	HKD	HSBC	(12 819)	-
(204 500)	China Mobile Ltd., Call, 58.985, 15/09/2020	HKD	Morgan Stanley	(14 308)	-
(190 500)	China Mobile Ltd., Call, 59.727, 01/09/2020	HKD	Goldman Sachs	(12 106)	-
(232 500)	China Mobile Ltd., Call, 59.945, 02/07/2020	HKD	Nomura	-	-
(167 500)	China Mobile Ltd., Call, 60.733, 11/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(4 624)	-
(279 000)	China Mobile Ltd., Call, 61.318, 18/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(8 925)	-
(182 500)	China Mobile Ltd., Call, 63.946, 04/08/2020	HKD	Nomura	(1 362)	-
(182 500)	China Mobile Ltd., Call, 67.207, 21/07/2020	HKD	Nomura	(36)	-
(175 000)	China Mobile Ltd., Call, 67.304, 07/07/2020	HKD	UBS	-	-
(64 000)	Cisco Systems, Inc., Call, 46.480, 04/08/2020	USD	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(89 827)	(0,01)
(55 300)	Cisco Systems, Inc., Call, 46.960, 14/07/2020	USD	RBC	(29 825)	-
(84 800)	Cisco Systems, Inc., Call, 47.450, 07/07/2020	USD	RBC	(10 570)	-
(88 700)	Cisco Systems, Inc., Call, 47.470, 28/07/2020	USD	RBC	(72 304)	(0,01)
(75 300)	Cisco Systems, Inc., Call, 47.680, 21/07/2020	USD	RBC	(41 619)	-
(16 000)	Cisco Systems, Inc., Call, 48.890, 11/08/2020	USD	RBC	(11 369)	-
(226 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 416.000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(218)	-
(216 200)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 429.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(8 094)	-
(182 700)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 431.000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(193)	-
(231 500)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 436.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(1 353)	-
(224 500)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 438.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(690)	-
(219 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 440.000, 28/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(229)	-
(245 600)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 441.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(299 500)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 442.000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(2 111)	-
(255 400)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 444.000, 15/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5 286)	-
(167 100)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 447.000, 07/07/2020	JPY	Goldman Sachs	-	-
(238 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 458.000, 08/09/2020	JPY	Nomura	(2 417)	-
(238 000)	Citizen Watch Co. Ltd., Call, 465.000, 01/09/2020	JPY	Nomura	(1 348)	-
(18 097)	Continental AG, Call, 85.643, 14/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(68 659)	(0,01)
(14 138)	Continental AG, Call, 87.688, 21/07/2020	EUR	Societe Generale	(29 400)	-
(16 236)	Continental AG, Call, 89.839, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	(13 427)	-
(9 651)	Continental AG, Call, 102.999, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(10 312)	-
(17 150)	Continental AG, Call, 103.310, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(23 960)	-
(14 796)	Continental AG, Call, 103.492, 15/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(17 289)	-
(16 477)	Continental AG, Call, 109.287, 25/08/2020	EUR	UBS	(5 402)	-
(9 651)	Continental AG, Call, 109.601, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(3 878)	-
(11 769)	Continental AG, Call, 109.649, 02/07/2020	EUR	J.P. Morgan	-	-
(108 900)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,550.000, 23/09/2020	JPY	UBS	(19 361)	-
(93 900)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,675.000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(4 238)	-
(87 500)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,707.000, 08/09/2020	JPY	UBS	(2 067)	-
(106 700)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,765.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(87 500)	DeNA Co. Ltd., Call, 1,777.000, 01/09/2020	JPY	UBS	(535)	-
(367 222)	Eni SpA, Call, 9.507, 28/07/2020	EUR	UBS	(10 283)	-
(146 334)	Eni SpA, Call, 9.539, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(14 513)	-
(351 921)	Eni SpA, Call, 9.554, 11/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(20 539)	-
(374 872)	Eni SpA, Call, 9.720, 04/08/2020	EUR	Societe Generale	(8 978)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(281 878)	Eni SpA, Call, 9.731, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(27 723)	-
(226 608)	Eni SpA, Call, 9.778, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(19 957)	-
(237 977)	Eni SpA, Call, 9.812, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(337 307)	Eni SpA, Call, 10.041, 14/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(27)	-
(382 523)	Eni SpA, Call, 10.333, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(70)	-
(243 189)	Eni SpA, Call, 10.359, 15/09/2020	EUR	Merrill Lynch	(7 619)	-
(226 608)	Eni SpA, Call, 10.515, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(2 724)	-
(414 716)	Eni SpA, Call, 11.328, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	-	-
(95 400)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,105.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(15 402)	-
(48 300)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,184.000, 14/07/2020	JPY	Nomura	(99)	-
(135 100)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,191.000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(5 936)	-
(99 100)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,200.000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(8 518)	-
(74 600)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,200.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(1 230)	-
(112 600)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,203.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(86 900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,208.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(7 492)	-
(57 700)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,211.000, 28/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(322)	-
(92 300)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,215.000, 08/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5 420)	-
(68 500)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,222.000, 07/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(63 900)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,225.000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(99)	-
(92 300)	Fuji Media Holdings, Inc., Call, 1,257.000, 01/09/2020	JPY	Nomura	(2 101)	-
(71 000)	Gap, Inc. (The), Call, 11.400, 21/07/2020	USD	Morgan Stanley	(129 238)	(0,01)
(68 100)	Gap, Inc. (The), Call, 12.150, 28/07/2020	USD	Morgan Stanley	(105 155)	(0,01)
(65 300)	Gap, Inc. (The), Call, 12.490, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(110 890)	(0,01)
(69 500)	Gap, Inc. (The), Call, 12.800, 04/08/2020	USD	Morgan Stanley	(97 576)	(0,01)
(76 700)	Gap, Inc. (The), Call, 14.040, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(18 167)	-
(88 000)	Gap, Inc. (The), Call, 14.110, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(107 040)	(0,01)
(99 400)	Gap, Inc. (The), Call, 15.030, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(105 669)	(0,01)
(71 000)	Gap, Inc. (The), Call, 16.250, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	(959)	-
(494 351)	Gazprom PJSC, Call, 5.430, 11/08/2020	USD	HSBC	(44 274)	(0,01)
(526 591)	Gazprom PJSC, Call, 5.480, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(33 117)	-
(606 876)	Gazprom PJSC, Call, 5.550, 28/07/2020	USD	UBS	(22 072)	-
(687 793)	Gazprom PJSC, Call, 5.780, 14/07/2020	USD	UBS	(18 770)	-
(1 493 300)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.789, 11/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(12 148)	-
(3 384 300)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.791, 23/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(34 821)	-
(2 919 800)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.812, 15/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(24 324)	-
(2 104 700)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.820, 08/09/2020	SGD	J.P. Morgan	(13 372)	-
(2 166 400)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.823, 18/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(8 012)	-
(2 104 700)	Genting Singapore Ltd., Call, 0.861, 01/09/2020	SGD	HSBC	(3 763)	-
(52 600)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,621.000, 07/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(11 468)	-
(33 500)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,632.000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(11 981)	-
(34 800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,673.000, 21/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(12 865)	-
(71 800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,877.000, 02/07/2020	JPY	Nomura	-	-
(73 200)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,930.000, 23/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(31 066)	-
(82 700)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,941.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(6 760)	-
(83 900)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,951.000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(12 427)	-
(58 800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,965.000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(16 066)	-
(58 800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,981.000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(11 983)	-
(63 100)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,040.000, 15/09/2020	JPY	UBS	(14 560)	-
(67 800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,046.000, 28/07/2020	JPY	UBS	(1 054)	-
(76 100)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 3,324.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(366)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(169 400)	Halliburton Co., Call, 16.700, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	(133)	-
(195 300)	Halliburton Co., Call, 16.980, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(44 062)	(0,01)
(147 100)	Halliburton Co., Call, 18.500, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(21 195)	-
(198 900)	Halliburton Co., Call, 18.980, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(35 736)	-
(147 100)	Halliburton Co., Call, 20.580, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(9 681)	-
(157 800)	Halliburton Co., Call, 21.690, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(8 158)	-
(162 100)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 18.810, 02/07/2020	USD	RBC	(30)	-
(184 400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 19.800, 25/08/2020	USD	RBC	(68 476)	(0,01)
(159 400)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.160, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(55 098)	(0,01)
(125 800)	Hewlett Packard Enterprise Co., Call, 21.910, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26 773)	-
(64 300)	HollyFrontier Corp., Call, 38.820, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(73 900)	HollyFrontier Corp., Call, 39.770, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26 142)	-
(55 800)	HollyFrontier Corp., Call, 40.180, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(11 660)	-
(53 600)	HollyFrontier Corp., Call, 40.250, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6 767)	-
(55 800)	HollyFrontier Corp., Call, 43.550, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(3 640)	-
(59 900)	HollyFrontier Corp., Call, 43.580, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(6 597)	-
(140 700)	HP, Inc., Call, 20.100, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(54 218)	(0,01)
(140 700)	HP, Inc., Call, 21.000, 08/09/2020	USD	RBC	(37 247)	-
(285 848)	HSBC Holdings plc, Call, 4.330, 08/09/2020	GBP	UBS	(15 879)	-
(348 595)	HSBC Holdings plc, Call, 4.341, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	-	-
(488 033)	HSBC Holdings plc, Call, 4.384, 25/08/2020	GBP	UBS	(15 417)	-
(418 314)	HSBC Holdings plc, Call, 4.476, 18/08/2020	GBP	UBS	(6 577)	-
(306 763)	HSBC Holdings plc, Call, 4.481, 15/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 064)	-
(355 567)	HSBC Holdings plc, Call, 4.485, 23/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(15 178)	-
(320 707)	HSBC Holdings plc, Call, 4.491, 11/08/2020	GBP	UBS	(3 216)	-
(285 848)	HSBC Holdings plc, Call, 4.565, 01/09/2020	GBP	HSBC	(4 922)	-
(341 623)	HSBC Holdings plc, Call, 4.636, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(827)	-
(13 845)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 196,671.000, 11/08/2020	USD	UBS	(53 237)	(0,01)
(20 572)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 205,663.000, 18/08/2020	USD	UBS	(40 990)	-
(15 690)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 218,268.000, 15/09/2020	USD	UBS	(19 570)	-
(15 849)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 230,756.000, 02/07/2020	USD	Nomura	-	-
(14 621)	Hyundai Mobis Co. Ltd., Call, 238,815.000, 01/09/2020	USD	UBS	(1 487)	-
(40 831)	Imperial Brands plc, Call, 16.902, 08/09/2020	GBP	Societe Generale	(16 356)	-
(49 794)	Imperial Brands plc, Call, 16.909, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(8)	-
(69 711)	Imperial Brands plc, Call, 16.918, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21 817)	-
(50 789)	Imperial Brands plc, Call, 16.979, 23/09/2020	GBP	UBS	(24 154)	-
(59 752)	Imperial Brands plc, Call, 17.103, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(16 568)	-
(40 831)	Imperial Brands plc, Call, 17.153, 01/09/2020	GBP	Societe Generale	(11 922)	-
(43 818)	Imperial Brands plc, Call, 17.240, 15/09/2020	GBP	UBS	(15 479)	-
(29 876)	Imperial Brands plc, Call, 17.488, 21/07/2020	GBP	Societe Generale	(1 225)	-
(38 241)	Imperial Brands plc, Call, 17.945, 14/07/2020	GBP	UBS	(169)	-
(45 810)	Imperial Brands plc, Call, 18.068, 11/08/2020	GBP	UBS	(3 740)	-
(32 206)	Imperial Brands plc, Call, 18.436, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(1 072)	-
(28 681)	Imperial Brands plc, Call, 18.974, 28/07/2020	GBP	UBS	(195)	-
(34 310)	Imperial Brands plc, Call, 19.064, 07/07/2020	GBP	Societe Generale	-	-
(58 200)	Intel Corp., Call, 67.240, 07/07/2020	USD	RBC	-	-
(13 600)	Intel Corp., Call, 69.630, 04/08/2020	USD	RBC	(1 627)	-
(73 600)	Intel Corp., Call, 70.530, 14/07/2020	USD	RBC	(11)	-
(69 000)	Intel Corp., Call, 70.650, 28/07/2020	USD	RBC	(3 588)	-
(57 500)	Intel Corp., Call, 71.150, 21/07/2020	USD	RBC	(373)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(21 400)	International Business Machines Corp., Call, 133.590, 11/08/2020	USD	RBC	(19 247)	-
(14 300)	International Business Machines Corp., Call, 133.940, 08/09/2020	USD	J.P. Morgan	(23 728)	-
(17 900)	International Business Machines Corp., Call, 134.490, 23/09/2020	USD	RBC	(35 451)	-
(14 300)	International Business Machines Corp., Call, 140.590, 01/09/2020	USD	RBC	(9 669)	-
(44 700)	International Business Machines Corp., Call, 141.180, 28/07/2020	USD	RBC	(9 326)	-
(15 400)	International Business Machines Corp., Call, 141.210, 15/09/2020	USD	RBC	(12 864)	-
(22 900)	International Business Machines Corp., Call, 142.500, 21/07/2020	USD	RBC	(726)	-
(22 800)	International Business Machines Corp., Call, 142.910, 04/08/2020	USD	RBC	(5 540)	-
(784 253)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.687, 11/08/2020	EUR	UBS	(79 728)	(0,01)
(692 863)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.696, 28/07/2020	EUR	UBS	(53 664)	(0,01)
(1 022 939)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.722, 18/08/2020	EUR	UBS	(92 791)	(0,01)
(835 400)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.732, 04/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(57 693)	(0,01)
(377 875)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.790, 21/07/2020	EUR	Societe Generale	(10 478)	-
(1 266 742)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.808, 07/07/2020	EUR	UBS	(5 660)	-
(852 449)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.881, 02/07/2020	EUR	UBS	(5)	-
(1 193 429)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.890, 25/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(42 921)	-
(699 008)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.927, 08/09/2020	EUR	Societe Generale	(25 256)	-
(869 498)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 1.980, 23/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(28 396)	-
(699 008)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.014, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(12 517)	-
(750 155)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.015, 15/09/2020	EUR	Merrill Lynch	(17 697)	-
(138 100)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,066.000, 14/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(9 199)	-
(107 900)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,071.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(17 825)	-
(129 500)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,081.000, 18/08/2020	JPY	Goldman Sachs	(26 395)	-
(107 900)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,083.000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(8 189)	-
(99 200)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,086.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(15 534)	-
(106 400)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,088.000, 07/07/2020	JPY	UBS	(659)	-
(103 600)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,093.000, 28/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(8 217)	-
(110 000)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,160.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(16 299)	-
(107 900)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,218.000, 02/07/2020	JPY	Nomura	-	-
(94 900)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,223.000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(5 258)	-
(88 500)	Japan Tobacco, Inc., Call, 2,253.000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(1 633)	-
(41 599)	Kia Motors Corp., Call, 33,750.000, 04/08/2020	USD	J.P. Morgan	(22 677)	-
(54 457)	Kia Motors Corp., Call, 35,193.000, 18/08/2020	USD	Morgan Stanley	(22 291)	-
(49 919)	Kia Motors Corp., Call, 38,343.000, 15/09/2020	USD	UBS	(10 786)	-
(56 726)	Kia Motors Corp., Call, 39,486.000, 02/07/2020	USD	Nomura	-	-
(46 515)	Kia Motors Corp., Call, 40,090.000, 01/09/2020	USD	UBS	(3 228)	-
(82 700)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 805.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(2 992)	-
(53 900)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 815.000, 14/07/2020	JPY	BNP Paribas	(72)	-
(54 000)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 819.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(5 116)	-
(81 400)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 825.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(1 102)	-
(90 000)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 825.000, 28/07/2020	JPY	Nomura	(592)	-
(74 300)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 835.000, 07/07/2020	JPY	UBS	-	-
(51 200)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 853.000, 21/07/2020	JPY	Nomura	(40)	-
(80 500)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 858.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(50 900)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 861.000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(598)	-
(60 200)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 866.000, 15/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(2 243)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(62 700)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 887.000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(1 197)	-
(93 300)	NHK Spring Co. Ltd., Call, 925.000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(500)	-
(63 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,253.000, 11/08/2020	JPY	Goldman Sachs	(8 499)	-
(54 900)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,291.000, 04/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(2 437)	-
(50 600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,295.000, 28/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(1 177)	-
(38 000)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,308.000, 14/07/2020	JPY	J.P. Morgan	(69)	-
(75 600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,323.000, 18/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(2 926)	-
(61 600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,338.000, 08/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3 850)	-
(62 400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,351.000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3 750)	-
(62 400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,352.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(41 300)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,357.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(2 603)	-
(54 900)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,369.000, 21/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(8)	-
(71 200)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,380.000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(1 376)	-
(59 500)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,383.000, 07/07/2020	JPY	Goldman Sachs	-	-
(52 300)	Omnicom Group, Inc., Call, 61.080, 18/08/2020	USD	Goldman Sachs	(59 892)	(0,01)
(41 100)	Omnicom Group, Inc., Call, 61.890, 02/07/2020	USD	J.P. Morgan	(10)	-
(38 800)	Omnicom Group, Inc., Call, 62.700, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(26 514)	-
(46 700)	Omnicom Group, Inc., Call, 62.960, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(44 020)	-
(41 300)	Omnicom Group, Inc., Call, 63.200, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(19 239)	-
(34 200)	Omnicom Group, Inc., Call, 63.370, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(41 142)	-
(24 200)	Omnicom Group, Inc., Call, 63.990, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1 155)	-
(34 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 65.590, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(26 089)	-
(34 600)	Omnicom Group, Inc., Call, 66.350, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(20 449)	-
(31 300)	Omnicom Group, Inc., Call, 66.740, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	(3)	-
(37 100)	Omnicom Group, Inc., Call, 66.880, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(25 503)	-
(312 172)	Pearson plc, Call, 5.141, 11/08/2020	GBP	UBS	(293 806)	(0,02)
(224 911)	Pearson plc, Call, 5.357, 28/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(148 622)	(0,01)
(257 616)	Pearson plc, Call, 5.399, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(185 065)	(0,01)
(246 566)	Pearson plc, Call, 5.427, 04/08/2020	GBP	Societe Generale	(157 196)	(0,01)
(199 028)	Pearson plc, Call, 5.462, 21/07/2020	GBP	Societe Generale	(102 392)	(0,01)
(231 777)	Pearson plc, Call, 5.668, 14/07/2020	GBP	UBS	(65 322)	(0,01)
(287 003)	Pearson plc, Call, 5.700, 02/07/2020	GBP	UBS	(42 202)	-
(306 752)	Pearson plc, Call, 5.875, 01/09/2020	GBP	Societe Generale	(122 664)	(0,01)
(272 540)	Pearson plc, Call, 6.007, 08/09/2020	GBP	Societe Generale	(94 535)	(0,01)
(270 056)	Pearson plc, Call, 6.182, 07/07/2020	GBP	UBS	(2 420)	-
(248 368)	Pearson plc, Call, 6.555, 23/09/2020	GBP	UBS	(42 308)	-
(255 039)	Pearson plc, Call, 6.944, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(19 013)	-
(42 019)	Publicis Groupe SA, Call, 30.356, 11/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(46 598)	(0,01)
(58 461)	Publicis Groupe SA, Call, 30.637, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(17 203)	-
(54 807)	Publicis Groupe SA, Call, 31.176, 18/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(51 018)	(0,01)
(44 759)	Publicis Groupe SA, Call, 32.131, 04/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(17 858)	-
(43 846)	Publicis Groupe SA, Call, 32.366, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(10 679)	-
(63 942)	Publicis Groupe SA, Call, 33.197, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(29 669)	-
(46 586)	Publicis Groupe SA, Call, 33.571, 23/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(20 128)	-
(45 673)	Publicis Groupe SA, Call, 33.966, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(37 451)	Publicis Groupe SA, Call, 34.067, 08/09/2020	EUR	Societe Generale	(9 741)	-
(40 192)	Publicis Groupe SA, Call, 35.475, 15/09/2020	EUR	UBS	(6 785)	-
(49 385)	Publicis Groupe SA, Call, 36.397, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	-	-
(37 451)	Publicis Groupe SA, Call, 36.832, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(4 161)	-
(192 895)	Repsol SA, Call, 8.699, 14/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(3 653)	-
(194 857)	Repsol SA, Call, 9.260, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(1 407)	-
(187 063)	Repsol SA, Call, 9.270, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(3 017)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(179 268)	Repsol SA, Call, 9.453, 11/08/2020	EUR	UBS	(5 101)	-
(233 828)	Repsol SA, Call, 9.662, 18/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(6 438)	-
(210 697)	Repsol SA, Call, 9.711, 07/07/2020	EUR	Societe Generale	-	-
(272 800)	Repsol SA, Call, 9.714, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(9 456)	-
(194 857)	Repsol SA, Call, 9.745, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(159 783)	Repsol SA, Call, 9.824, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(7 767)	-
(159 003)	Repsol SA, Call, 9.831, 23/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(11 443)	-
(190 960)	Repsol SA, Call, 9.915, 04/08/2020	EUR	Societe Generale	(1 142)	-
(159 783)	Repsol SA, Call, 9.969, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(4 938)	-
(171 474)	Repsol SA, Call, 10.058, 15/09/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(7 540)	-
(1 855 279)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.339, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(99 249)	(0,01)
(1 546 066)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.395, 21/07/2020	GBP	UBS	(12 644)	-
(1 422 381)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.412, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(35 622)	-
(1 515 144)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.505, 04/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(10 284)	-
(1 546 066)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.519, 02/07/2020	GBP	UBS	-	-
(1 267 774)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.520, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(30 974)	-
(2 164 492)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.528, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(34 564)	-
(1 671 754)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.557, 07/07/2020	GBP	Societe Generale	-	-
(1 267 774)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.628, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(11 655)	-
(1 360 538)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.635, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(18 973)	-
(1 576 987)	Royal Bank of Scotland Group plc, Call, 1.670, 23/09/2020	GBP	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(20 979)	-
(423 424)	Royal Mail plc, Call, 1.678, 14/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(86 927)	(0,01)
(507 226)	Royal Mail plc, Call, 1.904, 11/08/2020	GBP	UBS	(53 031)	(0,01)
(519 204)	Royal Mail plc, Call, 1.935, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(821)	-
(317 568)	Royal Mail plc, Call, 1.981, 28/07/2020	GBP	UBS	(13 344)	-
(356 602)	Royal Mail plc, Call, 2.073, 04/08/2020	GBP	UBS	(11 047)	-
(661 600)	Royal Mail plc, Call, 2.094, 18/08/2020	GBP	UBS	(31 634)	-
(452 093)	Royal Mail plc, Call, 2.116, 01/09/2020	GBP	Exane Derivatives	(25 222)	-
(589 864)	Royal Mail plc, Call, 2.134, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(26 688)	-
(17 583)	RTL Group SA, Call, 32.467, 21/07/2020	EUR	UBS	(635)	-
(42 020)	RTL Group SA, Call, 32.587, 23/09/2020	EUR	UBS	(18 977)	-
(25 601)	RTL Group SA, Call, 34.183, 14/07/2020	EUR	UBS	(24)	-
(24 208)	RTL Group SA, Call, 34.515, 08/09/2020	EUR	UBS	(3 916)	-
(15 225)	RTL Group SA, Call, 35.067, 02/07/2020	EUR	HSBC	-	-
(14 266)	RTL Group SA, Call, 35.318, 25/08/2020	EUR	UBS	(1 075)	-
(3 458)	Sanofi, Call, 88.930, 07/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(8 591)	-
(41 523)	Sanofi, Call, 90.488, 14/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(83 415)	(0,01)
(60 037)	Sanofi, Call, 93.034, 28/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(91 423)	(0,01)
(62 538)	Sanofi, Call, 95.663, 21/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(29 998)	-
(33 378)	Sanofi, Call, 96.402, 01/09/2020	EUR	Societe Generale	(47 654)	(0,01)
(33 378)	Sanofi, Call, 96.536, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(50 580)	(0,01)
(56 357)	Sanofi, Call, 96.557, 11/08/2020	EUR	HSBC	(51 292)	(0,01)
(23 141)	Sanofi, Call, 98.382, 23/09/2020	EUR	HSBC	(29 651)	-
(42 985)	Sanofi, Call, 98.662, 15/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(46 452)	(0,01)
(53 116)	Sanofi, Call, 98.918, 04/08/2020	EUR	Societe Generale	(18 722)	-
(64 547)	Schaeffler AG, Call, 7.180, 21/07/2020	EUR	UBS	(5 482)	-
(161 892)	Schaeffler AG, Call, 7.277, 14/07/2020	EUR	UBS	(5 667)	-
(62 167)	Schaeffler AG, Call, 7.470, 28/07/2020	EUR	UBS	(4 243)	-
(101 924)	Schaeffler AG, Call, 7.525, 11/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(11 421)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(185 406)	Schaeffler AG, Call, 7.694, 07/07/2020	EUR	UBS	(115)	-
(83 249)	Schaeffler AG, Call, 7.811, 04/08/2020	EUR	UBS	(4 287)	-
(74 354)	Schaeffler AG, Call, 8.102, 18/08/2020	EUR	UBS	(4 444)	-
(157 349)	Schaeffler AG, Call, 8.483, 08/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(11 103)	-
(142 917)	Schaeffler AG, Call, 9.542, 01/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(1 889)	-
(8 185)	Societe BIC SA, Call, 48.290, 18/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(7 822)	-
(9 831)	Societe BIC SA, Call, 48.984, 11/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 849)	-
(11 836)	Societe BIC SA, Call, 50.185, 04/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(2 871)	-
(18 270)	Societe BIC SA, Call, 50.729, 23/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(16 757)	-
(13 267)	Societe BIC SA, Call, 51.331, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(4 939)	-
(15 944)	Societe BIC SA, Call, 51.670, 15/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(9 617)	-
(12 337)	Societe BIC SA, Call, 52.075, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(20 514)	Societe BIC SA, Call, 53.308, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 844)	-
(14 685)	Societe BIC SA, Call, 53.824, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(2 622)	-
(6 883)	Societe BIC SA, Call, 54.019, 21/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(54)	-
(9 317)	Societe BIC SA, Call, 54.174, 14/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(21)	-
(6 199)	Societe BIC SA, Call, 56.735, 28/07/2020	EUR	Merrill Lynch	(37)	-
(10 274)	Societe BIC SA, Call, 58.524, 07/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(1)	-
(2 118 873)	South32 Ltd., Call, 2.196, 11/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(96 866)	(0,01)
(2 093 866)	South32 Ltd., Call, 2.325, 28/07/2020	AUD	Goldman Sachs	(27 753)	-
(2 459 019)	South32 Ltd., Call, 2.341, 02/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(5)	-
(2 702 537)	South32 Ltd., Call, 2.343, 18/08/2020	AUD	UBS	(71 003)	(0,01)
(2 352 895)	South32 Ltd., Call, 2.374, 04/08/2020	AUD	UBS	(32 057)	-
(2 508 199)	South32 Ltd., Call, 2.404, 23/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(85 883)	(0,01)
(3 025 027)	South32 Ltd., Call, 2.404, 21/07/2020	AUD	UBS	(12 260)	-
(2 704 921)	South32 Ltd., Call, 2.521, 15/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(51 266)	(0,01)
(2 268 445)	South32 Ltd., Call, 2.611, 08/09/2020	AUD	UBS	(27 635)	-
(2 924 887)	South32 Ltd., Call, 2.636, 14/07/2020	AUD	J.P. Morgan	(165)	-
(2 268 445)	South32 Ltd., Call, 2.679, 01/09/2020	AUD	J.P. Morgan	(16 821)	-
(2 758 532)	South32 Ltd., Call, 2.717, 07/07/2020	AUD	UBS	-	-
(778 498)	Standard Chartered plc, Call, 4.725, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(122 230)	(0,01)
(667 284)	Standard Chartered plc, Call, 4.733, 18/08/2020	GBP	UBS	(91 022)	(0,01)
(511 584)	Standard Chartered plc, Call, 4.799, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(49 267)	(0,01)
(556 070)	Standard Chartered plc, Call, 4.800, 21/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(22 613)	-
(533 827)	Standard Chartered plc, Call, 4.813, 28/07/2020	GBP	UBS	(30 130)	-
(457 458)	Standard Chartered plc, Call, 4.901, 14/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4 705)	-
(556 070)	Standard Chartered plc, Call, 4.914, 02/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(3)	-
(544 948)	Standard Chartered plc, Call, 5.014, 04/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(18 317)	-
(455 977)	Standard Chartered plc, Call, 5.052, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(37 691)	-
(567 191)	Standard Chartered plc, Call, 5.203, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(39 944)	-
(489 341)	Standard Chartered plc, Call, 5.271, 15/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(24 931)	-
(455 977)	Standard Chartered plc, Call, 5.272, 01/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(15 994)	-
(778 500)	Standard Chartered plc, Call, 5.366, 07/07/2020	GBP	Societe Generale	-	-
(123 000)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,474.000, 14/07/2020	JPY	Nomura	(30 969)	-
(88 400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,609.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(27 189)	-
(96 100)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,653.000, 04/08/2020	JPY	Nomura	(17 803)	-
(92 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,657.000, 28/07/2020	JPY	Nomura	(10 990)	-
(115 300)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,770.000, 18/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(17 947)	-
(86 400)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,823.000, 02/07/2020	JPY	J.P. Morgan	-	-
(52 200)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,964.000, 08/09/2020	JPY	Nomura	(5 981)	-
(70 900)	Sumitomo Heavy Industries Ltd., Call, 2,985.000, 01/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(5 746)	-
(2 780)	Swatch Group AG (The), Call, 209.087, 04/08/2020	CHF	J.P. Morgan	(4 717)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(4 890)	Swatch Group AG (The), Call, 212.175, 28/07/2020	CHF	UBS	(3 718)	-
(8 881)	Swatch Group AG (The), Call, 216.826, 08/09/2020	CHF	UBS	(20 541)	-
(15 164)	Swatch Group AG (The), Call, 218.368, 25/08/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(21 283)	-
(4 584)	Swatch Group AG (The), Call, 218.779, 21/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(451)	-
(5 868)	Swatch Group AG (The), Call, 219.059, 14/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(97)	-
(13 810)	Swatch Group AG (The), Call, 220.843, 23/09/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(31 709)	-
(10 831)	Swatch Group AG (The), Call, 221.181, 02/07/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	-	-
(11 914)	Swatch Group AG (The), Call, 224.028, 15/09/2020	CHF	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(17 760)	-
(5 088)	Swatch Group AG (The), Call, 228.022, 07/07/2020	CHF	Societe Generale	-	-
(8 881)	Swatch Group AG (The), Call, 228.708, 01/09/2020	CHF	J.P. Morgan	(5 380)	-
(63 100)	Tapestry, Inc., Call, 19.100, 11/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6 684)	-
(119 800)	Tapestry, Inc., Call, 19.250, 02/07/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(62 100)	Tapestry, Inc., Call, 21.110, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(14 379)	-
(43 700)	Tapestry, Inc., Call, 21.310, 15/09/2020	USD	Morgan Stanley	(7 878)	-
(73 200)	Tapestry, Inc., Call, 21.430, 28/07/2020	USD	Morgan Stanley	(445)	-
(98 200)	Tapestry, Inc., Call, 21.690, 08/09/2020	USD	Morgan Stanley	(12 976)	-
(148 500)	Tapestry, Inc., Call, 21.760, 18/08/2020	USD	J.P. Morgan	(8 116)	-
(67 200)	Tapestry, Inc., Call, 21.810, 04/08/2020	USD	Goldman Sachs	(846)	-
(73 200)	Tapestry, Inc., Call, 23.220, 14/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1)	-
(98 200)	Tapestry, Inc., Call, 25.020, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(3 392)	-
(63 300)	Tapestry, Inc., Call, 25.430, 07/07/2020	USD	J.P. Morgan	-	-
(156 826)	Television Francaise 1, Call, 5.757, 25/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(10 063)	-
(90 523)	Television Francaise 1, Call, 5.813, 23/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(8 763)	-
(76 826)	Television Francaise 1, Call, 5.873, 15/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 983)	-
(219 441)	Television Francaise 1, Call, 5.962, 08/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(12 969)	-
(207 635)	Television Francaise 1, Call, 6.231, 02/07/2020	EUR	Goldman Sachs	-	-
(254 813)	Television Francaise 1, Call, 6.415, 01/09/2020	EUR	Goldman Sachs	(5 905)	-
(568 455)	Tesco plc, Call, 2.447, 02/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(4)	-
(268 804)	Tesco plc, Call, 2.477, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(7 292)	-
(522 913)	Tesco plc, Call, 2.477, 23/09/2020	GBP	Morgan Stanley	(27 639)	-
(751 613)	Tesco plc, Call, 2.485, 14/07/2020	GBP	UBS	(920)	-
(1 740 330)	Tesco plc, Call, 2.491, 21/07/2020	GBP	Societe Generale	(6 120)	-
(1 610 772)	Tesco plc, Call, 2.492, 04/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(20 558)	-
(813 140)	Tesco plc, Call, 2.492, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(30 102)	-
(1 670 717)	Tesco plc, Call, 2.494, 28/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(12 568)	-
(1 066 100)	Tesco plc, Call, 2.496, 01/09/2020	GBP	Societe Generale	(32 996)	-
(1 446 408)	Tesco plc, Call, 2.498, 15/09/2020	GBP	UBS	(57 576)	(0,01)
(1 189 729)	Tesco plc, Call, 2.508, 25/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(28 478)	-
(1 446 077)	Tesco plc, Call, 2.517, 07/07/2020	GBP	Societe Generale	(16)	-
(1 508 790)	Tesco plc, Call, 2.544, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(13 363)	-
(48 610)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 161.142, 11/08/2020	NOK	HSBC	(15 452)	-
(54 225)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 174.060, 02/07/2020	NOK	Merrill Lynch	-	-
(45 971)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 184.125, 08/09/2020	NOK	Goldman Sachs	(6 471)	-
(45 971)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 184.347, 01/09/2020	NOK	Morgan Stanley	(5 376)	-
(62 746)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 184.374, 28/07/2020	NOK	UBS	(699)	-
(56 099)	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA, Call, 188.375, 23/09/2020	NOK	Goldman Sachs	(7 903)	-
(24 500)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,673.000, 11/08/2020	JPY	Nomura	(6 246)	-
(52 700)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,820.000, 18/08/2020	JPY	Nomura	(3 431)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(77 600)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,848.000, 23/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(11 525)	-
(52 100)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,858.000, 02/07/2020	JPY	Nomura	-	-
(50 400)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,868.000, 08/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(4 478)	-
(60 300)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,946.000, 15/09/2020	JPY	J.P. Morgan	(3 272)	-
(56 200)	Tokai Rika Co. Ltd., Call, 1,969.000, 01/09/2020	JPY	Goldman Sachs	(1 258)	-
(194 207)	UniCredit SpA, Call, 8.207, 11/08/2020	EUR	Societe Generale	(112 626)	(0,01)
(253 313)	UniCredit SpA, Call, 8.277, 18/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(149 688)	(0,01)
(206 873)	UniCredit SpA, Call, 8.657, 04/08/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(65 297)	(0,01)
(202 651)	UniCredit SpA, Call, 8.766, 28/07/2020	EUR	Goldman Sachs	(45 453)	(0,01)
(270 201)	UniCredit SpA, Call, 9.081, 14/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(13 905)	-
(295 532)	UniCredit SpA, Call, 9.286, 25/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(70 949)	(0,01)
(211 094)	UniCredit SpA, Call, 9.430, 02/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(3)	-
(211 094)	UniCredit SpA, Call, 9.521, 21/07/2020	EUR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(8 805)	-
(228 255)	UniCredit SpA, Call, 9.945, 07/07/2020	EUR	Exane Derivatives	(50)	-
(173 097)	UniCredit SpA, Call, 10.132, 08/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(21 945)	-
(173 097)	UniCredit SpA, Call, 10.247, 01/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(16 993)	-
(215 316)	UniCredit SpA, Call, 10.268, 23/09/2020	EUR	Morgan Stanley	(30 706)	-
(185 763)	UniCredit SpA, Call, 10.382, 15/09/2020	EUR	Societe Generale	(20 769)	-
(63 100)	Waddell & Reed Financial, Inc., Call, 17.800, 23/09/2020	USD	Morgan Stanley	(14 769)	-
(98 300)	Western Union Co. (The), Call, 23.010, 25/08/2020	USD	Morgan Stanley	(54 888)	(0,01)
(75 800)	Western Union Co. (The), Call, 24.680, 23/09/2020	USD	RBC	(25 819)	-
(65 400)	Western Union Co. (The), Call, 25.810, 15/09/2020	USD	RBC	(10 042)	-
(70 200)	Western Union Co. (The), Call, 26.140, 02/07/2020	USD	RBC	-	-
(61 000)	Western Union Co. (The), Call, 26.490, 01/09/2020	USD	Morgan Stanley	(4 717)	-
(61 000)	Western Union Co. (The), Call, 26.510, 08/09/2020	USD	RBC	(5 826)	-
(1 445 858)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.910, 14/07/2020	GBP	UBS	(60 149)	(0,01)
(1 475 392)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.921, 18/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(99 467)	(0,01)
(1 265 444)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.957, 04/08/2020	GBP	Societe Generale	(47 928)	(0,01)
(1 113 602)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.961, 25/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(57 684)	(0,01)
(1 396 243)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.969, 07/07/2020	GBP	Societe Generale	(8 450)	-
(1 187 968)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 1.991, 11/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(34 243)	-
(912 779)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.013, 15/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(42 648)	-
(1 058 841)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.022, 01/09/2020	GBP	Societe Generale	(34 107)	-
(1 095 842)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.037, 23/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(46 925)	(0,01)
(1 012 003)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.048, 08/09/2020	GBP	Goldman Sachs	(29 813)	-
(1 239 619)	Wm Morrison Supermarkets plc, Call, 2.068, 28/07/2020	GBP	Merrill Lynch	(5 824)	-
(210 807)	WPP plc, Call, 6.461, 14/07/2020	GBP	UBS	(18 164)	-
(164 693)	WPP plc, Call, 6.627, 21/07/2020	GBP	Exane Derivatives	(13 539)	-
(178 082)	WPP plc, Call, 6.879, 07/07/2020	GBP	Exane Derivatives	(173)	-
(151 518)	WPP plc, Call, 6.894, 11/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(21 435)	-
(197 632)	WPP plc, Call, 6.956, 18/08/2020	GBP	UBS	(31 196)	-
(158 105)	WPP plc, Call, 7.008, 28/07/2020	GBP	Goldman Sachs	(7 481)	-
(161 399)	WPP plc, Call, 7.139, 04/08/2020	GBP	Societe Generale	(9 180)	-
(219 352)	WPP plc, Call, 7.380, 25/08/2020	GBP	Merrill Lynch	(18 775)	-
(167 987)	WPP plc, Call, 7.383, 23/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(21 417)	-
(135 048)	WPP plc, Call, 7.447, 08/09/2020	GBP	Societe Generale	(12 492)	-
(164 693)	WPP plc, Call, 7.471, 02/07/2020	GBP	Merrill Lynch	-	-
(135 048)	WPP plc, Call, 7.910, 01/09/2020	GBP	J.P. Morgan	(4 753)	-
(144 930)	WPP plc, Call, 8.010, 15/09/2020	GBP	Merrill Lynch	(5 470)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(13 342 685)	(0,93)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
MultiChoice Group	ZAR	1 540 839	9 434 197	0,74	Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	2 832 217	11 017 324	0,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 508 800	97 011 706	7,64	FirstRand Ltd.	ZAR	7 622 250	16 736 863	1,32
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1 194 364	15 817 724	1,25	Habib Bank Ltd.	PKR	10 799 600	6 237 201	0,49
			122 263 627	9,63	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	904 274	11 303 425	0,89
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	525 409	112 744 174	8,89	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6 480 441	31 552 853	2,48
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	158 436	25 300 540	1,99	KRUK SA	PLN	202 305	5 273 365	0,42
JD.com, Inc., ADR	USD	597 546	35 501 282	2,80	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1 812 853	15 850 517	1,25
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3 779 500	11 987 924	0,94	OTP Bank Nyrt.	HUF	531 916	18 612 670	1,47
Lojas Americanas SA Preference	BRL	3 406 448	20 114 293	1,58	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	3 953 000	39 516 254	3,10
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	760 698	5 264 561	0,41	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	147 312	21 563 030	1,70
MercadoLibre, Inc.	USD	14 211	13 896 194	1,09	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	2 749 795	31 168 926	2,45
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	192 168	35 054 817	2,76	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	1 256 551	25 131 020	1,98
Oppein Home Group, Inc. 'A'	CNH	445 200	7 297 469	0,57				260 019 460	20,47
Petrobras Distribuidora SA	BRL	3 795 656	14 966 501	1,18	Służba zdrowia				
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5 590 800	10 064 298	0,79	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	1 386 176	16 067 711	1,27
Via Varejo S/A	BRL	4 646 058	13 144 838	1,04	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	2 735 730	7 938 039	0,63
			305 336 891	24,04	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 285 200	16 689 686	1,30
Dobra podstawowe									
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	6 899 000	26 334 577	2,07				40 695 436	3,20
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	9 071 653	17 773 283	1,40	Przemysł				
			44 107 860	3,47	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	2 006 077	10 973 241	0,87
Energia									
CNOOC Ltd.	HKD	23 085 000	25 663 674	2,03	Lonking Holdings Ltd.	HKD	29 489 000	8 939 980	0,70
Gazprom PJSC, ADR	USD	3 924 559	21 263 261	1,67				19 913 221	1,57
Grupa Lotos SA	PLN	1 060 928	16 427 410	1,29	Technologia informacyjna				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1 817 776	10 784 071	0,85	Koh Young Technology, Inc.	KRW	199 361	16 570 313	1,30
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	105 456	15 206 755	1,20	Pageguero Digital Ltd. 'A'	USD	552 397	19 376 821	1,53
			89 345 171	7,04	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1 895 727	83 242 026	6,55
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	2 794 400	26 056 010	2,05	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	108 369	32 754 847	2,58
AvivaSA Emeklilik ve Hayat A/S	TRY	1	2	-	SK Hynix, Inc.	KRW	157 192	11 123 938	0,88

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6 978 000	73 860 673	5,82	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
					Inter RAO UES PJSC	USD	192 196 025	13 082 263	1,03
			236 928 618	18,66				13 082 263	1,03
Materiały					Akcje ogółem				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3 319 000	22 343 070	1,76	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Duratex SA	BRL	4 522 699	10 674 086	0,84				1 232 301 410	97,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	41 058	11 442 425	0,90	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
LG Chem Ltd.	KRW	37 431	15 268 787	1,20	Akcje				
SK Materials Co. Ltd.	KRW	99 983	16 623 365	1,31	Dobra luksusowe				
Ternium SA, ADR	USD	836 536	12 571 416	0,99	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3 267 786	27 635 036	2,18
			88 923 149	7,00				27 635 036	2,18
Nieruchomości					Akcje ogółem				
Emaar Properties PJSC	AED	15 716 967	11 685 714	0,92				27 635 036	2,18
			11 685 714	0,92	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								27 635 036	2,18
					Inwestycje ogółem				
								1 259 936 446	99,21
					Środki pieniężne				
								24 711 793	1,95
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								(14 687 992)	(1,16)
					Aktywa netto ogółem				
								1 269 960 247	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	688 267	USD	172 815	31.07.2020 r.	HSBC	207	-
USD	351 584	PLN	1 396 393	31.07.2020 r.	HSBC	547	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						754	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						754	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	70 322 387	USD	17 899 172	31.07.2020 r.	HSBC	(220 979)	(0,02)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(220 979)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(220 979)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(220 225)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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						
Akcje					AEON Thana Sinsap Thailand PCL						
Usługi komunikacyjne					THB 207 200 723 819 0,76						
Wise Talent Information Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	390 400	865 378	0,91	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	598 067	1 101 725	1,16		
				865 378	0,91	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	21 018	1 034 831	1,09	
Dobra luksusowe					Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.						
Alpargatas SA Preference	BRL	220 397	1 190 679	1,25	INR 687 606	1 721 941	1,81				
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	2 630 000	573 317	0,60	INR 652 794	1 047 161	1,10				
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	73 860	853 170	0,90	Credit Agricole Egypt SAE	EGP	461 678	849 992	0,89		
Eicher Motors Ltd.	INR	2 829	686 034	0,72	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA						
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	127 218	932 596	0,98	EUR 1 300 700	581 750	0,61				
Li Ning Co. Ltd.	HKD	597 000	1 893 581	1,99	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	USD	1 195 011	1 908 785	2,01		
Macau Industrial Co. Ltd.	TWD	282 000	718 767	0,76	TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	89 414	1 788 280	1,88		
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	332 500	2 261 223	2,38	United Bank Ltd.	PKR	1 227 640	756 378	0,79		
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1 371 000	940 770	0,99					11 514 662	12,10	
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	252 000	2 447 805	2,56	Służba zdrowia						
Organizacion Terpel SA	COP	208 770	365 140	0,38	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	156 360	1 887 881	1,99		
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1 167 200	2 101 139	2,21	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	61 406	1 096 449	1,15		
Topsports International Holdings Ltd., Reg. S	HKD	739 000	943 285	0,99	Odontoprev SA	BRL	298 096	793 740	0,83		
				15 907 506	16,71					3 778 070	3,97
Dobra podstawowe					Przemysł						
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd. 'A'	CNH	269 264	1 938 258	2,04	Container Corp. of India Ltd.	INR	179 515	992 092	1,04		
First Resources Ltd.	SGD	1 053 600	1 049 737	1,10	CTCI Corp.	TWD	1 268 000	1 674 484	1,76		
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	171 291	1 820 441	1,91	Ferreycorp SAA	PEN	1 809 518	813 916	0,86		
Nissin Foods Co. Ltd.	HKD	1 221 000	981 308	1,03	Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	60 383	330 295	0,35		
				5 789 744	6,08	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	166 024	1 173 498	1,23	
Energia					Haitian International Holdings Ltd.						
Grupa Lotos SA	PLN	69 672	1 078 801	1,13	HKD 763 000	1 549 049	1,63				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	1 677 952	1 202 663	1,27	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	188 991	1 405 871	1,48		
Thai Oil PCL	THB	797 100	1 140 887	1,20	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	1 001 080	2 048 358	2,15		
				3 422 351	3,60	Lonking Holdings Ltd.	HKD	2 934 000	889 481	0,93	
					S-1 Corp.						
					KRW 21 434 1 529 860 1,61						

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	1 366 000	1 457 491	1,53	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	214 000	1 042 329	1,10
United International Transportation Co.	SAR	138 834	1 128 299	1,19				18 508 474	19,44
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	90 000	2 580 289	2,70	Materiały				
			17 572 983	18,46	D&L Industries, Inc.	PHP	8 694 300	868 924	0,91
Technologia informacyjna					Duratex SA	BRL	631 932	1 491 432	1,57
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	168 500	1 768 110	1,86	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	USD	1 827 042	967 002	1,02
Chroma ATE, Inc.	TWD	513 000	2 628 520	2,75	Polymetal International plc	GBP	122 974	2 404 226	2,52
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	16 770	1 422 526	1,49	SK Materials Co. Ltd.	KRW	8 226	1 367 670	1,44
Globant SA	USD	10 228	1 501 076	1,58	Supreme Industries Ltd.	INR	81 030	1 208 586	1,27
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	126 000	1 433 222	1,51				8 307 840	8,73
Koh Young Technology, Inc.	KRW	18 864	1 567 921	1,65	Nieruchomości				
LEENO Industrial, Inc.	KRW	32 549	3 060 190	3,21	Emaar Malls PJSC	AED	2 834 144	1 057 329	1,11
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	8 622	1 250 696	1,31	Hang Lung Group Ltd.	HKD	671 000	1 559 587	1,64
Novatek								2 616 916	2,75
Microelectronics Corp.	TWD	234 000	1 804 950	1,90	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Pageseguro Digital Ltd. 'A'	USD	29 333	1 028 934	1,08	Energisa SA	BRL	137 320	1 228 809	1,29
					Indraprastha Gas Ltd.	INR	309 011	1 807 602	1,90
								3 036 411	3,19
					Akcje ogółem			91 320 335	95,94
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			91 320 335	95,94
					Inwestycje ogółem			91 320 335	95,94
					Środki pieniężne			3 780 251	3,97
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			82 370	0,09
					Aktywa netto ogółem			95 182 956	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Energy

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% Netto netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					WPX Energy, Inc.				
Akcje									
Energia									
Aker BP ASA	NOK	419 409	7 571 283	2,24			1 757 880	11 039 801	3,27
BP plc	GBP	32 901	124 746	0,04				308 650 804	91,33
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	345 424	5 898 537	1,75	Akcje ogółem				
Callon Petroleum Co.	USD	5 843 280	6 640 666	1,96	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	484 052	8 435 571	2,50	308 650 804 91,33				
Cenovus Energy, Inc.	CAD	2 757 066	12 839 931	3,80	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Cimarex Energy Co.	USD	410 593	11 089 987	3,28	Obligacje				
Devon Energy Corp.	USD	1 049 108	11 628 395	3,44	Sektor usług finansowych				
Diamondback Energy, Inc.	USD	228 594	9 435 891	2,79	US Treasury Bill 0% 23/07/2020				
Eni SpA	EUR	2 160 575	20 552 214	6,07	USD 7 350 000 7 349 577 2,17				
EnQuest plc	GBP	49 208 082	8 347 053	2,47	7 349 577 2,17				
EOG Resources, Inc.	USD	156 313	7 730 053	2,29	Obligacje łącznie				
Galp Energia SGPS SA	EUR	969 381	11 143 366	3,30	Akcje				
Halliburton Co.	USD	685 178	8 473 602	2,51	Przemysł				
Inter Pipeline Ltd.	CAD	307 236	2 822 019	0,84	Transatlant CM				
John Wood Group plc	GBP	5 155 991	12 145 798	3,59	CAD 1 063 830 295 532 0,09				
Marathon Oil Corp.	USD	2 032 179	12 095 856	3,58	295 532 0,09				
Noble Energy, Inc.	USD	1 462 334	12 602 648	3,73	Akcje ogółem				
Oceaneering International, Inc.	USD	917 996	5 520 739	1,63	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Ovintiv, Inc.	USD	1 113 442	10 406 972	3,08	7 645 109 2,26				
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	985 361	10 410 426	3,08	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Petrofac Ltd.	GBP	4 742 914	10 228 552	3,03	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Premier Oil plc	GBP	6 436 796	3 935 098	1,16	Fundusze inwestycyjne				
Range Resources Corp.	USD	985 645	5 432 976	1,61	Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc				
Repsol SA, ADR	USD	312 766	2 755 468	0,82	USD 56 751 6 984 644 2,07				
Repsol SA	EUR	2 325 970	20 112 681	5,95	6 984 644 2,07				
Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	1 611 690	774 319	0,23	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	913 228	13 874 905	4,11	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Saras SpA	EUR	913 824	718 070	0,21	6 984 644 2,07				
Schlumberger Ltd.	USD	1 033 897	18 555 675	5,49	Inwestycje ogółem				
Suncor Energy, Inc.	CAD	549 056	9 301 866	2,75	Środki pieniężne				
TechnipFMC plc	USD	404 348	2 734 467	0,81	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
TechnipFMC plc	EUR	647 508	4 456 560	1,32	Aktywa netto ogółem				
TOTAL SA	EUR	177 363	6 738 836	1,99	323 280 557 95,66				
Trican Well Service Ltd.	CAD	3 506 447	2 075 777	0,61	11 597 837 3,43				
					3 082 648 0,91				
					337 961 042 100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Energy

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							
USD	445 804	EUR	396 692	31.07.2020 r.	HSBC	840	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						840	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						840	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	3 540 840	USD	4 001 471	31.07.2020 r.	HSBC	(29 761)	(0,01)
USD	294	EUR	262	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(29 761)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(29 761)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(28 921)	(0,01)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
51	S&P 500 Index, Put, 2,300.000, 17/07/2020	USD	UBS	8 543	-
108	S&P 500 Index, Put, 2,400.000, 21/08/2020	USD	UBS	162 000	0,05
39	S&P 500 Index, Put, 2,400.000, 17/07/2020	USD	UBS	8 775	-
248	S&P 500 Index, Put, 2,800.000, 30/09/2020	USD	UBS	2 409 320	0,72
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				2 588 638	0,77

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Energy Transition

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Akcje					China Everbright Greentech Ltd., Reg. S				
Przemysł					Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista Preference				
ABB Ltd.	CHF	42 205	940 948	2,10		HKD	206 000	81 055	0,18
Alfen Beheer BV, Reg. S	EUR	19 757	793 956	1,77		BRL	160 444	607 733	1,35
Climeon AB	SEK	107 003	539 375	1,20		EUR	53 893	730 977	1,63
Eaton Corp. plc	USD	10 737	932 323	2,08		EUR	11 491	1 245 577	2,78
Engie EPS SA	EUR	43 216	351 696	0,78		EUR	128 031	769 248	1,71
Legrand SA	EUR	19 556	1 478 811	3,30		CAD	42 992	796 225	1,77
Nexans SA	EUR	21 932	1 027 148	2,29		NZD	247 237	743 167	1,66
Nordex SE	EUR	81 027	792 922	1,77		EUR	18 795	761 617	1,70
Prysmian SpA	EUR	42 227	976 508	2,18		USD	21 613	1 366 324	3,05
Schneider Electric SE	EUR	10 469	1 156 624	2,58		EUR	77 376	1 448 467	3,23
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	68 756	1 208 875	2,69		EUR	74 298	793 700	1,77
SIF Holding NV	EUR	132 717	1 535 296	3,42		EUR	155 612	1 069 625	2,38
TPI Composites, Inc.	USD	37 841	884 995	1,97		EUR	58 679	1 051 104	2,34
Vestas Wind Systems A/S	DKK	30 334	3 086 003	6,88				11 464 819	25,55
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	968 200	829 147	1,85				39 717 762	88,53
			16 534 627	36,86					
Technologia informacyjna					Akcje ogółem				
Canadian Solar, Inc.	USD	58 884	1 117 669	2,49	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Daqo New Energy Corp., ADR	USD	17 729	1 349 110	3,01	39 717 762 88,53				
Enphase Energy, Inc.	USD	20 367	962 675	2,15	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
First Solar, Inc.	USD	35 607	1 763 049	3,93	Obligacje				
JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR	USD	24 398	434 740	0,97	Sektor usług finansowych				
Landis+Gyr Group AG	CHF	15 083	965 648	2,15	US Treasury Bill 0% 30/07/2020				
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	770	232 735	0,52	USD 1 580 000 1 579 868 3,52				
SMA Solar Technology AG	EUR	45 866	1 386 108	3,09	USD 1 250 000 1 249 724 2,79				
SolarEdge Technologies, Inc.	USD	3 815	521 824	1,16	2 829 592 6,31				
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	1 226 629	1 161 094	2,59	Obligacje łącznie				
			9 894 652	22,06	2 829 592 6,31				
Materiały					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
LG Chem Ltd.	KRW	431	175 813	0,39	2 829 592 6,31				
Umicore SA	EUR	21 009	978 739	2,18	Inwestycje ogółem				
Wacker Chemie AG	EUR	9 808	669 112	1,49	42 547 354 94,84				
			1 823 664	4,06	Środki pieniężne				
					1 366 912 3,05				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					949 213 2,11				
					Aktywa netto ogółem				
					44 863 479 100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Energy Transition

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	40 000	USD	44 865	31.07.2020 r.	HSBC	3	-
USD	700	CHF	664	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	28 498	EUR	25 393	31.07.2020 r.	HSBC	16	-
USD	141 569	GBP	114 091	31.07.2020 r.	HSBC	1 344	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 364	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 364	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	42 047	USD	44 572	31.07.2020 r.	HSBC	(293)	-
EUR	1 784 335	USD	2 015 313	31.07.2020 r.	HSBC	(13 849)	(0,03)
GBP	7 281 173	USD	9 090 087	31.07.2020 r.	HSBC	(141 071)	(0,31)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(155 213)	(0,34)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(155 213)	(0,34)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(153 849)	(0,34)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity Yield

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Repsol SA Rights 06/07/2020 EUR 484 614 232 828 0,10				
Akcje					TGS NOPEC Geophysical Co. ASA NOK 139 218 2 015 424 0,87				
Usługi komunikacyjne					21 162 013 9,11				
China Mobile Ltd.	HKD	598 000	4 034 356	1,74	Sektor usług finansowych				
DeNA Co. Ltd.	JPY	152 300	1 899 791	0,82	Ageas	EUR	54 748	1 914 123	0,82
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	280 100	2 696 870	1,16	American International Group, Inc.	USD	137 690	4 208 871	1,81
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	262 000	2 834 110	1,22	BNP Paribas SA	EUR	87 866	3 425 600	1,47
Omnicom Group, Inc.	USD	69 977	3 797 475	1,63	HSBC Holdings plc	GBP	867 950	4 035 341	1,74
Pearson plc	GBP	1 329 091	9 440 051	4,06	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2 123 366	4 007 759	1,73
Publicis Groupe SA	EUR	113 590	3 621 228	1,56	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	3 845 088	5 672 314	2,44
RTL Group SA	EUR	102 457	3 250 232	1,40	Standard Chartered plc	GBP	1 382 955	7 375 467	3,18
Television Francaise 1	EUR	428 971	2 324 453	1,00	UniCredit SpA	EUR	524 998	4 778 592	2,06
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	324 300	4 727 181	2,04	Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	122 052	1 839 727	0,79
WPP plc	GBP	409 597	3 130 682	1,35	37 257 794 16,04				
41 756 429 17,98					Służba zdrowia				
Dobra luksusowe					H.U. Group Holdings, Inc. JPY 179 500 4 233 340 1,82				
Continental AG	EUR	41 907	4 051 180	1,74	Sanofi	EUR	67 438	6 833 754	2,94
Genting Singapore Ltd.	SGD	4 902 100	2 671 363	1,15	11 067 094 4,76				
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	24 655	3 937 141	1,69	Przemysł				
Kia Motors Corp.	KRW	94 125	2 509 434	1,08	Royal Mail plc	GBP	1 371 176	3 071 650	1,32
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	519 400	3 361 857	1,45	Societe BIC SA	EUR	62 220	3 123 204	1,35
Schaeffler AG Preference	EUR	337 112	2 461 925	1,06	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	117 800	2 562 171	1,10
Swatch Group AG (The)	CHF	16 784	3 340 201	1,44	8 757 025 3,77				
Tapestry, Inc.	USD	148 596	1 976 087	0,85	Technologia informacyjna				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	161 700	2 337 889	1,01	Asustek Computer, Inc.	TWD	460 000	3 366 082	1,45
26 647 077 11,47					Cisco Systems, Inc.	USD	44 157	2 035 017	0,88
Dobra podstawowe					Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	700 000	2 271 740	0,98
Imperial Brands plc	GBP	123 839	2 356 462	1,01	HP, Inc.	USD	260 576	4 458 103	1,92
Japan Tobacco, Inc.	JPY	268 400	4 985 103	2,15	Intel Corp.	USD	33 207	1 931 575	0,83
Tesco plc	GBP	2 404 571	6 810 835	2,93	International Business Machines Corp.	USD	43 648	5 218 221	2,24
Tiger Brands Ltd.	ZAR	253 198	2 608 422	1,12	Western Union Co. (The)	USD	102 562	2 181 548	0,94
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	3 211 407	7 525 543	3,25	21 462 286 9,24				
24 286 365 10,46					Materiały				
Energia					Alrosa PJSC	USD	3 672 729	3 331 689	1,43
Eni SpA	EUR	682 097	6 488 366	2,79	Anglo American plc	GBP	433 543	9 882 524	4,25
Gazprom PJSC, ADR	USD	380 439	2 061 219	0,89	South32 Ltd.	AUD	7 644 523	10 704 116	4,61
Halliburton Co.	USD	268 906	3 325 563	1,43					
HollyFrontier Corp.	USD	100 295	2 848 153	1,23					
Repsol SA	EUR	484 614	4 190 460	1,80					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Toagosei Co. Ltd.	JPY	460 000	4 497 871	1,94	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			28 416 200	12,23	Centrica plc	GBP	11 104 080	5 234 232	2,25
								5 234 232	2,25
					Akcje ogółem				
								226 046 515	97,31
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								226 046 515	97,31
					Inwestycje ogółem				
								226 046 515	97,31
					Środki pieniężne				
								5 923 676	2,55
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								320 047	0,14
					Aktywa netto ogółem				
								232 290 238	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							
USD	410	SGD	571	30.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	444 278	AUD	642 586	31.07.2020 r.	HSBC	3 207	-
USD	316 434	ZAR	5 491 630	31.07.2020 r.	HSBC	1 342	-
ZAR	107 386	USD	6 156	31.07.2020 r.	HSBC	6	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						4 556	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 556	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	11 254	USD	8 087	30.07.2020 r.	HSBC	(28)	-
AUD	755 023	USD	522 496	31.07.2020 r.	HSBC	(4 249)	-
USD	11 619	ZAR	202 528	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
ZAR	10 140 499	USD	586 014	31.07.2020 r.	HSBC	(4 185)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(8 463)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(8 463)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 907)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Gold

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Pure Gold Mining, Inc.				
Akcje					CAD 2 487 490 3 054 534 0,67				
Materiały					Regis Resources Ltd. AUD 2 741 804 9 827 279 2,16				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	573 575	35 720 262	7,85	Resolute Mining Ltd. AUD 13 640 326 10 631 042 2,34				
Alacer Gold Corp.	CAD	497 723	3 287 436	0,72	Saracen Mineral Holdings Ltd. AUD 3 952 096 14 707 088 3,24				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	240 491	2 179 202	0,48	SSR Mining, Inc. USD 332 688 6 789 882 1,49				
AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	1 057 008	30 677 455	6,75	St Barbara Ltd. AUD 6 820 465 14 752 295 3,25				
B2Gold Corp.	CAD	2 366 352	12 877 701	2,83	Westgold Resources Ltd. AUD 7 910 117 11 352 504 2,50				
Barrick Gold Corp.	USD	1 129 674	29 542 477	6,50	Yamana Gold, Inc. USD 1 980 725 10 469 613 2,30				
Centamin plc	GBP	2 004 861	4 380 340	0,96				448 672 803	98,70
Centerra Gold, Inc.	CAD	1 992 223	21 921 326	4,82	Akcje ogółem				
Dacian Gold Ltd.	AUD	14 019 124	4 287 896	0,94	448 672 803 98,70				
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	589 505	3 750 512	0,83	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Eldorado Gold Corp.	USD	1 394 700	13 329 622	2,93	448 672 803 98,70				
Endeavour Mining Corp.	CAD	937 671	22 038 137	4,85	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Equinox Gold Corp.	CAD	138 146	1 540 539	0,34	Akcje				
Evolution Mining Ltd.	AUD	1 394 993	5 431 810	1,19	Materiały				
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	944 334	4 486 799	0,99	O3 Mining, Inc. CAD 600 000 1 030 785 0,23				
Gold Fields Ltd., ADR	USD	2 606 229	23 925 182	5,26				1 030 785	0,23
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	1 093 365	4 346 206	0,96	Akcje ogółem				
Hochschild Mining plc	GBP	3 747 212	8 735 090	1,92	1 030 785 0,23				
Hummingbird Resources plc	GBP	12 468 191	4 366 567	0,96	Warranty				
IAMGOLD Corp.	CAD	894 130	3 268 282	0,72	Nieruchomości				
Kinross Gold Corp. 'R'	USD	1 982 943	13 939 175	3,07	Great Path Ltd. 17/05/2020 USD 464 250 - -				
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	390 862	15 375 321	3,38				-	-
New Gold, Inc.	CAD	4 118 432	5 449 533	1,20	Warranty ogółem				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	580 956	12 575 202	2,77	- -				
Newmont Corp.	USD	482 336	28 720 761	6,32	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Northern Star Resources Ltd.	AUD	1 224 339	11 238 387	2,47	1 030 785 0,23				
OceanaGold Corp.	CAD	9 074 026	19 569 596	4,31	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Osisko Mining, Inc.	CAD	2 597 098	6 887 087	1,52	Akcje				
Pan American Silver Corp.	USD	386 441	10 891 626	2,40	Materiały				
Petropavlovsk plc	GBP	174 583	58 518	0,01	Castile Resources Ltd.# AUD 541 656 74 348 0,02				
Polymetal International plc	GBP	117 158	2 290 519	0,50	O3 Mining, Inc.# CAD 747 000 1 545 977 0,34				
								1 620 325	0,36
					Akcje ogółem				
					1 620 325 0,36				
					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
					1 620 325 0,36				
					Inwestycje ogółem				
					451 323 913 99,29				
					Środki pieniężne				
					6 545 758 1,44				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(3 314 316) (0,73)				
					Aktywa netto ogółem				
					454 555 355 100,00				

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Gold

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							
USD	1 001 225	SGD	1 392 460	30.07.2020 r.	HSBC	4 149	-
CHF	7 723	USD	8 115	31.07.2020 r.	HSBC	18	-
CNH	13 937	USD	1 966	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
EUR	80 845	USD	90 676	31.07.2020 r.	HSBC	7	-
USD	12 210	CHF	11 578	31.07.2020 r.	HSBC	18	-
USD	713 821	EUR	634 681	31.07.2020 r.	HSBC	1 909	-
USD	2 924 431	GBP	2 357 903	31.07.2020 r.	HSBC	26 421	0,01
USD	1 893 450	PLN	7 520 213	31.07.2020 r.	HSBC	2 960	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						35 483	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						35 483	0,01
USD	19 009 522	AUD	30 365 000	23.07.2020 r.	Deutsche Bank	(1 832 239)	(0,40)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 832 239)	(0,40)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	26 562 779	USD	19 088 328	30.07.2020 r.	HSBC	(67 958)	(0,02)
CHF	454 669	USD	481 941	31.07.2020 r.	HSBC	(3 145)	-
CNH	814 783	USD	115 200	31.07.2020 r.	HSBC	(187)	-
EUR	17 787 157	USD	20 102 095	31.07.2020 r.	HSBC	(150 490)	(0,03)
GBP	72 505 542	USD	90 505 188	31.07.2020 r.	HSBC	(1 391 349)	(0,31)
PLN	298 457 897	USD	75 951 955	31.07.2020 r.	HSBC	(923 270)	(0,20)
USD	2 891	CNH	20 515	31.07.2020 r.	HSBC	(4)	-
USD	5 058	GBP	4 117	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
USD	1 184 183	PLN	4 715 754	31.07.2020 r.	HSBC	(1 301)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(2 537 706)	(0,56)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 369 945)	(0,96)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 334 462)	(0,95)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
97	S&P 500 Index, Put, 2,300.000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	16 248	-
64	S&P 500 Index, Put, 2,400.000, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	96 000	0,02
74	S&P 500 Index, Put, 2,400.000, 17/07/2020	USD	Morgan Stanley	16 650	-
190	S&P 500 Index, Put, 2,800.000, 30/09/2020	USD	Morgan Stanley	1 845 850	0,41
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				1 974 748	0,43

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	1 700	10 168	0,05	eBay, Inc.	USD	2 421	124 312	0,62
Alphabet, Inc. 'A'	USD	324	452 124	2,25	Gentex Corp.	USD	1 671	43 028	0,21
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	3 634	23 632	0,12	Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	5 572	79 211	0,39
Baidu, Inc., ADR	USD	308	37 254	0,18	Home Depot, Inc. (The)	USD	851	209 017	1,05
CenturyLink, Inc.	USD	10 293	100 527	0,50	HUGO BOSS AG	EUR	913	27 274	0,14
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	102 000	28 547	0,14	Industria de Diseno Textil SA	EUR	4 051	106 213	0,53
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	64 000	34 584	0,17	Kontoor Brands, Inc.	USD	2 100	37 058	0,18
Cogeco Communications, Inc.	CAD	145	10 499	0,05	Macy's, Inc.	USD	14 404	94 791	0,47
Eutelsat Communications SA	EUR	903	8 369	0,04	Magna International, Inc.	CAD	1 163	50 968	0,25
Facebook, Inc. 'A'	USD	1 427	314 592	1,56	Mr Price Group Ltd.	ZAR	2 058	17 063	0,08
International Games System Co. Ltd.	TWD	2 000	49 773	0,25	Newell Brands, Inc.	USD	4 883	76 018	0,38
Kakaku.com, Inc.	JPY	1 700	43 033	0,21	NIKE, Inc. 'B'	USD	627	60 066	0,30
Liberty Global plc 'A'	USD	1 816	39 637	0,20	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	23 600	87 349	0,43
MultiChoice Group	ZAR	2 456	15 038	0,07	Pandora A/S	DKK	1 142	61 972	0,31
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	800	21 396	0,11	Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	5 953	20 883	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	3 275	38 749	0,19	Sekisui House Ltd.	JPY	3 100	59 046	0,29
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	3 552	31 439	0,16	Target Corp.	USD	1 059	125 566	0,62
Telefonica SA	EUR	22 089	105 084	0,52	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	3 389	8 039	0,04
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	98 900	21 176	0,11	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	5 035	99 523	0,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4 100	263 619	1,31	Wesfarmers Ltd.	AUD	2 178	66 968	0,33
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	18 826	45 206	0,22				2 400 664	11,92
			1 694 446	8,41	Dobra podstawowe				
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	340	72 958	0,36	Altria Group, Inc.	USD	3 318	130 315	0,65
Amazon.com, Inc.	USD	198	530 244	2,64	Axfood AB	SEK	571	12 548	0,06
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	2 828	21 819	0,11	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	4 325	42 747	0,21
Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	1 026	11 072	0,05	Clorox Co. (The)	USD	525	114 355	0,57
Best Buy Co., Inc.	USD	1 306	112 492	0,56	Colgate-Palmolive Co.	USD	1 730	125 388	0,62
Carnival Corp.	USD	3 591	59 910	0,30	Essity AB 'B'	SEK	2 470	79 546	0,39
Domino's Pizza, Inc.	USD	277	102 174	0,51	FamilyMart Co. Ltd.	JPY	1 700	29 156	0,14
Dufry AG	CHF	1 231	35 630	0,18	Hershey Co. (The)	USD	683	87 146	0,43
					Imperial Brands plc	GBP	2 539	48 313	0,24
					Kimberly-Clark Corp.	USD	866	120 916	0,60
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	6 925	10 455	0,05
					Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4 291	117 123	0,58
					Lawson, Inc.	JPY	600	30 124	0,15
					Medifast, Inc.	USD	314	42 784	0,21
					Migros Ticaret A/S	TRY	2 866	16 264	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Minerva SA	BRL	10 747	25 701	0,13	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	152 000	122 911	0,60
National Beverage Corp.	USD	162	9 882	0,05	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10 800	28 830	0,14
Nestle SA	CHF	2 126	235 227	1,18	Cohen & Steers, Inc.	USD	248	16 585	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	2 085	146 981	0,74	Comerica, Inc.	USD	811	29 894	0,15
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1 871	220 279	1,10	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	7 500	111 878	0,56
Rite Aid Corp.	USD	4 539	78 436	0,39	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	107	20 193	0,10
Salmar ASA	NOK	230	10 847	0,05	FactSet Research Systems, Inc.	USD	318	103 809	0,52
SpartanNash Co.	USD	684	14 360	0,07	Fidelity National Financial, Inc.	USD	1 942	59 250	0,29
Swedish Match AB	SEK	761	52 822	0,26	FirstRand Ltd.	ZAR	4 835	10 617	0,05
Tate & Lyle plc	GBP	1 322	10 871	0,05	Flow Traders, Reg. S	EUR	535	18 927	0,09
USANA Health Sciences, Inc.	USD	273	19 501	0,10	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	11 463	38 929	0,19
Vector Group Ltd.	USD	1 493	15 070	0,07	Hargreaves Lansdown plc	GBP	1 094	22 101	0,11
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	18 398	44 220	0,22	ING Groep NV	EUR	7 618	52 244	0,26
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	7 200	21 126	0,10	Itausa SA Preference	BRL	35 658	64 834	0,32
			1 912 503	9,49	JPMorgan Chase & Co.	USD	315	29 219	0,15
Energia					MarketAxess Holdings, Inc.	USD	87	43 397	0,22
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	1 091	18 630	0,09	Medibank Pvt Ltd.	AUD	10 600	21 755	0,11
ConocoPhillips	USD	50	2 061	0,01	MGIC Investment Corp.	USD	8 482	67 713	0,34
EOG Resources, Inc.	USD	40	1 978	0,01	Moelis & Co. 'A'	USD	806	24 764	0,12
LUKOIL PJSC, ADR	USD	879	65 732	0,33	MSCI, Inc.	USD	390	126 763	0,62
Lundin Energy AB	SEK	966	22 984	0,11	Plus500 Ltd.	GBP	947	15 256	0,08
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	3 359	13 361	0,07	Progressive Corp. (The)	USD	1 332	104 474	0,52
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	6 609	100 411	0,50	Prudential plc	GBP	7 570	112 464	0,56
Tatneft PJSC, ADR	USD	40	1 886	0,01	Radian Group, Inc.	USD	2 741	41 850	0,21
			227 043	1,13	RMB Holdings Ltd.	ZAR	3 686	327	-
Sektor usług finansowych					Royal Bank of Canada	CAD	1 494	100 673	0,50
AIA Group Ltd.	HKD	16 000	149 189	0,73	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	6 472	73 360	0,36
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	557	17 464	0,09	Seven Bank Ltd.	JPY	6 300	17 244	0,09
Assicurazioni Generali SpA	EUR	4 261	63 550	0,32	Singapore Exchange Ltd.	SGD	6 700	40 052	0,20
Azimut Holding SpA	EUR	2 561	43 449	0,22	T Rowe Price Group, Inc.	USD	916	110 635	0,55
Banco do Brasil SA	BRL	15 783	96 919	0,48	Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	10 200	11 706	0,06
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	19 000	11 713	0,06	Zurich Insurance Group AG	CHF	358	124 637	0,61
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	5 754	29 850	0,15				2 200 636	10,92
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	57	10 083	0,05					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	3 500	11 128	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia					Pharming Group NV	EUR	13 116	17 084	0,08
AbbVie, Inc.	USD	624	60 236	0,30	Premier, Inc. 'A'	USD	304	10 221	0,05
Amgen, Inc.	USD	629	145 549	0,72	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	563	20 603	0,10
Bayer AG	EUR	158	11 709	0,06	Puma Biotechnology, Inc.	USD	1 215	12 388	0,06
Biogen, Inc.	USD	462	120 218	0,60	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	4 671	24 266	0,12
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	726	41 958	0,21	Roche Holding AG	CHF	586	202 475	1,00
Cardinal Health, Inc.	USD	1 922	99 822	0,50	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	10 281	0,05
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 179	9 903	0,05	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12 800	32 751	0,16
Chemed Corp.	USD	83	36 780	0,18	Taiko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 200	28 962	0,14
Coloplast A/S 'B'	DKK	427	65 829	0,33	United Therapeutics Corp.	USD	763	91 436	0,45
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	1 003	16 802	0,08	UnitedHealth Group, Inc.	USD	96	27 812	0,14
CVS Health Corp.	USD	2 148	138 350	0,69	Waters Corp.	USD	480	84 704	0,42
DaVita, Inc.	USD	1 334	102 994	0,51				3 030 966	15,04
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	713	17 570	0,09	Przemysł				
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	1 030	54 606	0,27	Air France-KLM	EUR	3 640	16 452	0,08
Endo International plc	USD	6 142	21 257	0,11	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	931	34 264	0,17
Galapagos NV	EUR	506	98 693	0,49	ANDRITZ AG	EUR	282	10 274	0,05
Gerresheimer AG	EUR	117	10 669	0,05	AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	35	40 692	0,20
Gilead Sciences, Inc.	USD	1 906	142 232	0,71	Aurizon Holdings Ltd.	AUD	10 191	34 400	0,17
GlaxoSmithKline plc	GBP	6 398	128 702	0,64	Bouygues SA	EUR	1 805	60 760	0,30
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	11 600	35 210	0,17	Brambles Ltd.	AUD	4 265	31 809	0,16
HCA Healthcare, Inc.	USD	1 156	111 094	0,55	CIMIC Group Ltd.	AUD	706	11 687	0,06
Humana, Inc.	USD	293	111 247	0,55	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	5 500	35 330	0,18
Innoviva, Inc.	USD	837	11 834	0,06	Cummins, Inc.	USD	648	112 018	0,56
Johnson & Johnson	USD	1 794	249 532	1,25	Deutsche Lufthansa AG	EUR	5 125	50 877	0,25
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	15 340	0,08	Deutsche Post AG	EUR	293	10 678	0,05
McKesson Corp.	USD	683	103 570	0,51	Geberit AG	CHF	221	109 890	0,55
Medpace Holdings, Inc.	USD	375	33 764	0,17	GrafTech International Ltd.	USD	1 853	14 860	0,07
Merck & Co., Inc.	USD	2 192	166 817	0,83	Howden Joinery Group plc	GBP	2 233	15 240	0,08
Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 100	13 299	0,07	Illinois Tool Works, Inc.	USD	728	123 929	0,62
Novartis AG	CHF	593	51 286	0,25	Intertek Group plc	GBP	151	10 027	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2 293	148 419	0,74	IR Japan Holdings Ltd.	JPY	100	10 459	0,05
Orion OYJ 'B'	EUR	204	9 810	0,05	ITOCHU Corp.	JPY	5 000	107 709	0,53
Owens & Minor, Inc.	USD	3 300	25 026	0,12					
Pfizer, Inc.	USD	1 191	38 880	0,19					
Pharma Mar SA	EUR	2 223	18 976	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
JGC Holdings Corp.	JPY	2 800	29 445	0,15	Intuit, Inc.	USD	430	123 778	0,61
Kone OYJ 'B'	EUR	960	65 944	0,33	Manhattan Associates, Inc.	USD	867	81 374	0,40
Kuehne + Nagel International AG	CHF	317	52 380	0,26	Mastercard, Inc. 'A'	USD	718	210 054	1,04
Landstar System, Inc.	USD	358	39 487	0,20	MAXIMUS, Inc.	USD	359	25 511	0,13
Lennox International, Inc.	USD	327	75 197	0,37	Micron Technology, Inc.	USD	200	9 796	0,05
Marubeni Corp.	JPY	8 800	39 785	0,20	Microsoft Corp.	USD	3 554	704 411	3,50
Masco Corp.	USD	1 492	72 917	0,36	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	500	13 584	0,07
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2 300	54 261	0,27	Optorun Co. Ltd.	JPY	500	11 629	0,06
Nielsen Holdings plc	USD	3 879	56 933	0,28	Oracle Corp.	USD	2 671	146 175	0,73
NOW, Inc.	USD	2 141	18 289	0,09	Paychex, Inc.	USD	1 254	92 451	0,46
Obayashi Corp.	JPY	3 600	33 663	0,17	QUALCOMM, Inc.	USD	1 636	145 349	0,72
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	667	109 492	0,54	Quanta Computer, Inc.	TWD	12 000	28 858	0,14
Qantas Airways Ltd.	AUD	20 449	53 076	0,26	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3 094	135 859	0,67
Randstad NV	EUR	744	32 984	0,16	Seagate Technology plc	USD	2 137	101 945	0,51
Robert Half International, Inc.	USD	1 829	94 709	0,47	Sitronix Technology Corp.	TWD	2 000	10 403	0,05
Rockwell Automation, Inc.	USD	536	111 553	0,55	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19 000	201 111	1,00
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	2 739	27 911	0,14	Technology One Ltd.	AUD	2 013	12 142	0,06
Triton International Ltd.	USD	496	14 859	0,07	Texas Instruments, Inc.	USD	1 215	151 282	0,75
			1 824 240	9,05	United Microelectronics Corp.	TWD	78 000	42 012	0,21
Technologia informacyjna					VeriSign, Inc.	USD	542	110 529	0,55
Accenture plc 'A'	USD	776	164 859	0,82	Visa, Inc. 'A'	USD	223	42 622	0,21
Adobe, Inc.	USD	29	12 281	0,06				4 646 756	23,06
Alliance Data Systems Corp.	USD	683	31 000	0,15	Materiały				
Apple, Inc.	USD	2 130	769 631	3,82	Alumina Ltd.	AUD	25 515	28 460	0,14
Arrow Electronics, Inc.	USD	838	56 325	0,28	Anglo American plc	GBP	2 932	66 834	0,33
Autodesk, Inc.	USD	519	120 344	0,60	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1 500	10 098	0,05
Avnet, Inc.	USD	1 125	30 356	0,15	BHP Group plc	GBP	7 461	149 938	0,75
Cisco Systems, Inc.	USD	4 077	187 892	0,93	China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	36 000	38 297	0,19
Citrix Systems, Inc.	USD	746	108 164	0,54	Commercial Metals Co.	USD	922	18 517	0,09
Constellation Software, Inc.	CAD	63	70 882	0,35	EMS-Chemie Holding AG	CHF	46	35 113	0,17
DXC Technology Co.	USD	6 333	101 520	0,50	Evolution Mining Ltd.	AUD	18 806	73 227	0,36
Fortinet, Inc.	USD	779	103 732	0,51	Evrac plc	GBP	4 158	14 506	0,07
Fujitsu Ltd.	JPY	1 000	117 123	0,58	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	11 454	108 831	0,54
HP, Inc.	USD	604	10 334	0,05	Glencore plc	GBP	36 117	74 694	0,37
Infosys Ltd., ADR	USD	1 666	15 929	0,08					
Intel Corp.	USD	3 529	205 274	1,02					
International Business Machines Corp.	USD	1 173	140 235	0,70					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	20 581	39 842	0,20	Prologis, Inc., REIT	USD	94	8 554	0,04
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	511	13 770	0,07	Public Storage, REIT	USD	175	33 468	0,17
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1 013	65 515	0,33	Real Matters, Inc.	CAD	615	10 956	0,05
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	8 600	50 041	0,25	SBA Communications Corp., REIT	USD	117	33 835	0,17
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	3 992	105 269	0,52	Seazen Group Ltd.	HKD	14 000	12 157	0,06
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	13 000	11 755	0,06	Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	11 000	46 534	0,23
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	542	10 742	0,05	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	405	27 507	0,14
Rio Tinto plc	GBP	2 463	136 334	0,69	Sino Land Co. Ltd.	HKD	10 000	12 576	0,06
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	903	10 935	0,05				383 955	1,91
Vale SA	BRL	3 422	34 958	0,17	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Vedanta Ltd., ADR	USD	9 532	54 618	0,27	A2A SpA	EUR	11 361	16 129	0,08
Warrior Met Coal, Inc.	USD	1 193	18 197	0,09	AGL Energy Ltd.	AUD	2 963	34 665	0,17
			1 170 491	5,81	Centrica plc	GBP	44 985	21 205	0,11
Nieruchomości					CLP Holdings Ltd.	HKD	3 500	34 317	0,17
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	1 200	15 920	0,08	Endesa SA	EUR	1 302	31 977	0,16
American Tower Corp., REIT	USD	112	28 448	0,14	Enel SpA	EUR	15 357	133 137	0,67
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	11 500	68 539	0,34	Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	2 900	28 119	0,14
Crown Castle International Corp., REIT	USD	65	10 553	0,05	Naturgy Energy Group SA	EUR	1 575	29 060	0,14
Equinix, Inc., REIT	USD	6	4 134	0,02	NRG Energy, Inc.	USD	2 898	95 378	0,47
Hulic Co. Ltd.	JPY	1 900	17 840	0,09	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	1 000	9 523	0,05
IWG plc	GBP	3 525	11 531	0,06	Veolia Environnement SA	EUR	637	14 445	0,07
Kenedix, Inc.	JPY	3 100	15 269	0,08	Vistra Energy Corp.	USD	4 994	93 482	0,46
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5 500	26 134	0,13				541 437	2,69
					Akcje ogółem			20 033 137	99,43
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			20 033 137	99,43
					Inwestycje ogółem			20 033 137	99,43
					Środki pieniężne			81 470	0,40
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			33 637	0,17
					Aktywa netto ogółem			20 148 244	100,00

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Sp500 Mic Emin Fut Equity Index, 18/09/2020	5	USD	486	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			486	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			486	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Recovery

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					LUKOIL PJSC, ADR USD 81 149 6 068 322 2,89				
Akcje					Repsol SA EUR 585 839 5 065 755 2,41				
Usługi komunikacyjne					Repsol SA Rights 06/07/2020 EUR 585 839 281 460 0,13				
DeNA Co. Ltd.	JPY	158 900	1 982 120	0,94	TGS NOPEC Geophysical Co. ASA NOK 139 181 2 014 888 0,96				
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	221 200	2 392 767	1,14				33 320 536	15,85
Omnicom Group, Inc.	USD	38 367	2 082 080	0,99	Sektor usług finansowych				
Orange Belgium SA	EUR	103 879	1 690 755	0,80	American International Group, Inc. USD 123 621 3 778 814 1,80				
Publicis Groupe SA	EUR	72 628	2 315 367	1,10	Barclays plc GBP 3 657 928 5 142 247 2,45				
RTL Group SA	EUR	100 722	3 195 193	1,52	GAM Holding AG CHF 1 928 063 4 333 045 2,06				
Television Francaise 1	EUR	495 469	2 684 784	1,28	ING Groep NV EUR 669 092 4 588 614 2,18				
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	195 400	2 848 261	1,36	Intesa Sanpaolo SpA EUR 1 259 568 2 377 379 1,13				
WPP plc	GBP	282 915	2 162 411	1,03	Royal Bank of Scotland Group plc GBP 4 262 441 6 287 997 2,99				
			21 353 738	10,16	Standard Chartered plc GBP 1 171 505 6 247 779 2,97				
Dobra luksusowe					UniCredit SpA EUR 577 889 5 260 011 2,50				
Continental AG	EUR	36 929	3 569 953	1,70	Waddell & Reed Financial, Inc. 'A' USD 164 598 2 481 036 1,18			40 496 922	19,26
Dillard's, Inc. 'A'	USD	64 645	1 679 738	0,80	Służba zdrowia				
Genting Singapore Ltd.	SGD	4 449 300	2 424 613	1,15	H.U. Group Holdings, Inc. JPY 170 100 4 011 650 1,91				
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	171 656	3 519 514	1,67	Sanofi EUR 62 771 6 360 829 3,03			10 372 479	4,94
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	28 968	4 625 881	2,21	Przemysł				
Kia Motors Corp.	KRW	124 414	3 316 959	1,58	PostNL NV EUR 2 561 415 5 472 542 2,60				
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	457 800	2 963 146	1,41	Royal Mail plc GBP 1 255 391 2 812 273 1,34			8 284 815	3,94
Schaeffler AG Preference	EUR	483 762	3 532 909	1,68	Technologia informacyjna				
Swatch Group AG (The)	CHF	11 063	2 201 659	1,05	Asustek Computer, Inc. TWD 442 000 3 234 366 1,54				
Tapestry, Inc.	USD	152 353	2 026 049	0,96	Cisco Systems, Inc. USD 44 145 2 034 464 0,97				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	148 200	2 142 703	1,02	Citizen Watch Co. Ltd. JPY 598 800 1 943 311 0,92				
			32 003 124	15,23	HP, Inc. USD 311 787 5 334 254 2,54				
Dobra podstawowe					Intel Corp. USD 49 796 2 896 519 1,38			15 442 914	7,35
Imperial Brands plc	GBP	113 311	2 156 131	1,03	Materiały				
Tesco plc	GBP	1 453 033	4 115 648	1,96	Alrosa PJSC USD 4 841 450 4 391 885 2,09				
Tiger Brands Ltd.	ZAR	213 978	2 204 381	1,05	Anglo American plc GBP 473 654 10 796 847 5,14				
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	863 899	2 024 443	0,96	South32 Ltd. AUD 6 424 086 8 995 219 4,28				
			10 500 603	5,00	Teck Resources Ltd. 'B' CAD 389 734 3 882 889 1,85			28 066 840	13,36
Energia									
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	126 276	2 641 869	1,26					
Eni SpA	EUR	737 646	7 016 769	3,33					
Gazprom PJSC, ADR	USD	763 439	4 136 313	1,97					
Halliburton Co.	USD	265 856	3 287 843	1,56					
HollyFrontier Corp.	USD	98 857	2 807 317	1,34					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Recovery

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Akcje ogółem				
Centrica plc	GBP	10 782 299	5 082 551	2,42				204 924 522	97,51
			5 082 551	2,42	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					Inwestycje ogółem				
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				

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	97	USD	119	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	605 713	GBP	487 465	31.07.2020 r.	HSBC	6 588	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						6 588	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						6 588	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	8 800 006	USD	10 985 726	31.07.2020 r.	HSBC	(169 969)	(0,08)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(169 969)	(0,08)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(169 969)	(0,08)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(163 381)	(0,08)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	56 191	404 753	0,23	Arjo AB 'B'	SEK	126 217	696 802	0,40
			1 647 185	0,94	Bio-Techne Corp.	USD	5 429	1 377 878	0,79
Sektor usług finansowych					Catalent, Inc.	USD	34 614	2 482 265	1,42
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	82 700	288 899	0,17	Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	8 000	277 027	0,16
AMERISAFE, Inc.	USD	17 069	1 040 003	0,59	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	26 148	1 146 966	0,66
Assurant, Inc.	USD	19 202	1 926 696	1,09	Encompass Health Corp.	USD	19 403	1 176 267	0,67
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	26 591	1 081 370	0,62	Envista Holdings Corp.	USD	60 622	1 242 018	0,71
Brown & Brown, Inc.	USD	31 650	1 264 135	0,72	Evolus, Inc.	USD	67 868	366 696	0,21
Cerved Group SpA	EUR	174 567	1 238 660	0,71	Flexion Therapeutics, Inc.	USD	25 239	319 188	0,18
Columbia Banking System, Inc.	USD	35 248	975 576	0,56	Gerresheimer AG	EUR	11 932	1 088 071	0,62
Commerce Bancshares, Inc.	USD	13 531	790 899	0,45	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	26 634	669 714	0,38
Compass Diversified Holdings	USD	63 385	1 045 725	0,60	Mesa Laboratories, Inc.	USD	3 274	693 741	0,40
doValue SpA, Reg. S	EUR	142 521	1 258 900	0,72	Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	8 900	724 200	0,41
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	37 018	1 132 782	0,65	Pacira BioSciences, Inc.	USD	13 677	711 116	0,41
Globe Life, Inc.	USD	10 860	783 995	0,45	PerkinElmer, Inc.	USD	11 889	1 135 885	0,65
Golub Capital BDC, Inc.	USD	59 532	678 800	0,39	Recordati SpA	EUR	24 255	1 203 913	0,69
Houlihan Lokey, Inc.	USD	12 617	680 607	0,39	Repligen Corp.	USD	6 978	830 423	0,47
Intermediate Capital Group plc	GBP	12 000	189 043	0,11	Sientra, Inc.	USD	94 632	380 237	0,22
James River Group Holdings Ltd.	USD	29 860	1 331 958	0,75	Syneos Health, Inc.	USD	22 244	1 278 813	0,73
Julius Baer Group Ltd.	CHF	12 939	537 871	0,31				18 781 064	10,74
Kemper Corp.	USD	12 802	908 491	0,52	Przemysł				
OceanFirst Financial Corp.	USD	44 220	751 934	0,43	Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	15 100	495 353	0,28
Raymond James Financial, Inc.	USD	11 549	788 423	0,45	Albany International Corp. 'A'	USD	15 590	911 437	0,52
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	8 416	639 806	0,37	Apogee Enterprises, Inc.	USD	29 812	700 913	0,40
SBI Holdings, Inc.	JPY	33 800	729 839	0,42	ASGN, Inc.	USD	40 313	2 638 560	1,52
South State Corp.	USD	11 381	534 119	0,31	Befesa SA, Reg. S	EUR	19 042	736 407	0,42
United Community Banks, Inc.	USD	36 614	715 954	0,41	Bingo Industries Ltd., Reg. S	AUD	184 723	272 663	0,16
			21 314 485	12,19	Bodycote plc	GBP	41 000	312 117	0,18
Służba zdrowia					Bufab AB	SEK	61 126	650 739	0,37
Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	27 954	416 134	0,24	Bunzl plc	GBP	14 000	371 942	0,21
Ansell Ltd.	AUD	13 120	330 354	0,19	CTCI Corp.	TWD	337 000	445 032	0,25
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	13 069	233 356	0,13	Daifuku Co. Ltd.	JPY	8 800	769 066	0,44
					Diploma plc	GBP	12 600	275 912	0,16
					Elis SA	EUR	44 230	506 208	0,29
					Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	22 297	1 399 128	0,80
					Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	6 500	205 919	0,12
					Glory Ltd.	JPY	12 000	272 749	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	186 000	377 619	0,22	Digital Garage, Inc.	JPY	24 800	788 832	0,45
Hexcel Corp.	USD	28 724	1 347 712	0,77	Disco Corp.	JPY	3 600	871 361	0,50
IDEX Corp.	USD	8 059	1 242 142	0,71	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	23 369	1 542 186	0,88
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	EUR	8 345	502 795	0,29	Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	5 673	481 216	0,28
KAR Auction Services, Inc.	USD	61 015	867 181	0,50	Entegris, Inc.	USD	30 984	1 792 505	1,03
Kirby Corp.	USD	17 315	922 648	0,53	FLIR Systems, Inc.	USD	24 351	972 754	0,56
Loomis AB	SEK	37 541	879 565	0,50	GMO internet, Inc.	JPY	41 300	1 140 716	0,65
Marel HF, Reg. S	EUR	133 412	677 453	0,39	Halma plc	GBP	16 000	447 884	0,26
Nabtesco Corp.	JPY	25 600	788 266	0,45	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	26 000	295 744	0,17
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	16 273	355 873	0,20	Koh Young Technology, Inc.	KRW	4 819	400 541	0,23
Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	24 100	532 809	0,30	LEENO Industrial, Inc.	KRW	6 467	608 014	0,35
Nittoku Co. Ltd.	JPY	8 100	226 834	0,13	Leidos Holdings, Inc.	USD	12 101	1 115 633	0,64
Obara Group, Inc.	JPY	12 600	382 121	0,22	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	31 262	1 321 550	0,76
Pentair plc	USD	54 667	2 039 757	1,17	Logitech International SA	CHF	12 846	823 917	0,47
Piovan SpA, Reg. S	EUR	95 113	537 349	0,31	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	25 212	827 413	0,47
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	413 929	355 419	0,20	NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	22 900	465 867	0,27
Prysmian SpA	EUR	39 205	906 623	0,52	Nexi SpA, Reg. S	EUR	71 822	1 237 824	0,71
QinetiQ Group plc	GBP	77 000	283 103	0,16	Novanta, Inc.	USD	7 012	727 122	0,42
Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	18 300	171 495	0,10	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	8 600	457 251	0,26
Stabilus SA	EUR	21 200	1 106 934	0,63	ON Semiconductor Corp.	USD	65 743	1 277 123	0,73
Stericycle, Inc.	USD	13 868	766 425	0,44	Perficient, Inc.	USD	30 543	1 076 146	0,62
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	88 500	864 802	0,49	PTC, Inc.	USD	15 201	1 160 241	0,66
Teleperformance	EUR	3 571	893 050	0,51	Renishaw plc	GBP	5 800	281 953	0,16
TKH Group NV, CVA	EUR	12 445	489 374	0,28	Rorze Corp.	JPY	3 300	163 147	0,09
TOMRA Systems ASA	NOK	9 591	345 983	0,20	S&T AG	EUR	42 379	1 080 258	0,62
Trusco Nakayama Corp.	JPY	18 300	474 058	0,27	Sabre Corp.	USD	75 665	597 173	0,34
Univar Solutions, Inc.	USD	58 962	972 208	0,56	Science Applications International Corp.	USD	19 487	1 504 230	0,86
Valmont Industries, Inc.	USD	11 416	1 266 252	0,72	Semtech Corp.	USD	25 819	1 303 320	0,75
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	18 000	516 058	0,30	Teradata Corp.	USD	57 247	1 197 446	0,68
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	5 300	218 179	0,12	Venture Corp. Ltd.	SGD	30 400	352 837	0,20
			32 274 232	18,47	WNS Holdings Ltd., ADR	USD	15 203	829 522	0,47
					Xero Ltd.	AUD	7 076	437 320	0,25
								31 912 449	18,25
					Materiały				
					Ardagh Group SA	USD	54 712	695 738	0,40

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	23 852	1 630 970	0,93	Hang Lung Group Ltd.	HKD	201 000	467 179	0,27
Berry Global Group, Inc.	USD	43 454	1 898 000	1,08	IWG plc	GBP	105 000	343 470	0,20
Compass Minerals International, Inc.	USD	21 183	1 021 445	0,58	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	59 387	889 737	0,51
D&L Industries, Inc.	PHP	2 338 000	233 664	0,13	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	12 377	821 921	0,47
Elkem ASA, Reg. S	NOK	306 513	625 129	0,36	LondonMetric Property plc, REIT	GBP	130 000	336 665	0,19
Fletcher Building Ltd.	NZD	94 264	222 627	0,13	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	6 046	674 367	0,39
FP Corp.	JPY	5 900	471 528	0,27	Mirvac Group, REIT	AUD	119 395	177 802	0,10
Graphic Packaging Holding Co.	USD	92 966	1 275 915	0,73	Safestore Holdings plc, REIT	GBP	53 000	470 550	0,27
Iluka Resources Ltd.	AUD	97 438	571 030	0,33	Terreno Realty Corp., REIT	USD	21 267	1 113 062	0,64
James Hardie Industries plc	AUD	25 603	483 861	0,28	UOL Group Ltd.	SGD	112 900	549 763	0,31
JSP Corp.	JPY	2 500	33 809	0,02				11 436 591	6,54
Kureha Corp.	JPY	8 200	358 196	0,20					
Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	15 500	155 403	0,09					
Pretium Resources, Inc.	USD	104 873	855 093	0,49					
Sensient Technologies Corp.	USD	12 981	670 004	0,38					
Valvoline, Inc.	USD	83 216	1 618 812	0,93					
			12 821 224	7,33				3 195 607	1,83
Nieruchomości					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Americold Realty Trust, REIT	USD	28 063	1 014 054	0,58	Alliant Energy Corp.	USD	19 285	914 488	0,53
Aroundtown SA	EUR	137 771	798 117	0,46	IDACORP, Inc.	USD	9 780	843 450	0,48
Daibiru Corp.	JPY	43 900	401 138	0,23	NiSource, Inc.	USD	23 830	540 460	0,31
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	36 701	1 122 221	0,63	Rubis SCA	EUR	11 410	549 204	0,31
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	15 906	979 418	0,56	Telecom Plus plc	GBP	20 000	348 005	0,20
Grainger plc	GBP	60 000	209 098	0,12					
Grand City Properties SA	EUR	46 387	1 068 029	0,61					
								169 257 439	96,81
					Akcje ogółem				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			169 257 439	96,81
					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			-	-
					Inwestycje ogółem			169 257 439	96,81
					Środki pieniężne			4 689 574	2,68
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			891 881	0,51
					Aktywa netto ogółem			174 838 894	100,00

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Growth

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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					Technologia informacyjna				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	17 316	24 163 580	4,69	Trane Technologies plc	USD	159 080	14 182 630	2,75
Safaricom plc	KES	21 577 164	5 801 837	1,12	Vestas Wind Systems A/S	DKK	137 795	14 018 460	2,72
Tencent Holdings Ltd.	HKD	320 100	20 581 553	3,99				103 080 422	19,98
			50 546 970	9,80	Technologie informacyjna				
Dobra luksusowe					Technologie informacyjna				
adidas AG	EUR	51 148	13 295 836	2,57	Adobe, Inc.	USD	29 543	12 510 548	2,43
Booking Holdings, Inc.	USD	6 750	10 733 906	2,08	ASML Holding NV	EUR	41 157	14 899 278	2,89
Greggs plc	GBP	248 850	4 904 330	0,95	Intuit, Inc.	USD	35 267	10 151 825	1,97
Whitbread plc	GBP	253 851	6 787 808	1,32	Mastercard, Inc. 'A'	USD	45 854	13 414 809	2,60
			35 721 880	6,92	Microsoft Corp.	USD	130 562	25 877 678	5,02
Dobra podstawowe					Technologie informacyjna				
Danone SA	EUR	201 709	14 000 465	2,71	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 503 000	15 908 941	3,08
Nestle SA	CHF	141 036	15 604 551	3,03	Texas Instruments, Inc.	USD	126 495	15 750 176	3,05
Raia Drogasil SA	BRL	423 879	8 580 950	1,66	Visa, Inc. 'A'	USD	78 108	14 928 912	2,89
Unilever plc	GBP	282 569	15 201 697	2,95				123 442 167	23,93
			53 387 663	10,35	Akcje ogółem				
Sektor usług finansowych					Akcje ogółem				
AIA Group Ltd.	HKD	1 828 000	17 044 941	3,31	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	2 667 537	9 021 360	1,75	496 426 195				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7 312 900	14 619 838	2,83	96,23				
First Republic Bank	USD	81 725	8 576 135	1,66	Inwestycje ogółem				
HDFC Bank Ltd.	INR	1 089 559	15 357 296	2,98	496 426 195				
			64 619 570	12,53	Środki pieniężne				
Służba zdrowia					11 286 440				
CSL Ltd.	AUD	40 388	7 946 271	1,54	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Danaher Corp.	USD	61 786	10 645 549	2,06	8 144 112				
Lonza Group AG	CHF	15 799	8 283 068	1,61	Aktywa netto ogółem				
Roche Holding AG	CHF	46 155	15 947 500	3,09	515 856 747				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	29 377	10 298 518	2,00	100,00				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	43 169	12 506 617	2,42					
			65 627 523	12,72					
Przemysł									
Bunzl plc	GBP	672 682	17 871 347	3,46					
Deere & Co.	USD	92 389	14 172 295	2,75					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	369 500	12 617 993	2,45					
Schneider Electric SE	EUR	173 072	19 121 139	3,70					
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	44 466	5 416 031	1,05					
TOMRA Systems ASA	NOK	157 470	5 680 527	1,10					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Growth

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	19 949	USD	22 375	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	1 524 625	EUR	1 358 115	31.07.2020 r.	HSBC	1 246	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 248	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 248	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	30 243 691	USD	34 180 125	31.07.2020 r.	HSBC	(256 199)	(0,05)
USD	144 898	EUR	129 189	31.07.2020 r.	HSBC	(11)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(256 210)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(256 210)	(0,05)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(254 962)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Greater China

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Shanghai Kelai Mechatronics Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	2 117 700	8 354 931	0,52	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	1 379 000	13 938 466	0,86
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	3 269 812	2 730 370	0,17	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	1 997 182	7 040 446	0,44
XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	20 936 840	17 499 621	1,08	Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	2 604 210	9 189 293	0,57
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	18 929 362	16 210 718	1,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	10 257 430	108 572 755	6,72
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	4 981 056	15 429 038	0,95	Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	1 275 452	7 753 530	0,48
			125 768 083	7,77	Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	2 319 666	14 087 224	0,87
Technologia informacyjna					Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	1 573 529	9 362 423	0,58
Agora, Inc., ADR	USD	60 234	2 830 998	0,17	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	1 044 879	16 083 305	0,99
Alchip Technologies Ltd.	TWD	625 000	10 556 786	0,65	ZTE Corp. 'H'	HKD	5 705 400	17 440 481	1,08
ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	2 316 600	24 308 624	1,50				421 866 352	26,08
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 250 000	9 146 962	0,57	Materiały				
AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	672 283	3 896 277	0,24	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	13 430 494	17 379 602	1,07
AVIC Jonhon Optronics Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1 573 081	9 125 830	0,56	Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	12 987 000	13 082 861	0,81
Canadian Solar, Inc.	USD	501 731	9 523 283	0,59	Newcrest Mining Ltd.	AUD	1 311 415	28 386 501	1,74
China Youzan Ltd.	HKD	146 980 000	24 264 096	1,50	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6 834 800	14 515 035	0,90
Chroma ATE, Inc.	TWD	1 204 000	6 169 081	0,38	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	4 492 155	21 287 323	1,32
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	4 460 000	15 468 907	0,96	Taiwan Cement Corp.	TWD	6 550 000	9 482 751	0,59
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5 076 000	23 604 536	1,46	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	14 351 500	16 759 571	1,04
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	51 000	7 034 830	0,43				120 893 644	7,47
Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	1 423 000	6 722 337	0,42	Nieruchomości				
Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	859 000	3 124 396	0,19	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	8 866 000	26 812 997	1,66
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3 333 000	25 708 973	1,59	Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	4 743 918	7 807 456	0,48
Parade Technologies Ltd.	TWD	743 000	24 766 723	1,53	Joy City Property Ltd.	HKD	19 144 000	1 234 813	0,08
Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	412 875	12 145 790	0,75					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Healthcare Innovation

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	143	199 256	1,57	Catalent, Inc.	USD	2 532	181 577	1,43
			199 256	1,57	Cerner Corp.	USD	2 435	165 420	1,30
Dobra luksusowe									
Lululemon Athletica, Inc.	USD	487	142 930	1,13	ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	36 941	88 836	0,70
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	7 000	84 313	0,66	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	388	105 046	0,83
Shimano, Inc.	JPY	500	96 303	0,76	CSL Ltd.	AUD	488	96 013	0,76
			323 546	2,55	Cue Biopharma, Inc.	USD	3 484	81 179	0,64
Dobra podstawowe									
Raia Drogasil SA	BRL	4 267	86 381	0,68	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	2 645	116 021	0,91
			86 381	0,68	DexCom, Inc.	USD	427	169 997	1,34
Służba zdrowia									
1Life Healthcare, Inc.	USD	3 046	99 387	0,78	DiaSorin SpA	EUR	648	122 467	0,96
Abbott Laboratories	USD	1 981	176 427	1,39	Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	3 608	88 908	0,70
Alcon, Inc.	CHF	1 420	80 917	0,64	Encompass Health Corp.	USD	3 084	186 961	1,47
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 124	124 785	0,98	Fate Therapeutics, Inc.	USD	7 018	228 537	1,80
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	30 000	69 718	0,55	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3 149	154 679	1,22
Ambea AB, Reg. S	SEK	19 434	98 253	0,77	Gerresheimer AG	EUR	2 571	234 448	1,85
Amedisys, Inc.	USD	748	147 414	1,16	Getinge AB 'B'	SEK	6 000	110 082	0,87
AmerisourceBergen Corp.	USD	2 147	212 495	1,67	Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	2 120	140 734	1,11
Amgen, Inc.	USD	946	218 901	1,72	Gritstone Oncology, Inc.	USD	4 176	27 817	0,22
Amplifon SpA	EUR	5 070	133 669	1,05	Guardant Health, Inc.	USD	1 366	109 229	0,86
Anthem, Inc.	USD	615	159 469	1,26	HCA Healthcare, Inc.	USD	2 186	210 078	1,65
Arena Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 927	120 692	0,95	Health Catalyst, Inc.	USD	2 307	63 535	0,50
Argenx SE, ADR	USD	610	135 909	1,07	Idorsia Ltd.	CHF	2 746	86 964	0,69
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 619	111 430	0,88	Illumina, Inc.	USD	439	158 647	1,25
Ascendis Pharma A/S, ADR	USD	653	94 756	0,75	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	21 500	159 436	1,26
Baxter International, Inc.	USD	2 273	191 447	1,51	Invitae Corp.	USD	3 726	104 738	0,83
Bayer AG	EUR	2 205	163 404	1,29	JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	1 200	125 711	0,99
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USD	1 542	106 519	0,84	Johnson & Johnson	USD	2 202	306 284	2,40
BioNTech SE, ADR	USD	1 118	73 352	0,58	Koninklijke Philips NV	EUR	3 822	176 962	1,39
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	USD	199	85 979	0,68	Livongo Health, Inc.	USD	2 946	210 484	1,66
Boston Scientific Corp.	USD	2 833	98 039	0,77	Lonza Group AG	CHF	215	112 720	0,89
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 195	300 239	2,36	M3, Inc.	JPY	4 900	208 457	1,64
					Masimo Corp.	USD	989	217 585	1,71
					Moderna, Inc.	USD	1 047	65 143	0,51
					Momenta Pharmaceuticals, Inc.	USD	3 786	135 783	1,07
					MyoKardia, Inc.	USD	990	95 790	0,75

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Healthcare Innovation

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Patterson Cos., Inc.	USD	5 648	126 699	1,00	UnitedHealth Group, Inc.	USD	871	252 340	1,99
Pfizer, Inc.	USD	5 425	177 097	1,40	Vocera Communications, Inc.	USD	5 094	103 756	0,82
Quest Diagnostics, Inc.	USD	2 161	238 728	1,88	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	864	190 344	1,50
Repligen Corp.	USD	1 178	140 189	1,10	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	13 400	174 013	1,37
Roche Holding AG	CHF	536	185 199	1,46	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	10 500	192 040	1,51
Sage Therapeutics, Inc.	USD	1 426	59 481	0,47	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1 957	228 286	1,80
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7 700	141 690	1,12	Zoetis, Inc.	USD	1 256	165 700	1,31
Straumann Holding AG	CHF	134	114 509	0,90				11 356 950	89,46
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	4 300	153 522	1,21	Przemysł				
Tecan Group AG	CHF	471	164 425	1,30	Stericycle, Inc.	USD	3 937	217 581	1,71
Teladoc Health, Inc.	USD	567	106 227	0,84				217 581	1,71
Terumo Corp.	JPY	3 200	121 166	0,95	Akcje ogółem			12 183 714	95,97
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	556	194 914	1,54	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych			12 183 714	95,97
UCB SA	EUR	2 404	277 156	2,18	Inwestycje ogółem			12 183 714	95,97
					Środki pieniężne			339 735	2,68
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			171 559	1,35
					Aktywa netto ogółem			12 695 008	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							
USD	2 125	EUR	1 893	31.07.2020 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	82 615	USD	93 354	31.07.2020 r.	HSBC	(686)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(686)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(686)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(685)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	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					Usługa zdrowia				
China Mobile Ltd.	HKD	2 018 000	105 516 682	0,74	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	HKD	15 344 602	190 478 149	1,33
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 435 500	1 213 689 292	8,45	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	20 106 859	142 312 574	0,99
			1 319 205 974	9,19	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1 885 400	621 930 390	4,33
					Standard Chartered plc	HKD	7 053 650	289 779 457	2,02
								2 997 053 956	20,89
Dobra luksusowe					Przemysł				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	450 893	749 889 059	5,23	Chen Hsong Holdings	HKD	26 466 000	47 640 229	0,33
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	2 747 348	575 629 812	4,01	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	6 736 528	335 383 885	2,34
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	89 945 500	151 965 606	1,06	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	19 571 000	307 950 166	2,15
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12 451 000	656 256 543	4,57	Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	1 927 100	322 270 748	2,25
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	943 531	258 559 325	1,80	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	6 754 000	511 518 501	3,55
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	16 176 800	189 357 101	1,32				1 524 763 529	10,62
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	486 542	493 327 818	3,44	Nieruchomości				
PRADA SpA	HKD	12 782 700	343 824 680	2,40	China Resources Land Ltd.	HKD	13 236 000	388 247 243	2,71
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	25 476 914	198 628 299	1,38	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	22 513 000	413 221 499	2,89
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1 963 400	183 286 293	1,28	Kerry Properties Ltd.	HKD	18 973 500	379 354 072	2,64
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	2 603 662	398 872 242	2,78	Swire Properties Ltd.	HKD	20 305 080	399 486 571	2,78
			4 199 596 778	29,27				1 580 309 385	11,02
Dobra podstawowe					Akcje ogółem				
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	6 152 300	138 674 640	0,97	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	10 659 000	315 343 283	2,19				13 090 825 334	91,22
			454 017 923	3,16					
Energia									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	58 241 800	188 088 770	1,31					
CNOOC Ltd.	HKD	17 046 000	146 871 780	1,02					
			334 960 550	2,33					
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	15 256 200	1 102 535 612	7,69					
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	7 787 500	191 904 997	1,34					
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	22 142 400	458 112 777	3,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					
Akcje					Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					
Dobra luksusowe					Fundusze inwestycyjne					
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	4 104 632	269 034 250	1,87	Schroder China Equity Alpha Fund - Class I Acc	USD	222 394	536 815 129	3,74	
				269 034 250	1,87	Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	304 895	327 996 336	2,29
Akcje ogółem				269 034 250	1,87	864 811 465				
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					
				269 034 250	1,87	864 811 465				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego					Łączna liczba jednostek w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					
Akcje					Inwestycje ogółem					
Technologia informacyjna					Środki pieniężne					
Longtop Financial Technologies, ADR*	USD	796 700	-	-	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					
				-	-	Aktywa netto ogółem				
Akcje ogółem				-	-	14 224 671 049				
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem					Aktywa netto ogółem					
				-	-	14 351 143 583				

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) HKD	% aktywów netto
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
HKD	17 711 047	EUR	2 030 866	31.07.2020 r.	HSBC	53 263	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						53 263	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						53 263	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	108 821 729	HKD	953 083 415	31.07.2020 r.	HSBC	(6 910 594)	(0,05)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(6 910 594)	(0,05)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 910 594)	(0,05)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 857 331)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Indian Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S					
Obligacje										
Dobra podstawowe					Służba zdrowia					
Britannia Industries Ltd. 8% 28/08/2022	INR	459 045	209 636	0,06	Alembic Pharmaceuticals Ltd.	INR	959 103	11 580 152	3,11	
				209 636	0,06	Cipla Ltd.	INR	464 217	3 931 659	1,06
Obligacje łącznie					Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S					
				209 636	0,06	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	124 083	6 475 047	1,74
Akcje										
Usługi komunikacyjne					Przemysł					
Bharti Airtel Ltd.	INR	2 465 373	18 254 984	4,90	Escorts Ltd.	INR	272 793	3 750 951	1,01	
Zee Entertainment Enterprises Ltd. Preference	INR	1 427 252	66 083	0,02	Larsen & Toubro Ltd.	INR	859 836	10 730 587	2,88	
				18 321 067	4,92	Sterling & Wilson Solar Ltd., Reg. S	INR	354 407	1 029 761	0,28
Dobra luksusowe					Technologia informacyjna					
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	83 457	6 356 655	1,71	HCL Technologies Ltd.	INR	934 496	6 881 381	1,85	
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	490 242	3 311 067	0,89	Infosys Ltd.	INR	1 901 826	18 506 226	4,97	
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	79 612	6 146 608	1,65	Mphasis Ltd.	INR	437 903	5 089 395	1,37	
Titan Co. Ltd.	INR	246 372	3 094 421	0,83	Tech Mahindra Ltd.	INR	566 709	4 072 375	1,09	
				18 908 751	5,08	Wipro Ltd.	INR	1 049 859	3 049 551	0,82
Dobra podstawowe					Materiały					
Britannia Industries Ltd.	INR	270 733	12 903 757	3,46	Asian Paints Ltd.	INR	638 437	14 250 522	3,83	
Dabur India Ltd.	INR	1 707 738	10 525 653	2,83						
Hindustan Unilever Ltd.	INR	373 801	10 778 134	2,89	Nieruchomości					
Marico Ltd.	INR	1 761 933	8 201 509	2,20	Oberoi Realty Ltd.	INR	824 765	3 990 769	1,07	
Tata Consumer Products Ltd.	INR	882 927	4 522 991	1,21	Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	397 067	3 072 419	0,83	
				46 932 044	12,59	Sobha Ltd.	INR	781 796	2 346 257	0,63
Energia					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
Petronet LNG Ltd.	INR	1 525 159	5 206 400	1,40	Indraprastha Gas Ltd.	INR	896 878	5 246 410	1,41	
Reliance Industries Ltd.	INR	1 459 304	32 881 845	8,83	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	569 056	7 919 504	2,13	
Reliance Industries Ltd., ADR	INR	95 100	1 003 618	0,27	NTPC Ltd.	INR	9 133 669	11 572 542	3,11	
				39 091 863	10,50	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	6 308 054	14 588 796	3,91
Sektor usług finansowych					Akcje ogółem					
Axis Bank Ltd.	INR	1 416 482	7 616 119	2,05						
Bajaj Finance Ltd.	INR	82 783	3 099 160	0,83	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					
HDFC Bank Ltd.	INR	1 174 338	16 552 253	4,45						
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	1 067 547	24 766 369	6,64						
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	398 151	3 631 364	0,98	Inwestycje ogółem					
ICICI Bank Ltd.	INR	5 181 261	24 071 113	6,46						
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	332 107	5 973 906	1,60						
				353 325 373	94,88	Środki pieniężne				
				353 325 373	94,88	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
				353 325 373	94,88	Aktywa netto ogółem				
				353 325 373	94,88					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Indian Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Sundaram Finance Ltd. INR 315 869 6 066 757 3,26				
Akcje									
Usługi komunikacyjne					Służba zdrowia				
Bharti Airtel Ltd.	INR	674 676	4 995 674	2,69	Divi's Laboratories Ltd.	INR	280 609	8 458 314	4,56
Info Edge India Ltd.	INR	261 354	9 547 221	5,14	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	43 922	2 291 990	1,23
14 542 895 7,83					10 750 304 5,79				
Dobra luksusowe					Przemysł				
Eicher Motors Ltd.	INR	2 057	498 823	0,27	Astral Poly Technik Ltd.	INR	350 746	4 428 744	2,39
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	319 603	3 681 047	1,98	V-Guard Industries Ltd.	INR	497 840	1 119 275	0,60
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	89 346	603 438	0,32	5 548 019 2,99				
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	120 584	9 309 935	5,02	Technologia informacyjna				
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	4 240 081	5 303 485	2,85	Infosys Ltd.	INR	60 784	591 475	0,32
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	88 302	56 760	0,03	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	458 391	12 621 669	6,79
Symphony Ltd.	INR	322 485	3 738 096	2,01	13 213 144 7,11				
TTK Prestige Ltd.	INR	94 988	6 801 685	3,66	Materiały				
WABCO India Ltd.	INR	46 680	4 249 126	2,29	Pidilite Industries Ltd.	INR	388 749	7 055 109	3,79
34 242 395 18,43					Shree Cement Ltd.	INR	15 763	4 805 427	2,59
					11 860 536 6,38				
Dobra podstawowe					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	374 381	11 475 047	6,18	Torrent Power Ltd.	INR	2 051 940	8 651 910	4,66
Nestle India Ltd.	INR	53 049	12 050 185	6,48	8 651 910 4,66				
Tata Consumer Products Ltd.	INR	309 703	1 586 523	0,85	Akcje ogółem 186 817 460 100,54				
25 111 755 13,51					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 186 817 460 100,54				
Sektor usług finansowych					Inwestycje ogółem 186 817 460 100,54				
Bajaj Finance Ltd.	INR	278 266	10 417 488	5,61	Środki pieniężne 624 755 0,34				
Bajaj Finserv Ltd.	INR	83 377	6 444 277	3,47	Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (1 624 050) (0,88)				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	737 865	1 847 803	0,99	Aktywa netto ogółem 185 818 165 100,00				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	55 060	2 510 055	1,35					
HDFC Bank Ltd.	INR	508 336	7 164 978	3,86					
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	183 281	1 330 594	0,72					
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	332 407	7 711 617	4,15					
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	684 570	12 313 973	6,62					
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	305 681	2 677 245	1,44					
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	259 897	4 411 715	2,37					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Indian Opportunities

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							
USD	6 673	PLN	26 350	31.07.2020 r.	HSBC	49	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						49	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						49	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	1 662 405	USD	423 151	31.07.2020 r.	HSBC	(5 242)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(5 242)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(5 242)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(5 193)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					San-A Co. Ltd.				
Akcje									
Usługi komunikacyjne					Energia				
Intage Holdings, Inc.	JPY	47 900	42 139 527	0,09	ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1 564 800	597 400 686	1,26
KDDI Corp.	JPY	240 200	776 239 809	1,64	597 400 686 1,26				
Nexon Co. Ltd.	JPY	708 500	1 726 446 846	3,65	Sektor usług finansowych				
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	314 400	1 296 599 249	2,74	eGuarantee, Inc.	JPY	115 100	293 676 042	0,62
3 841 425 431 8,12					Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	107 100	182 030 885	0,38
Dobra luksusowe					Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	116 800	179 736 125	0,38
ABC-Mart, Inc.	JPY	50 500	318 540 093	0,67	ORIX Corp.	JPY	1 082 500	1 437 141 893	3,05
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	195 500	613 172 460	1,30	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	423 300	1 282 590 569	2,71
AT-Group Co. Ltd.	JPY	348 800	470 435 776	0,99	T&D Holdings, Inc.	JPY	351 100	322 892 348	0,68
Bridgestone Corp.	JPY	113 700	394 210 457	0,83	Tokai Tokyo Financial Holdings, Inc.	JPY	725 700	172 549 825	0,36
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	458 700	329 921 120	0,70	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	195 700	918 777 454	1,94
Haseko Corp.	JPY	406 900	552 447 585	1,17	Tokyo Century Corp.	JPY	82 600	454 794 759	0,96
HI-LEX Corp.	JPY	767 900	909 471 850	1,92	Zenkoku Hoshio Co. Ltd.	JPY	104 900	424 590 135	0,90
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	36 500	158 289 292	0,33	5 668 780 035 11,98				
Mazda Motor Corp.	JPY	115 700	74 602 492	0,16	Służba zdrowia				
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	186 500	178 828 966	0,38	Astellas Pharma, Inc.	JPY	150 400	270 502 170	0,57
Nafco Co. Ltd.	JPY	696 900	992 052 357	2,10	Nakanishi, Inc.	JPY	432 900	608 420 084	1,29
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	140 800	176 588 948	0,37	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	31 600	141 707 930	0,30
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	145 700	189 273 113	0,40	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	330 000	1 269 239 747	2,68
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	117 000	178 295 356	0,38	Tokai Corp.	JPY	102 800	243 962 394	0,52
St Marc Holdings Co. Ltd.	JPY	8 900	14 777 368	0,03	2 533 832 325 5,36				
Starts Corp., Inc.	JPY	377 100	831 993 921	1,76	Przemysł				
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	433 100	585 557 000	1,24	Advan Co. Ltd.	JPY	50 800	68 031 831	0,14
Topre Corp.	JPY	256 600	307 863 585	0,65	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	130 900	85 504 620	0,18
Toyota Industries Corp.	JPY	215 900	1 231 779 469	2,61	Central Japan Railway Co.	JPY	61 900	1 032 476 773	2,18
Toyota Motor Corp.	JPY	127 600	862 272 948	1,82	Fuji Corp.	JPY	125 500	236 475 834	0,50
TPR Co. Ltd.	JPY	164 300	219 889 329	0,46	Hanwa Co. Ltd.	JPY	111 900	220 393 123	0,47
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	201 300	59 955 637	0,13	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	135 700	325 814 305	0,69
9 650 219 122 20,40					Inabata & Co. Ltd.	JPY	113 500	147 540 186	0,31
Dobra podstawowe					ITOCHU Corp.	JPY	794 600	1 843 990 229	3,89
Belc Co. Ltd.	JPY	121 200	893 010 417	1,89	JGC Holdings Corp.	JPY	63 000	71 370 544	0,15
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	91 100	305 131 684	0,64	Kyowa Exeo Corp.	JPY	42 100	108 390 859	0,23
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	39 700	155 423 075	0,33	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	114 600	193 517 686	0,41
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	269 400	776 666 713	1,64	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	227 500	362 499 288	0,77

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Morita Holdings Corp.	JPY	26 700	50 220 255	0,11	Nieruchomości				
Nichias Corp.	JPY	63 100	141 397 725	0,30	Nisshin Group				
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	288 500	640 863 092	1,35	Holdings Co. Ltd.	JPY	868 400	315 919 195	0,67
Nitta Corp.	JPY	197 900	463 096 832	0,98	Open House Co. Ltd.	JPY	39 100	144 212 026	0,30
Obara Group, Inc.	JPY	60 300	197 004 424	0,42	Relo Group, Inc.	JPY	224 600	455 244 339	0,97
Outsourcing, Inc.	JPY	185 500	125 963 770	0,27	Sumitomo Realty &				
Park24 Co. Ltd.	JPY	108 000	199 141 998	0,42	Development Co. Ltd.	JPY	94 400	279 506 174	0,59
Sankyu, Inc.	JPY	163 300	661 167 781	1,40				1 194 881 734	2,53
SMC Corp.	JPY	14 100	777 469 565	1,64					
Takeuchi					Akcje ogółem			47 006 356 958	99,35
Manufacturing Co.	JPY	129 900	232 315 056	0,49	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Tocalo Co. Ltd.	JPY	271 900	314 495 214	0,66				47 006 356 958	99,35
			8 499 140 990	17,96	Inwestycje ogółem			47 006 356 958	99,35
Technologia informacyjna					Środki pieniężne			500 813 744	1,06
AOI Electronics Co.					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(190 924 433)	(0,41)
Ltd.	JPY	331 100	787 779 861	1,66	Aktywa netto ogółem			47 316 246 269	100,00
Brother Industries Ltd.	JPY	502 100	974 159 286	2,06					
DTS Corp.	JPY	378 300	841 093 361	1,78					
Hakuto Co. Ltd.	JPY	162 700	159 859 987	0,34					
Hamamatsu Photonics									
KK	JPY	10 200	47 619 786	0,10					
Optorun Co. Ltd.	JPY	166 000	415 922 497	0,88					
Otsuka Corp.	JPY	223 300	1 268 347 171	2,68					
Siix Corp.	JPY	76 700	75 779 465	0,16					
SRA Holdings	JPY	55 100	131 579 443	0,28					
TDK Corp.	JPY	146 500	1 563 468 909	3,30					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	26 700	705 394 254	1,49					
Tokyo Seimitsu Co.									
Ltd.	JPY	172 200	591 727 176	1,25					
			7 562 731 196	15,98					
Materiały									
Air Water, Inc.	JPY	345 000	524 635 276	1,11					
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	315 300	2 048 969 199	4,33					
JSP Corp.	JPY	173 000	252 041 722	0,53					
JSR Corp.	JPY	308 900	641 950 316	1,36					
Krosaki Harima Corp.	JPY	24 900	90 562 313	0,19					
Shikoku Chemicals									
Corp.	JPY	383 200	415 156 888	0,88					
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	9 400	348 187 356	0,74					
T&K Toka Co. Ltd.	JPY	130 000	106 644 584	0,23					
Taiyo Holdings Co. Ltd.	JPY	12 600	62 585 091	0,13					
Tokyo Steel									
Manufacturing Co.									
Ltd.	JPY	668 200	413 948 389	0,87					
Tomoku Co. Ltd.	JPY	97 300	172 051 683	0,36					
			5 076 732 817	10,73					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Opportunities

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	1 754 679	JPY	211 329 544	31.07.2020 r.	HSBC	621 044	-
JPY	134 458 369	EUR	1 111 179	31.07.2020 r.	HSBC	237 205	-
JPY	40 917 008	USD	379 908	31.07.2020 r.	HSBC	5 631	-
USD	34 451 029	JPY	3 684 833 663	31.07.2020 r.	HSBC	25 114 231	0,06
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						25 978 111	0,06
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						25 978 111	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	83 341 946	JPY	10 072 149 492	31.07.2020 r.	HSBC	(5 138 362)	(0,01)
JPY	316 928 295	EUR	2 632 447	31.07.2020 r.	HSBC	(1 049 347)	-
JPY	168 742 681	USD	1 576 926	31.07.2020 r.	HSBC	(1 072 673)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(7 260 382)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(7 260 382)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						18 717 729	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					StemRIM, Inc.				
					JPY 124 000 72 273 833 0,23				
					3 788 729 944 12,00				
Akcje					Przemysł				
Usługi komunikacyjne					Advan Co. Ltd.				
Asahi Net, Inc.	JPY	428 600	569 438 973	1,81	JPY	208 100	278 689 448	0,88	
CyberAgent, Inc.	JPY	87 200	461 118 200	1,46	Daihatsu Diesel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	359 900	155 733 334	0,49
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	1 273 500	253 213 824	0,80	Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	137 400	468 920 370	1,49
SoldOut, Inc.	JPY	162 700	423 910 004	1,34	Glory Ltd.	JPY	107 300	262 730 608	0,83
			1 707 681 001	5,41	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	160 000	496 606 397	1,57
Dobra luksusowe					Hitachi Transport System Ltd.				
Golf Digest Online, Inc.	JPY	101 700	53 869 786	0,17	JPY	90 100	259 376 213	0,82	
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	48 300	209 462 268	0,66	Kintetsu World Express, Inc.	JPY	90 800	169 034 189	0,54
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	277 800	266 373 655	0,84	METAWATER Co. Ltd.	JPY	89 100	440 884 063	1,40
Nifco, Inc.	JPY	276 200	634 590 364	2,02	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	182 000	307 331 752	0,97
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	358 800	466 102 904	1,48	Nabtesco Corp.	JPY	215 600	715 171 337	2,28
PALTAC Corp.	JPY	126 000	623 977 441	1,99	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	857 200	506 034 712	1,60
Piolar, Inc.	JPY	135 700	217 994 093	0,69	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	298 800	711 645 218	2,26
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	257 300	531 754 368	1,68	Nitta Corp.	JPY	122 600	286 890 710	0,91
Starts Corp., Inc.	JPY	158 800	350 359 678	1,11	Nittoku Co. Ltd.	JPY	134 500	405 763 582	1,29
Studio Atao Co. Ltd.	JPY	122 500	55 200 567	0,17	Obara Group, Inc.	JPY	90 600	295 996 697	0,94
Tachikawa Corp.	JPY	375 700	487 332 454	1,54	Onoken Co. Ltd.	JPY	273 700	335 386 274	1,06
			3 897 017 578	12,35	Park24 Co. Ltd.	JPY	151 700	279 720 751	0,89
Dobra podstawowe					Prestige International, Inc.				
Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	JPY	123 800	484 669 439	1,54	JPY	663 100	536 557 346	1,70	
Tsuruha Holdings, Inc.	JPY	35 400	525 927 664	1,66	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	49 100	60 595 792	0,19
			1 010 597 103	3,20	Senko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	111 000	88 864 179	0,28
Sektor usług finansowych					Shinmaywa Industries Ltd.				
eGuarantee, Inc.	JPY	400 100	1 020 849 559	3,24	JPY	218 900	220 991 566	0,70	
Hitachi Capital Corp.	JPY	215 900	512 200 119	1,62	Sinko Industries Ltd.	JPY	198 200	288 447 839	0,91
Tokyo Century Corp.	JPY	27 800	153 066 517	0,48	Takuma Co. Ltd.	JPY	322 500	478 813 365	1,52
Uzabase, Inc.	JPY	94 400	208 422 135	0,66	Trusco Nakayama Corp.	JPY	218 400	609 483 646	1,93
			1 894 538 330	6,00			8 659 669 388	27,45	
Służba zdrowia					Technologia informacyjna				
JCR Pharmaceuticals Co. Ltd.	JPY	66 900	754 999 106	2,39	Ai Holdings Corp.	JPY	126 100	195 868 553	0,62
MedPeer, Inc.	JPY	316 100	879 695 085	2,79	Digital Garage, Inc.	JPY	167 800	574 980 806	1,82
N Field Co. Ltd.	JPY	209 400	114 423 753	0,36	Disco Corp.	JPY	20 500	534 537 304	1,69
Nakanishi, Inc.	JPY	311 100	437 236 055	1,39	Enplas Corp.	JPY	145 600	345 064 703	1,09
Nihon Kohden Corp.	JPY	73 200	265 399 753	0,84	Information Services International-Dentsu Ltd.	JPY	36 800	184 302 420	0,58
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	59 200	518 941 956	1,64	Innotech Corp.	JPY	168 400	157 831 206	0,50
Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	166 300	745 760 403	2,36	Maruwa Co. Ltd.	JPY	68 300	555 535 299	1,76

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japanese Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Mimasu Semiconductor Industry Co. Ltd.	JPY	328 800	760 559 713	2,40	JCU Corp.	JPY	108 900	365 498 542	1,16
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	222 800	503 465 160	1,60	JSP Corp.	JPY	172 000	250 584 833	0,79
Nihon Unisys Ltd.	JPY	108 600	365 337 445	1,16	Konishi Co. Ltd.	JPY	264 100	397 752 299	1,26
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	57 800	331 064 834	1,05	Kumiai Chemical Industry Co. Ltd.	JPY	189 400	189 461 996	0,60
Rorze Corp.	JPY	32 600	173 625 075	0,55	Kureha Corp.	JPY	110 900	521 875 946	1,65
SRA Holdings	JPY	127 600	304 710 289	0,97	MEC Co. Ltd.	JPY	345 500	724 844 983	2,31
TerraSky Co. Ltd.	JPY	32 000	86 836 925	0,28	Nihon Parkerizing Co. Ltd.	JPY	357 300	385 912 531	1,22
Zuken, Inc.	JPY	46 200	132 114 455	0,42				3 835 498 062	12,15
			5 205 834 187	16,49	Nieruchomości				
Materiały					Daibiru Corp.	JPY	259 200	255 148 396	0,81
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	172 000	401 134 590	1,27	Katitas Co. Ltd.	JPY	271 300	676 407 084	2,15
FP Corp.	JPY	38 600	332 331 244	1,05	Open House Co. Ltd.	JPY	103 100	380 262 400	1,20
Fujimori Kogyo Co. Ltd.	JPY	70 900	266 101 098	0,84	Relo Group, Inc.	JPY	22 000	44 592 055	0,14
								1 356 409 935	4,30
					Akcje ogółem			31 355 975 528	99,35
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			31 355 975 528	99,35
					Inwestycje ogółem			31 355 975 528	99,35
					Środki pieniężne			236 199 718	0,75
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(31 895 060)	(0,10)
					Aktywa netto ogółem			31 560 280 186	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	72 017	JPY	8 676 054	31.07.2020 r.	HSBC	23 019	-
USD	172 717	JPY	18 473 560	31.07.2020 r.	HSBC	125 959	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						148 978	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						148 978	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	9 098 961	JPY	1 099 639 409	31.07.2020 r.	HSBC	(560 959)	-
JPY	16 429 336	EUR	136 608	31.07.2020 r.	HSBC	(71 808)	-
JPY	270 927	USD	2 528	31.07.2020 r.	HSBC	(1 332)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(634 099)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(634 099)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(485 121)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Latin American

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Banco Santander Chile, ADR				
Akcje					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander 'B'				
Usługi komunikacyjne					Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV				
America Movil SAB de CV, ADR 'L'	USD	385 625	4 940 243	3,30	InterCorp Financial Services, Inc.	USD	62 249	1 661 906	1,11
				4 940 243					3,30
Dobra luksusowe					Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference				
Arco Platform Ltd. 'A'	USD	35 547	1 528 786	1,02	Itausa SA Preference	BRL	2 304 722	4 190 455	2,80
Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	BRL	254 484	1 865 543	1,24	39 010 648				
Lojas Americanas SA Preference	BRL	608 256	3 591 612	2,40	26,02				
Lojas Renner SA	BRL	466 566	3 530 892	2,36	Służba zdrowia				
Magazine Luiza SA	BRL	388 086	5 039 507	3,35	Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S				
MercadoLibre, Inc.	USD	2 326	2 274 474	1,52	BRL				
Organizacion Terpel SA	COP	608 046	1 063 477	0,71	209 325				
Via Varejo S/A	BRL	714 141	2 020 480	1,35	2 426 368				
YDUQS Participacoes SA	BRL	42 881	269 542	0,18	1,62				
				21 184 313					14,13
Dobra podstawowe					Przemysł				
Ambev SA, ADR	USD	907 069	2 425 443	1,62	Ferreycorp SAA				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	82 938	5 186 819	3,46	GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S				
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	181 850	1 932 659	1,29	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR				
InRetail Peru Corp., Reg. S	USD	50 470	1 675 604	1,12	WEG SA				
Raia Drogasil SA	BRL	146 699	2 969 755	1,98	BRL				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1 579 608	3 796 617	2,53	9 890 189				
				17 986 897					6,60
Energia					Technologia informacyjna				
Empresas COPEC SA	CLP	488 040	3 419 669	2,28	Globant SA				
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	537 123	4 268 217	2,85	Locaweb Servicios de Internet SA, Reg. S				
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	907 545	7 479 379	4,99	Pagseguro Digital Ltd. 'A'				
				15 167 265					5,14
Sektor usług finansowych					Materiały				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	822 359	8 299 701	5,54	Corp. Moctezuma SAB de CV				
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	579 102	2 251 360	1,50	Duratex SA				
Banco Bradesco SA	BRL	2 098 949	7 539 195	5,03	Grupo Mexico SAB de CV 'B'				
Banco Davivienda SA Preference	COP	227 510	1 759 727	1,17	Ternium SA, ADR				
									20 662 899
									13,78
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Energisa SA				
									1,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Latin American

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Equatorial Energia SA	BRL	789 416	3 311 908	2,21	Akcje ogółem			143 992 260	96,06
			5 019 319	3,35	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			143 992 260	96,06
					Inwestycje ogółem			143 992 260	96,06
					Środki pieniężne			5 920 266	3,95
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(17 358)	(0,01)
					Aktywa netto ogółem			149 895 168	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Middle East

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	2 266 963	4 088 488	6,08	Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	163 702	142 160	0,21
Ooredoo QPSC	QAR	877 733	1 572 067	2,34	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	650 251	1 987 981	2,96
Saudi Telecom Co.	SAR	24 670	650 806	0,97	Gulf Bank KSCP	KWD	949 651	654 133	0,97
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	279 004	669 955	1,00	Kuwait Finance House KSCP	KWD	1 185 850	2 357 853	3,51
			6 981 316	10,39	National Bank of Kuwait SAKP	KWD	1 934 505	5 160 036	7,67
					National Commercial Bank	SAR	101 904	1 011 284	1,50
					Qatar National Bank QPSC	QAR	929 926	4 439 101	6,60
Dobra luksusowe					Riyad Bank	SAR	61 741	277 314	0,41
Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	195 370	158 018	0,24	Samba Financial Group	SAR	76 932	550 008	0,82
Ford Otomotiv Sanayi A/S	TRY	69 238	720 682	1,07	Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	1 179 504	1 469 476	2,19
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	62 875	569 221	0,85				26 870 727	39,97
Jarir Marketing Co.	SAR	23 069	897 636	1,34	Służba zdrowia				
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	167 230	1 157 349	1,71	Cleopatra Hospital	EGP	1 731 237	563 109	0,84
MM Group for Industry & International Trade SAE	EGP	602 528	315 289	0,47	Ibnsina Pharma SAE	EGP	678 035	383 841	0,57
			3 818 195	5,68	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S	TRY	253 361	735 156	1,09
								1 682 106	2,50
Dobra podstawowe					Przemysł				
Juhayna Food Industries	EGP	1 492 394	694 783	1,03	Agility Public Warehousing Co. KSC	KWD	822 844	1 962 204	2,93
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	584 807	1 145 760	1,71	Gulf Warehousing Co.	QAR	720 760	1 008 964	1,50
			1 840 543	2,74	KOC Holding A/S	TRY	445 512	1 164 669	1,73
					TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	272 505	762 877	1,13
Energia					United International Transportation Co.	SAR	180 610	1 467 810	2,18
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	5 261 776	3 771 348	5,61				6 366 524	9,47
			3 771 348	5,61	Materiały				
Sektor usług finansowych					Egypt Kuwait Holding Co. SAE	USD	695 745	768 102	1,14
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	1 002 364	1 349 784	2,01	National Petrochemical Co.	SAR	127 836	820 841	1,22
Ahli United Bank BSC	KWD	1 972 147	1 127 779	1,68	Saudi Industrial Investment Group	SAR	235 630	1 267 924	1,89
Al Rajhi Bank	SAR	197 412	2 977 339	4,43				2 856 867	4,25
Bank Muscat SAOG	OMR	130 749	115 470	0,17	Nieruchomości				
Banque Saudi Fransi	SAR	35 656	271 051	0,40	Emaar Development PJSC	AED	300 662	171 128	0,25
Commercial Bank PSQC (The)	QAR	1 726 560	1 801 137	2,68	Emaar Malls PJSC	AED	5 703 623	2 127 839	3,17
Commercial International Bank Egypt SAE, Reg. S, GDR	USD	99 699	387 829	0,58	Emaar Misr for Development SAE	EGP	2 271 283	329 907	0,49
Credit Agricole Egypt SAE	EGP	429 632	790 992	1,18	Emaar Properties PJSC	AED	2 899 611	2 155 888	3,20

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Middle East

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mabaneer Co. SAK	KWD	292 095	642 324	0,96	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Medinet Nasr Housing	EGP	2 765 303	468 608	0,70	Qatar Electricity & Water Co. QSC	QAR	163 585	709 566	1,06
Talaat Moustafa Group	EGP	4 067 941	1 474 660	2,19				709 566	1,06
			7 370 354	10,96	Akcje ogółem			62 267 546	92,63
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								62 267 546	92,63
					Inwestycje ogółem			62 267 546	92,63
					Środki pieniężne			4 690 759	6,98
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			262 538	0,39
					Aktywa netto ogółem			67 220 843	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Smart Manufacturing*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
Aalberts NV	EUR	3 791	123 364	1,90	Amphenol Corp. 'A'	USD	1 594	151 413	2,33
AMETEK, Inc.	USD	1 722	151 544	2,34	ANSYS, Inc.	USD	663	186 796	2,88
Assa Abloy AB 'B'	SEK	5 922	120 298	1,85	Aspen Technology, Inc.	USD	1 273	131 581	2,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	1 100	96 133	1,48	Autodesk, Inc.	USD	721	167 183	2,58
Deere & Co.	USD	779	119 497	1,84	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1 855	174 154	2,69
Fortive Corp.	USD	2 522	171 094	2,64	Carel Industries SpA, Reg. S	EUR	4 615	81 840	1,26
Kingspan Group plc	EUR	1 724	109 574	1,69	Cognex Corp.	USD	2 579	151 011	2,33
KION Group AG	EUR	2 042	124 704	1,92	Dassault Systemes SE	EUR	1 041	177 253	2,73
Knorr-Bremse AG	EUR	1 416	142 076	2,19	FLIR Systems, Inc.	USD	3 033	121 160	1,87
L3Harris Technologies, Inc.	USD	816	142 650	2,20	Hexagon AB 'B'	SEK	2 481	142 934	2,20
MISUMI Group, Inc.	JPY	6 600	164 944	2,54	Hitachi Ltd.	JPY	3 300	104 150	1,61
Nabtesco Corp.	JPY	4 300	132 404	2,04	IPG Photonics Corp.	USD	1 052	164 819	2,54
Schindler Holding AG	CHF	746	174 638	2,69	Keyence Corp.	JPY	400	167 130	2,58
Schneider Electric SE	EUR	1 700	187 817	2,91	Microsoft Corp.	USD	1 753	347 450	5,35
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	24 900	133 794	2,06	Renishaw plc	GBP	2 131	103 593	1,60
Siemens AG	EUR	1 424	164 987	2,54	S&T AG	EUR	3 634	92 632	1,43
SMC Corp.	JPY	200	102 368	1,58	Spectris plc	GBP	2 791	86 633	1,34
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	11 000	107 490	1,66	STMicroelectronics NV	EUR	4 767	127 551	1,97
Trane Technologies plc	USD	1 955	174 296	2,69	Teradyne, Inc.	USD	2 026	167 378	2,58
Yaskawa Electric Corp.	JPY	4 500	155 460	2,40	Texas Instruments, Inc.	USD	1 405	174 940	2,70
			2 799 132	43,16	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	550	138 307	2,13
								3 338 364	51,48
Technologia informacyjna					Materiały				
Accenture plc 'A'	USD	840	178 456	2,75	Sika AG	CHF	857	164 105	2,53
								164 105	2,53
					Akcje ogółem				
								6 301 601	97,17
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								6 301 601	97,17
					Inwestycje ogółem				
								6 301 601	97,17
					Środki pieniężne				
								205 865	3,17
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								(22 284)	(0,34)
					Aktywa netto ogółem				
								6 485 182	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Smart Manufacturing*

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							
USD	382	EUR	340	31.07.2020 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	9 998	USD	11 300	31.07.2020 r.	HSBC	(85)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(85)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(85)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(84)	-

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	2 726	3 803 992	2,26	China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S	HKD	184 000	150 947	0,09
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	27 887	181 348	0,11	Domino's Pizza, Inc.	USD	2 315	853 912	0,51
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2 014	1 025 167	0,61	eBay, Inc.	USD	19 961	1 024 942	0,61
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	844 000	236 209	0,14	Games Workshop Group plc	GBP	1 031	100 214	0,06
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	536 000	289 641	0,17	Gentex Corp.	USD	14 159	364 590	0,22
Cogeco Communications, Inc.	CAD	1 196	86 597	0,05	Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	53 640	762 539	0,46
Eutelsat Communications SA	EUR	8 613	79 825	0,05	Home Depot, Inc. (The)	USD	7 246	1 779 715	1,06
Facebook, Inc. 'A'	USD	12 029	2 651 873	1,58	HUGO BOSS AG	EUR	7 059	210 876	0,13
Kakaku.com, Inc.	JPY	14 600	369 577	0,22	Industria de Diseno Textil SA	EUR	33 673	882 873	0,53
Liberty Global plc 'A'	USD	16 975	370 510	0,22	Kontoor Brands, Inc.	USD	17 456	308 040	0,18
MultiChoice Group	ZAR	20 034	122 664	0,07	LG Electronics, Inc.	KRW	4 861	255 550	0,15
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	22 600	604 432	0,36	Li Ning Co. Ltd.	HKD	40 500	128 459	0,08
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	27 648	327 121	0,20	Macy's, Inc.	USD	119 277	784 947	0,47
Publicis Groupe SA	EUR	2 648	84 418	0,05	Magna International, Inc.	CAD	9 767	428 032	0,26
Telecom Italia SpA	EUR	199 081	78 976	0,05	Mr Price Group Ltd.	ZAR	16 335	135 432	0,08
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	8 975	79 439	0,05	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	6 601	863 571	0,52
Telefonica SA	EUR	182 004	865 850	0,52	Newell Brands, Inc.	USD	40 936	637 283	0,38
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	759 000	162 515	0,10	NIKE, Inc. 'B'	USD	12 655	1 212 335	0,72
Tencent Holdings Ltd.	HKD	34 100	2 192 537	1,31	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	196 400	726 923	0,43
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	108 597	260 767	0,16	Pandora A/S	DKK	9 305	504 947	0,30
Vodafone Group plc	GBP	536 429	850 210	0,51	Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	49 479	173 572	0,10
WPP plc	GBP	10 694	81 738	0,05	Sekisui House Ltd.	JPY	25 400	483 799	0,29
					Target Corp.	USD	8 699	1 031 441	0,62
					Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	51 289	121 661	0,07
					Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	41 855	827 313	0,49
			14 805 406	8,84				21 719 035	12,97
Dobra luksusowe					Dobra podstawowe				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2 770	594 397	0,36	Axfood AB	SEK	4 079	89 639	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	1 675	4 485 655	2,67	BIM Birlesik Magazalar A/S	TRY	35 705	352 893	0,21
Autogrill SpA	EUR	15 164	79 245	0,05	Campbell Soup Co.	USD	14 815	731 004	0,44
Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	49 433	533 447	0,32	Clicks Group Ltd.	ZAR	6 624	79 669	0,05
Best Buy Co., Inc.	USD	10 858	935 254	0,56	Clorox Co. (The)	USD	4 364	950 565	0,57
Booking Holdings, Inc.	USD	212	337 124	0,20	Colgate-Palmolive Co.	USD	14 345	1 039 707	0,62
					Essity AB 'B'	SEK	12 571	404 846	0,24

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FamilyMart Co. Ltd.	JPY	22 000	377 307	0,23	Assicurazioni Generali SpA	EUR	35 866	534 914	0,32
Hershey Co. (The)	USD	6 274	800 520	0,48	Aviva plc	GBP	141 523	474 420	0,28
Kimberly-Clark Corp.	USD	7 144	997 487	0,60	Banco do Brasil SA	BRL	136 400	837 597	0,50
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	53 954	81 453	0,05	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	48 935	253 859	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	35 360	965 156	0,58	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	446	78 891	0,05
Lawson, Inc.	JPY	5 000	251 033	0,15	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	27 000	85 847	0,05
Medifast, Inc.	USD	2 613	356 034	0,21	China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	216 000	148 220	0,09
Minerva SA	BRL	93 369	223 287	0,13	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	125 600	335 282	0,20
National Beverage Corp.	USD	1 345	82 047	0,05	Cohen & Steers, Inc.	USD	1 929	129 000	0,08
Nestle SA	CHF	18 032	1 995 103	1,18	Comerica, Inc.	USD	21 882	806 579	0,48
Procter & Gamble Co. (The)	USD	15 901	1 872 077	1,11	Commonwealth Bank of Australia	AUD	20 652	983 991	0,59
Rite Aid Corp.	USD	37 732	652 029	0,39	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	62 600	933 812	0,56
Salmar ASA	NOK	1 914	90 264	0,05	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	820	154 750	0,09
Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	69 192	135 562	0,08	Evercore, Inc. 'A'	USD	3 260	186 402	0,11
SpartanNash Co.	USD	5 688	119 418	0,07	FactSet Research Systems, Inc.	USD	2 823	921 547	0,55
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	3 300	128 778	0,08	Fidelity National Financial, Inc.	USD	18 371	560 491	0,33
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	62 000	96 096	0,06	Flow Traders, Reg. S	EUR	4 447	157 322	0,09
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	60 000	144 920	0,09	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	95 403	323 990	0,19
USANA Health Sciences, Inc.	USD	2 269	162 078	0,10	Hargreaves Lansdown plc	GBP	13 522	273 171	0,16
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	157 432	378 391	0,23	Industrial Bank of Korea	KRW	12 311	82 717	0,05
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	58 400	171 354	0,10	JPMorgan Chase & Co.	USD	2 457	227 907	0,14
			13 728 717	8,20	Magellan Financial Group Ltd.	AUD	4 983	198 325	0,12
Energia					Medibank Pvt Ltd.	AUD	124 982	256 511	0,15
CNOOC Ltd.	HKD	184 000	204 553	0,12	MGIC Investment Corp.	USD	24 602	196 402	0,12
LUKOIL PJSC, ADR	USD	9 894	739 873	0,44	Moelis & Co. 'A'	USD	6 666	204 813	0,12
Lundin Energy AB	SEK	7 206	171 451	0,10	MSCI, Inc.	USD	3 197	1 039 137	0,63
Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	47 446	163 151	0,10	National Bank of Canada	CAD	6 494	289 647	0,17
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	738 000	244 603	0,15	Plus500 Ltd.	GBP	7 871	126 802	0,08
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	13 267	201 569	0,12	Progressive Corp. (The)	USD	10 997	862 536	0,52
Schlumberger Ltd.	USD	47 431	851 260	0,51	Prudential plc	GBP	62 925	934 849	0,56
			2 576 460	1,54	Radian Group, Inc.	USD	5 424	82 815	0,05
Sektor usług finansowych					Regions Financial Corp.	USD	46 992	508 713	0,30
AIA Group Ltd.	HKD	132 200	1 232 681	0,75	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	67 989	770 655	0,46
Aon plc 'A'	USD	838	157 538	0,09					
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	5 048	158 271	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SEI Investments Co.	USD	3 734	197 935	0,12	Johnson & Johnson	USD	15 201	2 114 353	1,25
Seven Bank Ltd.	JPY	52 400	143 427	0,09	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 300	117 610	0,07
Singapore Exchange Ltd.	SGD	54 600	326 394	0,19	McKesson Corp.	USD	5 697	863 889	0,52
T Rowe Price Group, Inc.	USD	7 171	866 116	0,52	Medpace Holdings, Inc.	USD	3 122	281 099	0,17
Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	77 000	88 366	0,05	Merck & Co., Inc.	USD	18 381	1 398 839	0,84
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	8 073	121 687	0,07	Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	8 400	101 555	0,06
Zurich Insurance Group AG	CHF	2 950	1 027 045	0,61	Novartis AG	CHF	15 461	1 337 150	0,80
			18 281 374	10,92	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18 849	1 220 038	0,73
Służba zdrowia					Owens & Minor, Inc.	USD	25 710	194 979	0,12
Abbott Laboratories	USD	13 561	1 207 738	0,72	Pfizer, Inc.	USD	2 883	94 114	0,06
AbbVie, Inc.	USD	5 154	497 528	0,30	Pharma Mar SA	EUR	24 393	208 219	0,12
Amgen, Inc.	USD	5 290	1 224 089	0,73	Pharming Group NV	EUR	135 015	175 863	0,11
Baxter International, Inc.	USD	6 966	586 723	0,35	Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	39 294	204 133	0,12
Biogen, Inc.	USD	3 805	990 110	0,59	Roche Holding AG	CHF	4 842	1 673 011	1,00
Bio-Techne Corp.	USD	1 274	323 341	0,19	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 900	97 674	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 885	340 116	0,20	Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	99 200	253 824	0,15
Cardinal Health, Inc.	USD	16 065	834 358	0,50	United Therapeutics Corp.	USD	6 275	751 980	0,45
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	17 794	80 866	0,05	UnitedHealth Group, Inc.	USD	637	184 547	0,11
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	2 821	476 013	0,28	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	5 354	493 910	0,30
Coloplast A/S 'B'	DKK	3 553	547 750	0,33				25 457 622	15,21
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	8 334	139 606	0,08	Przemysł				
DaVita, Inc.	USD	11 085	855 837	0,51	Air France-KLM	EUR	23 501	106 217	0,06
Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	5 926	146 027	0,09	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	213 700	417 912	0,25
Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	3 050	161 698	0,10	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	8 224	302 669	0,18
Endo International plc	USD	24 093	83 384	0,05	ANDRITZ AG	EUR	2 759	100 513	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	14 107	692 936	0,41	Atlas Copco AB 'A'	SEK	14 882	627 205	0,37
Galapagos NV	EUR	4 203	819 775	0,49	Bouygues SA	EUR	15 602	525 197	0,31
Gilead Sciences, Inc.	USD	15 640	1 167 106	0,70	Brambles Ltd.	AUD	34 610	258 125	0,15
GlaxoSmithKline plc	GBP	53 546	1 077 128	0,64	CCR SA	BRL	60 216	162 549	0,10
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	60 100	182 422	0,11	Cummins, Inc.	USD	5 387	931 234	0,56
HCA Healthcare, Inc.	USD	9 528	915 658	0,55	Deluxe Corp.	USD	3 062	73 500	0,04
Humana, Inc.	USD	638	242 238	0,14	Deutsche Lufthansa AG	EUR	42 946	426 331	0,25
Innoviva, Inc.	USD	6 959	98 388	0,06	Deutsche Post AG	EUR	27 599	1 005 764	0,61

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2 046	151 804	0,09	Capgemini SE	EUR	3 008	339 879	0,20
Franklin Electric Co., Inc.	USD	1 537	80 003	0,05	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	32 000	92 389	0,06
Geberit AG	CHF	1 822	905 968	0,54	Cisco Systems, Inc.	USD	33 703	1 553 234	0,93
GrafTech International Ltd.	USD	15 316	122 825	0,07	Citrix Systems, Inc.	USD	5 619	814 711	0,49
Howden Joinery Group plc	GBP	17 889	122 091	0,07	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	15 317	863 884	0,52
Illinois Tool Works, Inc.	USD	6 038	1 027 866	0,62	Constellation Software, Inc.	CAD	531	597 436	0,36
Intertek Group plc	GBP	2 908	193 109	0,12	DXC Technology Co.	USD	52 639	843 817	0,50
ITOCHU Corp.	JPY	41 200	887 521	0,53	Fortinet, Inc.	USD	6 474	862 083	0,51
JGC Holdings Corp.	JPY	23 300	245 022	0,15	Fujitsu Ltd.	JPY	8 200	960 407	0,57
Kone OYJ 'B'	EUR	7 975	547 817	0,33	HP, Inc.	USD	5 024	85 954	0,05
Kuehne + Nagel International AG	CHF	2 633	435 070	0,26	Infosys Ltd., ADR	USD	11 644	111 333	0,07
Landstar System, Inc.	USD	3 446	380 091	0,23	Intel Corp.	USD	29 176	1 697 101	1,01
LIXIL Group Corp.	JPY	5 500	76 835	0,05	International Business Machines Corp.	USD	9 747	1 165 277	0,70
Marubeni Corp.	JPY	74 800	338 170	0,20	Intuit, Inc.	USD	3 617	1 041 176	0,62
Masco Corp.	USD	18 269	892 848	0,53	Manhattan Associates, Inc.	USD	7 208	676 518	0,40
Nielsen Holdings plc	USD	41 577	610 239	0,36	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 177	929 447	0,56
NOW, Inc.	USD	17 794	152 005	0,09	MAXIMUS, Inc.	USD	2 499	177 581	0,11
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5 373	882 013	0,53	Microsoft Corp.	USD	29 726	5 891 759	3,51
Qantas Airways Ltd.	AUD	169 973	441 173	0,26	Motorola Solutions, Inc.	USD	3 126	431 914	0,26
Randstad NV	EUR	6 185	274 203	0,16	NEC Corp.	JPY	17 300	829 908	0,50
Rational AG	EUR	178	99 725	0,06	NTT Data Corp.	JPY	47 800	531 642	0,32
Robert Half International, Inc.	USD	15 307	792 628	0,47	Optorun Co. Ltd.	JPY	4 200	97 684	0,06
Rockwell Automation, Inc.	USD	4 448	925 726	0,55	Paychex, Inc.	USD	10 735	791 433	0,47
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	23 063	235 016	0,14	QUALCOMM, Inc.	USD	13 508	1 200 107	0,72
Sandvik AB	SEK	25 895	478 279	0,29	Quanta Computer, Inc.	TWD	101 000	242 890	0,15
Signify NV, Reg. S	EUR	3 563	90 663	0,05	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	12 173	534 521	0,32
Triton International Ltd.	USD	4 286	128 397	0,08	Seagate Technology plc	USD	17 767	847 570	0,51
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	8 998	984 277	0,60	Sitronix Technology Corp.	TWD	19 000	98 829	0,06
			17 438 600	10,42	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	167 000	1 767 660	1,05
Technologia informacyjna					Technology One Ltd.	AUD	13 891	83 786	0,05
Accenture plc 'A'	USD	6 412	1 362 215	0,81	Texas Instruments, Inc.	USD	10 036	1 249 605	0,75
Alliance Data Systems Corp.	USD	5 345	242 597	0,14	United Microelectronics Corp.	TWD	645 000	347 409	0,21
Altium Ltd.	AUD	4 676	104 184	0,06	VeriSign, Inc.	USD	3 884	792 053	0,47
Apple, Inc.	USD	17 803	6 432 746	3,83					
Arrow Electronics, Inc.	USD	6 799	456 985	0,27					
Autodesk, Inc.	USD	4 278	991 966	0,59					
Avnet, Inc.	USD	9 431	254 476	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Visa, Inc. 'A'	USD	1 801	344 228	0,21	Equinix, Inc., REIT	USD	63	43 402	0,03
			38 740 394	23,13	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	72	16 297	0,01
Materiały					Hulic Co. Ltd.	JPY	16 000	150 233	0,09
BHP Group plc	GBP	61 616	1 238 253	0,73	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	660	16 945	0,01
China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	168 000	178 717	0,11	IWG plc	GBP	46 182	151 068	0,09
EMS-Chemie Holding AG	CHF	369	281 666	0,17	Kenedix, Inc.	JPY	23 200	114 274	0,07
Evolution Mining Ltd.	AUD	116 192	452 427	0,27	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	67 000	318 362	0,19
Evrax plc	GBP	34 379	119 936	0,07	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	149	16 619	0,01
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	95 209	904 632	0,54	Prologis, Inc., REIT	USD	808	73 524	0,04
Glencore plc	GBP	288 249	596 134	0,36	Public Storage, REIT	USD	1 250	239 059	0,14
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	160 970	311 617	0,19	Real Matters, Inc.	CAD	5 093	90 728	0,05
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4 151	111 857	0,07	Realogy Holdings Corp.	USD	29 377	206 429	0,12
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	71 700	417 205	0,25	SBA Communications Corp., REIT	USD	969	280 224	0,17
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	26 199	690 868	0,41	Seazen Group Ltd.	HKD	118 000	102 464	0,06
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	4 301	398 969	0,24	Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	89 500	378 618	0,23
Rio Tinto plc	GBP	20 446	1 131 740	0,67	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	3 551	241 180	0,14
Vale SA	BRL	91 572	935 462	0,56	Sino Land Co. Ltd.	HKD	68 000	85 518	0,05
Warrior Met Coal, Inc.	USD	9 863	150 441	0,09				4 680 886	2,80
			7 919 924	4,73	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Nieruchomości					Centrica plc	GBP	347 691	163 894	0,10
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	10 200	135 321	0,08	Endesa SA	EUR	8 553	210 062	0,13
American Tower Corp., REIT	USD	932	236 727	0,14	Naturgy Energy Group SA	EUR	13 020	240 230	0,14
China Resources Land Ltd.	HKD	128 000	484 435	0,30	Suez SA	EUR	15 915	187 319	0,11
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	96 600	305 219	0,18	Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	14 000	133 321	0,08
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	94 000	560 233	0,34	Veolia Environnement SA	EUR	20 608	467 324	0,28
Crown Castle International Corp., REIT	USD	521	84 589	0,05				1 402 150	0,84
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	3 800	349 418	0,21	Akcje ogółem			166 750 568	99,60
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			166 750 568	99,60
					Inwestycje ogółem			166 750 568	99,60
					Środki pieniężne			455 368	0,27
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			213 865	0,13
					Aktywa netto ogółem			167 419 801	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
FTSE 100 Index, 18/09/2020	1	GBP	1 167	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			1 167	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	(244)	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	2	USD	(7 957)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(8 201)	-
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(7 034)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto		
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					SHL						
Akcje					TeleMedicine Ltd. CHF 24 000 130 800 0,35						
Usługi komunikacyjne					Sonova Holding AG CHF 1 993 377 873 1,02						
Swisscom AG	CHF	2 400	1 190 880	3,23	Tecan Group AG	CHF	2 000	663 600	1,80		
				1 190 880	3,23	Vifor Pharma AG	CHF	2 470	353 210	0,96	
								10 449 845	28,33		
Dobra luksusowe					Przemysł						
Cie Financiere Richemont SA	CHF	14 500	869 710	2,36	ABB Ltd.	CHF	35 000	741 650	2,01		
Forbo Holding AG	CHF	480	650 880	1,77	Belimo Holding AG	CHF	25	171 500	0,47		
Swatch Group AG (The)	CHF	15 400	568 568	1,54	Geberit AG	CHF	2 060	973 556	2,63		
				2 089 158	5,67	Kuehne + Nagel International AG	CHF	1 700	266 985	0,72	
Dobra podstawowe					Schindler Holding AG CHF 1 900 422 750 1,15						
Nestle SA	CHF	34 230	3 599 627	9,77	SFS Group AG	CHF	6 402	561 455	1,52		
Orior AG	CHF	9 000	698 400	1,89	SGS SA	CHF	144	331 632	0,90		
				4 298 027	11,66	Stadler Rail AG	CHF	8 639	335 193	0,91	
Sektor usług finansowych					Sulzer AG CHF 2 750 205 838 0,56						
Baloise Holding AG	CHF	3 000	421 500	1,14	VAT Group AG, Reg. S	CHF	3 000	515 700	1,40		
Credit Suisse Group AG	CHF	19 000	184 148	0,50	Zehnder Group AG	CHF	13 899	514 958	1,40		
Helvetia Holding AG	CHF	5 800	501 990	1,36					5 041 217	13,67	
Julius Baer Group Ltd.	CHF	6 000	237 060	0,64	Technologia informacyjna						
Partners Group Holding AG	CHF	836	714 613	1,94	ams AG	CHF	19 816	275 046	0,75		
St Galler Kantonalbank AG	CHF	500	211 500	0,57	Logitech International SA	CHF	21 839	1 331 305	3,61		
Swiss Life Holding AG	CHF	2 400	833 520	2,26	Softwareone Holding AG	CHF	10 571	243 662	0,66		
Swiss Re AG	CHF	4 723	342 795	0,93					1 850 013	5,02	
UBS Group AG	CHF	17 000	183 770	0,50	Materiały						
VZ Holding AG	CHF	4 500	321 300	0,87	Givaudan SA	CHF	520	1 827 800	4,96		
Zurich Insurance Group AG	CHF	6 000	1 985 400	5,39	SIG Combibloc Group AG	CHF	61 995	943 564	2,56		
				5 937 596	16,10	Sika AG	CHF	4 500	819 000	2,22	
								3 590 364	9,74		
Służba zdrowia					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej						
Galenica AG, Reg. S	CHF	12 260	830 002	2,25	BKW AG	CHF	13 000	1 092 000	2,96		
Lonza Group AG	CHF	2 000	996 600	2,70					1 092 000	2,96	
Novartis AG	CHF	43 200	3 551 040	9,63	Akcje ogółem					35 539 100	96,38
Roche Holding AG	CHF	10 800	3 546 720	9,62	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					35 539 100	96,38
										35 539 100	96,38
										1 384 368	3,75
										(49 440)	(0,13)
										36 874 028	100,00

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa CHF	% aktywów netto	Inwestycje	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	36 190	3 038 151	1,82	Bucher Industries AG	CHF	7 653	2 081 616	1,25
			3 038 151	1,82	Conzzeta AG	CHF	3 247	2 737 221	1,64
Dobra luksusowe									
Forbo Holding AG	CHF	3 238	4 390 728	2,64	Daetwyler Holding AG	CHF	35 063	6 423 541	3,85
Metall Zug AG	CHF	428	607 760	0,36	DKSH Holding AG	CHF	40 807	2 454 541	1,47
PIERER Mobility AG	CHF	21 448	1 040 228	0,62	Flughafen Zurich AG	CHF	10 316	1 275 058	0,76
Swatch Group AG (The)	CHF	89 666	3 310 469	1,98	Georg Fischer AG	CHF	3 135	2 528 378	1,51
V-ZUG Holding AG	CHF	4 280	335 937	0,20	Interroll Holding AG	CHF	1 935	3 707 460	2,22
			9 685 122	5,80	Kuehne + Nagel International AG	CHF	5 000	785 250	0,47
Dobra podstawowe									
Bell Food Group AG	CHF	10 508	2 542 936	1,52	Schindler Holding AG	CHF	33 460	7 444 849	4,47
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	559	4 298 710	2,58	Schweiter Technologies AG	CHF	1 576	1 837 616	1,10
Orior AG	CHF	53 222	4 130 027	2,47	SFS Group AG	CHF	41 090	3 603 593	2,16
			10 971 673	6,57	Stadler Rail AG	CHF	40 879	1 586 105	0,95
Sektor usług finansowych									
Airesis SA	CHF	483 669	406 282	0,24	Sulzer AG	CHF	19 400	1 452 090	0,87
Baloise Holding AG	CHF	44 280	6 221 340	3,73	Zehnder Group AG	CHF	54 210	2 008 481	1,20
Banque Cantonale Vaudoise	CHF	42 730	3 888 430	2,33				43 767 398	26,22
Cembra Money Bank AG	CHF	29 240	2 685 694	1,61	Technologia informacyjna				
Helvetia Holding AG	CHF	58 275	5 043 701	3,02	ALSO Holding AG	CHF	11 942	2 728 747	1,63
Julius Baer Group Ltd.	CHF	79 000	3 121 290	1,87	ams AG	CHF	178 057	2 471 431	1,48
Partners Group Holding AG	CHF	11 230	9 599 404	5,76	Logitech International SA	CHF	148 065	9 026 043	5,41
St Galler Kantonalbank AG	CHF	6 447	2 727 081	1,63	Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	26 205	1 168 743	0,70
Valiant Holding AG	CHF	17 059	1 490 957	0,89	Softwareone Holding AG	CHF	78 907	1 818 806	1,09
VZ Holding AG	CHF	61 107	4 363 040	2,61	Temenos AG	CHF	19 583	2 838 556	1,70
			39 547 219	23,69				20 052 326	12,01
Służba zdrowia					Materiały				
Ascom Holding AG	CHF	71 586	624 946	0,37	Clariant AG	CHF	25 193	467 708	0,28
Galenica AG, Reg. S	CHF	54 950	3 720 115	2,23	SIG Combibloc Group AG	CHF	345 835	5 263 609	3,15
Sonova Holding AG	CHF	30 099	5 706 770	3,42				5 731 317	3,43
Tecan Group AG	CHF	21 590	7 163 562	4,29	Nieruchomości				
Vifor Pharma AG	CHF	28 614	4 091 802	2,45	Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1 786	3 572 000	2,14
			21 307 195	12,76				3 572 000	2,14
Przemysł					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Belimo Holding AG	CHF	560	3 841 599	2,30	BKW AG	CHF	69 842	5 866 728	3,51
								5 866 728	3,51
					Akcje ogółem				
					163 539 129				
					97,95				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					163 539 129				
					97,95				
					Inwestycje ogółem				
					163 539 129				
					97,95				
					Środki pieniężne				
					3 236 993				
					1,94				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					193 341				
					0,11				
					Aktywa netto ogółem				
					166 969 463				
					100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Taiwanese Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	1 975 760	7 842 106	2,82	AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	642 000	3 736 845	1,34
Far EastOne Telecommunications Co. Ltd.	TWD	1 786 199	4 117 719	1,48	Chroma ATE, Inc.	TWD	1 117 000	5 723 308	2,06
			11 959 825	4,30	Egis Technology, Inc.	TWD	416 000	2 717 548	0,98
Dobra luksusowe									
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1 594 065	9 984 164	3,59	Getac Technology Corp.	TWD	4 231 000	6 233 645	2,24
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	411 000	3 666 918	1,32	Gigabyte Technology Co. Ltd.	TWD	2 532 000	5 614 330	2,02
Hu Lane Associate, Inc.	TWD	896 000	2 512 067	0,90	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	3 516 750	10 271 181	3,69
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	866 000	5 889 380	2,12	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	795 000	1 889 436	0,68
momo.com, Inc.	TWD	77 000	1 870 447	0,67	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	44 000	6 069 265	2,18
PChome Online, Inc.	TWD	771 000	3 088 449	1,11	MediaTek, Inc.	TWD	488 000	9 549 403	3,43
			27 011 425	9,71	Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	748 000	3 533 597	1,27
Dobra podstawowe									
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3 126 000	7 550 346	2,71	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	1 927 000	7 008 976	2,52
			7 550 346	2,71	Mitac Holdings Corp.	TWD	5 575 756	6 114 191	2,20
Sektor usług finansowych									
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5 841 291	5 496 616	1,98	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1 064 000	8 207 125	2,95
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	4 659 000	6 924 638	2,49	Parade Technologies Ltd.	TWD	377 000	12 566 695	4,52
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5 162 000	5 403 365	1,94	Primax Electronics Ltd.	TWD	3 040 000	4 919 882	1,77
			17 824 619	6,41	Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	683 000	2 737 742	0,98
Służba zdrowia									
St Shine Optical Co. Ltd.	TWD	477 000	5 715 371	2,06	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	910 000	9 197 973	3,31
			5 715 371	2,06	Taiwan Semiconductor Co. Ltd.	TWD	1 696 000	2 302 630	0,83
Przemysł									
CTCI Corp.	TWD	4 492 000	5 932 004	2,14	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2 474 565	26 192 753	9,42
Hiwin Technologies Corp.	TWD	542 500	5 373 320	1,93	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	1 224 000	5 961 730	2,14
U-Ming Marine Transport Corp.	TWD	1 846 000	1 957 617	0,70	Unimicron Technology Corp.	TWD	955 000	1 615 225	0,58
			13 262 941	4,77	WUS Printed Circuit Co. Ltd.	TWD	2 689 000	2 889 700	1,04
Technologia informacyjna					168 249 985 60,49				
Alchip Technologies Ltd.	TWD	103 000	1 739 758	0,63	Materiały				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	4 644 478	10 605 091	3,81	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	579 000	1 483 135	0,53
Asustek Computer, Inc.	TWD	1 483 000	10 851 956	3,90	Formosa Plastics Corp.	TWD	3 654 006	10 828 228	3,90

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Taiwanese Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Taiwan Cement Corp.	TWD	5 397 000	7 813 497	2,81	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
			20 124 860	7,24	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Akcje ogółem			271 699 372	97,69	Fundusze inwestycyjne				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity Fund				
			271 699 372	97,69		TWD	10 881	1 991 500	0,72
								1 991 500	0,72
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
								1 991 500	0,72
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
								1 991 500	0,72
					Inwestycje ogółem				
								273 690 872	98,41
					Środki pieniężne				
								3 148 197	1,13
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								1 270 604	0,46
					Aktywa netto ogółem				
								278 109 673	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF UK Alpha Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Służba zdrowia				
Akcje					GlaxoSmithKline plc				
Usługi komunikacyjne					Pearson plc				
					1 239 602				
					8,86				
Dobra luksusowe					Przemysł				
Bellway plc					BAE Systems plc				
Burberry Group plc					Balfour Beatty plc				
Crest Nicholson Holdings plc					Bunzl plc				
Headlam Group plc					G4S plc				
Hollywood Bowl Group plc					John Laing Group plc, Reg. S				
Pets at Home Group plc					National Express Group plc				
Taylor Wimpey plc					QinetiQ Group plc				
William Hill plc					RELX plc				
					Wincanton plc				
1 326 143					2 736 792				
9,48					19,57				
Dobra podstawowe					Materiały				
British American Tobacco plc					Anglo American plc				
Imperial Brands plc					BHP Group plc				
Tesco plc					Croda International plc				
Unilever plc					Ibstock plc, Reg. S				
Wm Morrison Supermarkets plc					Rio Tinto plc				
					Victrex plc				
2 013 228					1 934 669				
14,39					13,83				
Energia					Nieruchomości				
BP plc					Big Yellow Group plc, REIT				
Galp Energia SGPS SA									
Royal Dutch Shell plc 'B'									
708 711									
5,07									
Sektor usług finansowych					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Direct Line Insurance Group plc					National Grid plc				
Intermediate Capital Group plc					Severn Trent plc				
Legal & General Group plc					SSE plc				
Lloyds Banking Group plc									
M&G plc					848 233				
Polar Capital Holdings plc					6,06				
Prudential plc					Akcje ogółem				
Sabre Insurance Group plc, Reg. S					13 763 245				
TP ICAP plc					98,39				
2 472 650									
17,68									
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					13 763 245				
					98,39				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
					Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AFI				
					Sektor usług finansowych				
					Sherborne Investors				
					Guernsey C Ltd.				
					301 530				
					105 837				
					0,76				
					105 837				
					0,76				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AIF				
					105 837				
					0,76				
					Łączna liczba jednostek w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
					105 837				
					0,76				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF UK Alpha Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Inwestycje ogółem			13 869 082	99,15
Środki pieniężne			328 373	2,35
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(209 942)	(1,50)
Aktywa netto ogółem			13 987 513	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							
EUR	236 144	GBP	213 658	31.07.2020 r.	HSBC	1 856	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 856	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 856	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	6 682	EUR	7 380	31.07.2020 r.	HSBC	(54)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(54)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(54)	-
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 802	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					South State Corp.	USD	137 897	6 471 614	0,62
Akcje					United Community Banks, Inc.	USD	457 070	8 937 593	0,85
Usługi komunikacyjne					Webster Financial Corp.	USD	251 093	6 958 747	0,66
ANGI Homeservices, Inc. 'A'	USD	949 009	11 229 169	1,07	Zions Bancorp NA	USD	263 648	8 701 581	0,83
			11 229 169	1,07				144 840 246	13,79
Dobra luksusowe					Służba zdrowia				
Advance Auto Parts, Inc.	USD	125 777	17 955 151	1,71	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	241 550	3 595 810	0,34
Aramark	USD	457 456	10 242 727	0,98	Catalent, Inc.	USD	329 288	23 614 142	2,25
Brunswick Corp.	USD	242 554	15 342 256	1,46	Change Healthcare, Inc.	USD	697 850	7 700 654	0,73
Extended Stay America, Inc.	USD	546 406	6 108 631	0,58	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	37 652	10 193 770	0,97
LKQ Corp.	USD	563 335	14 546 451	1,38	DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	347 247	15 231 777	1,45
Mohawk Industries, Inc.	USD	155 643	15 474 992	1,47	Encompass Health Corp.	USD	258 306	15 659 275	1,49
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	408 837	4 389 214	0,42	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	225 123	5 660 739	0,54
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	459 239	16 473 969	1,57	LivaNova plc	USD	130 939	6 149 591	0,59
			100 533 391	9,57	Masimo Corp.	USD	85 304	18 767 313	1,79
Dobra podstawowe					Pacira BioSciences, Inc.	USD	133 922	6 963 080	0,66
Casey's General Stores, Inc.	USD	59 018	8 749 036	0,83	PerkinElmer, Inc.	USD	149 051	14 240 456	1,36
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	218 537	6 773 664	0,64	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	67 002	6 180 974	0,59
Performance Food Group Co.	USD	581 402	16 885 039	1,62	West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	63 993	14 098 027	1,34
			32 407 739	3,09				148 055 608	14,10
Energia					Przemysł				
Helmerich & Payne, Inc.	USD	271 895	5 177 107	0,49	Acuity Brands, Inc.	USD	88 841	7 919 840	0,75
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	903 847	9 549 224	0,91	Dycom Industries, Inc.	USD	173 853	7 015 588	0,67
			14 726 331	1,40	Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	264 225	16 580 020	1,59
Sektor usług finansowych					Hexcel Corp.	USD	285 434	13 392 381	1,28
Arthur J Gallagher & Co.	USD	162 649	15 533 365	1,47	IDEX Corp.	USD	94 373	14 545 812	1,38
Assurant, Inc.	USD	201 222	20 190 261	1,91	KAR Auction Services, Inc.	USD	712 384	10 124 817	0,96
Brown & Brown, Inc.	USD	315 934	12 618 741	1,20	Kirby Corp.	USD	173 013	9 219 180	0,88
Columbia Banking System, Inc.	USD	260 337	7 205 477	0,69	MSA Safety, Inc.	USD	64 720	7 254 706	0,69
Commerce Bancshares, Inc.	USD	200 773	11 735 354	1,12	Pentair plc	USD	429 159	16 012 958	1,52
First Republic Bank	USD	79 931	8 387 874	0,80	Robert Half International, Inc.	USD	161 739	8 375 178	0,80
Globe Life, Inc.	USD	146 562	10 580 470	1,01	Snap-on, Inc.	USD	80 941	10 997 878	1,05
Kemper Corp.	USD	120 786	8 571 554	0,82	Stericycle, Inc.	USD	165 909	9 169 077	0,87
Raymond James Financial, Inc.	USD	131 924	9 006 141	0,86	Valmont Industries, Inc.	USD	113 964	12 640 782	1,20
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	130 770	9 941 474	0,95	Verisk Analytics, Inc.	USD	57 518	9 448 840	0,90
								152 697 057	14,54

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna					Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT				
Amdocs Ltd.	USD	173 292	10 428 300	0,99		USD	76 722	8 557 527	0,81
Arrow Electronics, Inc.	USD	123 652	8 311 087	0,79	62 595 450 5,96				
Black Knight, Inc.	USD	155 018	11 151 999	1,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Ciena Corp.	USD	224 789	11 930 278	1,14	Alliant Energy Corp.	USD	272 047	12 900 384	1,22
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	251 879	16 622 205	1,58	CenterPoint Energy, Inc.	USD	391 291	7 269 008	0,69
Entegris, Inc.	USD	324 154	18 753 165	1,78	IDACORP, Inc.	USD	128 608	11 091 450	1,06
FLIR Systems, Inc.	USD	326 057	13 025 060	1,24	NiSource, Inc.	USD	295 280	6 696 892	0,64
Fortinet, Inc.	USD	55 046	7 329 973	0,70	37 957 734 3,61				
Genpact Ltd.	USD	348 728	12 574 549	1,20	Akcje ogółem 1 003 674 794 95,56				
Leidos Holdings, Inc.	USD	154 892	14 280 027	1,36	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 1 003 674 794 95,56				
Lumentum Holdings, Inc.	USD	118 919	9 287 425	0,88	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
ON Semiconductor Corp.	USD	698 913	13 577 081	1,29	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
PTC, Inc.	USD	176 226	13 450 736	1,28	Przemysł				
Sabre Corp.	USD	930 056	7 340 304	0,70	Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc				
Semtech Corp.	USD	334 726	16 896 672	1,61	USD	1	142	-	-
Synopsys, Inc.	USD	67 444	12 785 298	1,22	142 -				
Teradata Corp.	USD	561 634	11 747 802	1,12	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS 142 -				
209 491 961 19,94					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie 142 -				
Materiały					Inwestycje ogółem 1 003 674 936 95,56				
Ashland Global Holdings, Inc.	USD	220 359	15 067 876	1,43	Środki pieniężne 48 198 883 4,59				
Balchem Corp.	USD	114 656	10 792 115	1,03	Pozostałe aktywa netto/(pasywa) (1 561 955) (0,15)				
Berry Global Group, Inc.	USD	415 565	18 151 192	1,73	Aktywa netto ogółem 1 050 311 864 100,00				
Compass Minerals International, Inc.	USD	184 201	8 882 182	0,85					
Graphic Packaging Holding Co.	USD	951 720	13 061 918	1,24					
Sensient Technologies Corp.	USD	154 427	7 970 625	0,76					
Valvoline, Inc.	USD	782 095	15 214 200	1,45					
89 140 108 8,49									
Nieruchomości									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	76 524	12 363 342	1,18					
Americold Realty Trust, REIT	USD	239 145	8 641 479	0,82					
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	385 764	11 795 669	1,12					
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	202 469	12 467 109	1,19					
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	132 069	8 770 324	0,84					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

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	53 444	USD	59 942	31.07.2020 r.	HSBC	5	-
USD	5 593 526	EUR	4 974 562	31.07.2020 r.	HSBC	13 629	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						13 634	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						13 634	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	113 002 140	USD	127 719 262	31.07.2020 r.	HSBC	(966 340)	(0,09)
USD	34 587	EUR	30 837	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(966 342)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(966 342)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(952 708)	(0,09)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Smaller Companies

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	74 993	2 951 661	1,05	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	89 873	3 654 845	1,32
Madison Square Garden Entertainment Corp.	USD	28 364	2 130 136	0,77	Brown & Brown, Inc.	USD	63 107	2 520 561	0,91
MDC Partners, Inc. 'A'	USD	471 357	1 022 909	0,37	Cambridge Bancorp	USD	19 660	1 158 175	0,42
			6 104 706	2,19	Compass Diversified Holdings	USD	152 499	2 515 926	0,90
Dobra luksusowe									
Asbury Automotive Group, Inc.	USD	31 348	2 452 218	0,88	First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	7 997	3 154 587	1,13
Brunswick Corp.	USD	71 477	4 521 131	1,63	First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	109 812	3 360 340	1,21
Cavco Industries, Inc.	USD	17 868	3 499 878	1,26	First Merchants Corp.	USD	66 223	1 782 493	0,64
Cheesecake Factory, Inc. (The)	USD	95 772	2 175 727	0,78	Heritage Financial Corp.	USD	80 535	1 594 363	0,57
Extended Stay America, Inc.	USD	139 732	1 562 156	0,56	Houlihan Lokey, Inc.	USD	57 917	3 124 253	1,12
Gentherm, Inc.	USD	34 515	1 327 502	0,48	James River Group Holdings Ltd.	USD	66 292	2 957 073	1,06
Oxford Industries, Inc.	USD	52 926	2 258 027	0,81	Kemper Corp.	USD	30 767	2 183 374	0,78
Red Rock Resorts, Inc. 'A'	USD	128 764	1 382 391	0,50	Lakeland Financial Corp.	USD	43 701	1 978 811	0,71
ServiceMaster Global Holdings, Inc.	USD	131 222	4 707 237	1,68	OceanFirst Financial Corp.	USD	128 747	2 189 265	0,79
Skyline Champion Corp.	USD	137 478	3 324 161	1,20	Palomar Holdings, Inc.	USD	39 037	3 193 473	1,15
Standard Motor Products, Inc.	USD	63 831	2 616 390	0,94	Reinsurance Group of America, Inc.	USD	24 039	1 827 507	0,66
Steven Madden Ltd.	USD	108 693	2 692 217	0,97	Seacoast Banking Corp. of Florida	USD	85 893	1 700 128	0,61
			32 519 035	11,69	South State Corp.	USD	36 676	1 721 233	0,62
Dobra podstawowe									
Darling Ingredients, Inc.	USD	163 593	3 856 879	1,39	United Community Banks, Inc.	USD	125 486	2 453 766	0,88
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	51 971	1 610 867	0,58				45 834 904	16,47
Performance Food Group Co.	USD	135 971	3 948 861	1,42	Służba zdrowia				
Primo Water Corp.	USD	191 154	2 562 754	0,92	Aerie Pharmaceuticals, Inc.	USD	55 616	827 922	0,30
			11 979 361	4,31	Bio-Techne Corp.	USD	11 899	3 019 961	1,09
Energia									
Cactus, Inc. 'A'	USD	45 679	900 219	0,32	Catalent, Inc.	USD	76 056	5 454 185	1,95
Parsley Energy, Inc. 'A'	USD	167 497	1 769 620	0,64	Change Healthcare, Inc.	USD	223 495	2 466 229	0,89
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	USD	142 078	1 023 411	0,37	Envista Holdings Corp.	USD	159 463	3 267 063	1,16
			3 693 250	1,33	Evolus, Inc.	USD	127 477	688 768	0,25
Sektor usług finansowych									
AMERISAFE, Inc.	USD	45 376	2 764 731	0,99	Flexion Therapeutics, Inc.	USD	87 845	1 110 942	0,40
					ICU Medical, Inc.	USD	13 892	2 499 402	0,90
					Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	65 594	1 649 367	0,59
					Mesa Laboratories, Inc.	USD	7 990	1 693 032	0,61
					Natera, Inc.	USD	48 849	2 325 824	0,84

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Pacira BioSciences, Inc.	USD	36 224	1 883 414	0,68	Science Applications International Corp.	USD	47 311	3 652 004	1,31
Repligen Corp.	USD	20 317	2 417 843	0,87	Semtech Corp.	USD	80 673	4 072 302	1,46
Sientra, Inc.	USD	262 283	1 053 870	0,38	Viavi Solutions, Inc.	USD	196 457	2 481 801	0,89
Syneos Health, Inc.	USD	47 328	2 720 897	0,98	WNS Holdings Ltd., ADR	USD	61 518	3 356 608	1,21
			33 078 719	11,89				44 074 289	15,85
Przemysł					Materiały				
Albany International Corp. 'A'	USD	38 244	2 235 856	0,80	Ardagh Group SA	USD	136 668	1 737 920	0,62
Apogee Enterprises, Inc.	USD	74 476	1 751 013	0,63	Ashland Global Holdings, Inc.	USD	63 034	4 310 187	1,55
ASGN, Inc.	USD	110 868	7 256 517	2,62	Balchem Corp.	USD	29 594	2 785 566	1,00
Comfort Systems USA, Inc.	USD	48 630	1 942 802	0,70	Compass Minerals International, Inc.	USD	52 945	2 553 011	0,92
Dycom Industries, Inc.	USD	51 927	2 095 439	0,75	Graphic Packaging Holding Co.	USD	263 121	3 611 214	1,30
EnPro Industries, Inc.	USD	55 428	2 653 333	0,95	Pretium Resources, Inc.	USD	251 606	2 051 496	0,74
ESCO Technologies, Inc.	USD	38 435	3 210 143	1,15	Sensient Technologies Corp.	USD	44 827	2 313 709	0,83
Generac Holdings, Inc.	USD	22 239	2 641 072	0,95	Valvoline, Inc.	USD	236 622	4 603 040	1,66
Hexcel Corp.	USD	53 699	2 519 523	0,91				23 966 143	8,62
IDEX Corp.	USD	17 779	2 740 296	0,99	Nieruchomości				
KAR Auction Services, Inc.	USD	183 997	2 615 073	0,94	Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	137 484	1 792 596	0,64
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	23 596	1 950 308	0,70	Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	85 331	2 609 202	0,94
Univar Solutions, Inc.	USD	192 478	3 173 716	1,14	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	34 905	2 149 289	0,77
Valmont Industries, Inc.	USD	30 956	3 433 611	1,23	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	USD	187 396	2 807 570	1,01
			40 218 702	14,46	Terreno Realty Corp., REIT	USD	63 353	3 315 738	1,20
Technologia informacyjna								12 674 395	4,56
Ciena Corp.	USD	55 395	2 939 992	1,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
CSG Systems International, Inc.	USD	59 282	2 478 803	0,89	Avista Corp.	USD	40 844	1 450 229	0,52
Entegris, Inc.	USD	73 907	4 275 714	1,55	Chesapeake Utilities Corp.	USD	29 245	2 417 860	0,87
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	78 031	3 298 633	1,19	IDACORP, Inc.	USD	33 508	2 889 806	1,04
Lumentum Holdings, Inc.	USD	39 577	3 090 914	1,11	SJW Group	USD	33 031	1 983 322	0,71
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	59 705	1 959 412	0,70				8 741 217	3,14
Novanta, Inc.	USD	15 686	1 626 588	0,58	Akcje ogółem				
ON Semiconductor Corp.	USD	163 835	3 182 658	1,14				262 884 721	94,51
Perficient, Inc.	USD	90 608	3 192 463	1,15	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Plantronics, Inc.	USD	99 412	1 460 655	0,53				262 884 721	94,51
PTC, Inc.	USD	39 380	3 005 742	1,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Smaller Companies

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	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 US Dollar Liquidity - Class I Acc	USD	28 991	3 439 933	1,24
			3 439 933	1,24
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS			3 439 933	1,24
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			3 439 933	1,24
Inwestycje ogółem			266 324 654	95,75
Środki pieniężne			11 974 856	4,31
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(160 447)	(0,06)
Aktywa netto ogółem			278 139 063	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity Alpha

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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					Przemysł				
Activision Blizzard, Inc.	USD	201 724	15 232 616	1,13	Merck & Co., Inc.	USD	255 955	19 478 808	1,45
Alphabet, Inc. 'A'	USD	44 818	62 541 194	4,65	Roche Holding AG	CHF	77 594	26 810 321	1,99
Comcast Corp. 'A'	USD	648 453	25 229 736	1,88	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	56 473	19 797 400	1,47
Facebook, Inc. 'A'	USD	209 433	46 170 897	3,43	UnitedHealth Group, Inc.	USD	133 108	38 563 106	2,87
Tencent Holdings Ltd.	HKD	305 500	19 642 813	1,46	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	169 655	19 790 440	1,47
			168 817 256	12,55				171 906 778	12,78
Dobra luksusowe					Technologia informacyjna				
adidas AG	EUR	87 408	22 721 561	1,69	AMETEK, Inc.	USD	187 703	16 518 778	1,23
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	120 417	25 839 518	1,92	Bunzl plc	GBP	859 017	22 821 766	1,70
Amazon.com, Inc.	USD	21 745	58 233 176	4,33	Fortive Corp.	USD	306 143	20 768 882	1,54
AutoZone, Inc.	USD	16 476	18 583 030	1,38	GEA Group AG	EUR	863 452	27 284 719	2,03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	328 599	20 560 909	1,53	Otis Worldwide Corp.	USD	312 803	17 730 332	1,32
Booking Holdings, Inc.	USD	11 258	17 902 565	1,33	Roper Technologies, Inc.	USD	41 089	15 832 012	1,18
Dollar General Corp.	USD	145 103	27 574 540	2,05	Schneider Electric SE	EUR	187 342	20 697 700	1,54
Next plc	GBP	308 996	18 492 360	1,38	Trane Technologies plc	USD	173 454	15 464 131	1,15
			209 907 659	15,61	Union Pacific Corp.	USD	147 747	24 403 388	1,81
Dobra podstawowe					Nieruchomości				
Danone SA	EUR	479 372	33 272 838	2,48	Deutsche Wohnen SE	EUR	472 619	21 064 143	1,57
Diageo plc	GBP	788 223	25 987 325	1,93				21 064 143	1,57
Nestle SA	CHF	205 863	22 777 161	1,69	Akcje ogółem				
Philip Morris International, Inc.	USD	430 693	30 361 416	2,26				1 336 150 368	99,36
Procter & Gamble Co. (The)	USD	231 240	27 224 627	2,02	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Swedish Match AB	SEK	247 819	17 201 577	1,28				1 336 150 368	99,36
			156 824 944	11,66					
Energia									
Equinor ASA	NOK	899 116	12 706 803	0,94					
			12 706 803	0,94					
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	2 329 600	21 722 044	1,61					
Erste Group Bank AG	EUR	725 999	16 894 666	1,26					
First Republic Bank	USD	138 094	14 491 438	1,08					
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	444 390	20 258 688	1,51					
JPMorgan Chase & Co.	USD	351 007	32 558 781	2,41					
Nasdaq, Inc.	USD	140 119	16 477 318	1,23					
			122 402 935	9,10					
Służba zdrowia									
Anthem, Inc.	USD	105 734	27 416 661	2,04					
Danaher Corp.	USD	116 369	20 050 042	1,49					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Equity Alpha

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Akcje					Akcje ogółem				
Dobra luksusowe					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
iWeb Ltd.	USD	11 415	-	-				-	-
Inwestycje ogółem							1 336 150 368	99,36	
Środki pieniężne							8 285 507	0,62	
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)							283 973	0,02	
Aktywa netto ogółem							1 344 719 848	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							
USD	1 040 219	EUR	925 164	31.07.2020 r.	HSBC	2 476	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2 476	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 476	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	29 930 732	USD	33 829 264	31.07.2020 r.	HSBC	(256 380)	(0,02)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(256 380)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(256 380)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(253 904)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.				
Akcje									
Usługi komunikacyjne									
Alma Media OYJ	EUR	16 132	122 604	0,02	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 817 700	1 031 554	0,19
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	1 835 900	355 883	0,07	Telenor ASA	NOK	155 865	2 248 411	0,41
AT&T, Inc.	USD	63 575	1 901 782	0,35	Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	325 905	384 156	0,07
BCE, Inc.	CAD	33 159	1 375 334	0,25	Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	811 409	1 948 385	0,36
Cogeco Communications, Inc.	CAD	12 967	938 881	0,17	TV Asahi Holdings Corp.	JPY	26 400	384 821	0,07
Com2uSCorp	KRW	2 786	272 488	0,05	Verizon Communications, Inc.	USD	87 182	4 769 332	0,87
Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	53 417	108 993	0,02	Vodacom Group Ltd.	ZAR	262 810	1 859 231	0,34
Dip Corp.	JPY	16 900	341 790	0,06				44 827 641	8,19
Discovery, Inc. 'A'	USD	15 863	336 546	0,06	Dobra luksusowe				
Eutelsat Communications SA	EUR	144 968	1 343 566	0,25	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1 480 500	639 939	0,12
Fox Corp. 'A'	USD	22 646	608 747	0,11	Barratt Developments plc	GBP	74 510	451 758	0,08
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	65 800	633 538	0,12	Bellway plc	GBP	41 187	1 292 626	0,24
IGG, Inc.	HKD	144 000	117 728	0,02	BorgWarner, Inc.	USD	35 080	1 227 124	0,22
ITV plc	GBP	1 096 887	998 313	0,18	Cairn Homes plc	EUR	118 379	119 295	0,02
KDDI Corp.	JPY	112 100	3 362 791	0,61	Capri Holdings Ltd.	USD	23 700	369 761	0,07
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	1 768 100	112 399	0,02	CIE Automotive SA	EUR	8 184	140 177	0,03
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	113 944	411 787	0,08	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	10 428	1 074 010	0,20
Metropole Television SA	EUR	105 121	1 178 354	0,22	Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	123 490	499 252	0,09
Mixi, Inc.	JPY	39 000	688 865	0,13	Crest Nicholson Holdings plc	GBP	56 128	138 357	0,03
Momo, Inc., ADR	USD	33 570	586 047	0,11	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	2 024	134 347	0,02
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	46 500	130 397	0,02	eBay, Inc.	USD	87 602	4 498 117	0,82
Nexon Co. Ltd.	JPY	71 700	1 621 825	0,30	Emperor Entertainment Hotel Ltd.	HKD	1 585 000	212 586	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	87 400	2 040 377	0,37	Exedy Corp.	JPY	17 000	252 437	0,05
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	199 100	5 324 887	0,96	FCC Co. Ltd.	JPY	44 700	765 226	0,14
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	13 300	509 151	0,09	Foot Locker, Inc.	USD	32 833	965 254	0,18
Omnicom Group, Inc.	USD	23 866	1 295 148	0,24	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	128 000	706 111	0,13
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	61 346	474 016	0,09	Gamesys Group plc	GBP	12 939	137 534	0,03
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	79 077	935 610	0,17	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	315 000	495 528	0,09
Proximus SADP	EUR	6 172	126 332	0,02	Gentex Corp.	USD	155 832	4 012 631	0,73
Publicis Groupe SA	EUR	54 132	1 725 718	0,32	Genting Bhd.	MYR	164 400	157 454	0,03
RTL Group SA	EUR	46 840	1 485 900	0,27	GS Home Shopping, Inc.	KRW	2 673	242 746	0,04
SINA Corp.	USD	10 700	383 087	0,07	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	180 000	129 757	0,02
					H&R Block, Inc.	USD	115 860	1 648 272	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Handsome Co. Ltd.	KRW	6 953	202 333	0,04	Shimachu Co. Ltd.	JPY	13 100	363 740	0,07
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	41 714	855 275	0,16	Starts Corp., Inc.	JPY	11 200	229 379	0,04
Haseko Corp.	JPY	80 300	1 012 023	0,18	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	121 300	1 394 487	0,25
Headlam Group plc	GBP	85 405	295 849	0,05	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	47 600	597 392	0,11
Heiwa Corp.	JPY	5 800	96 970	0,02	Swatch Group AG (The)	CHF	2 468	491 159	0,09
Hibbett Sports, Inc.	USD	9 772	206 165	0,04	Takkt AG	EUR	18 709	187 908	0,03
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	52 100	1 331 290	0,24	Tamron Co. Ltd.	JPY	6 300	108 655	0,02
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	6 597	308 867	0,06	Taylor Wimpey plc	GBP	543 365	943 907	0,17
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	2 223	118 371	0,02	Tianneng Power International Ltd.	HKD	138 000	234 994	0,04
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	11 585	1 850 000	0,34	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	11 100	160 486	0,03
Isuzu Motors Ltd.	JPY	137 700	1 243 102	0,23	Topre Corp.	JPY	10 100	112 485	0,02
Kia Motors Corp.	KRW	10 042	267 726	0,05	TPR Co. Ltd.	JPY	35 200	437 301	0,08
Kontoor Brands, Inc.	USD	3 322	58 622	0,01	TS Tech Co. Ltd.	JPY	19 600	537 508	0,10
Lear Corp.	USD	11 613	1 246 775	0,23	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	44 542	880 424	0,16
Linamar Corp.	CAD	7 885	219 433	0,04	Vistry Group plc	GBP	88 012	767 337	0,14
Magna International, Inc.	CAD	37 434	1 640 517	0,30	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1 174 000	1 438 568	0,26
Martinrea International, Inc.	CAD	32 200	247 224	0,05	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	29 800	466 503	0,09
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	38 100	720 972	0,13	Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	13 100	183 944	0,03
Meritage Homes Corp.	USD	3 948	289 834	0,05				52 162 295	9,53
Mizuno Corp.	JPY	9 100	174 893	0,03					
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	493 850	1 941 944	0,35	Dobra podstawowe				
Nesteer Automotive Group Ltd.	HKD	316 000	216 837	0,04	Altria Group, Inc.	USD	26 695	1 048 454	0,19
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	101 500	656 967	0,12	Astral Foods Ltd.	ZAR	39 466	330 300	0,06
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	85 000	825 648	0,15	Austevoll Seafood ASA	NOK	26 927	218 286	0,04
NOK Corp.	JPY	21 300	263 262	0,05	AVI Ltd.	ZAR	356 199	1 437 543	0,26
Pandora A/S	DKK	16 985	921 712	0,17	British American Tobacco plc	GBP	14 646	560 244	0,10
Persimmon plc	GBP	31 938	898 349	0,16	Britvic plc	GBP	96 218	916 326	0,17
Peugeot SA	EUR	25 637	413 824	0,08	Coca-Cola Icecek A/S	TRY	23 146	149 111	0,03
Piolax, Inc.	JPY	10 900	162 541	0,03	Danone SA	EUR	64 845	4 500 842	0,83
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	42 100	113 989	0,02	Edgewell Personal Care Co.	USD	14 618	448 417	0,08
PulteGroup, Inc.	USD	26 653	892 510	0,16	General Mills, Inc.	USD	41 798	2 541 125	0,46
Redrow plc	GBP	99 674	539 168	0,10	Grape King Bio Ltd.	TWD	115 000	741 240	0,14
Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	16 335	349 369	0,06	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	1 335 700	154 346	0,03
Schaeffler AG Preference	EUR	96 784	706 813	0,13	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	99 000	775 092	0,14
Sekisui House Ltd.	JPY	53 900	1 026 645	0,19	Imperial Brands plc	GBP	10 885	207 124	0,04
					J M Smucker Co. (The)	USD	22 552	2 369 826	0,43
					Kimberly-Clark Corp.	USD	18 619	2 599 695	0,48

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 197 000	1 807 083	0,33	Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	ILS	21 964	71 687	0,01
KT&G Corp.	KRW	13 647	887 852	0,16	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	-
Medifast, Inc.	USD	4 595	626 091	0,11	Nordic American Tankers Ltd.	USD	90 185	379 470	0,07
Natural Health Trends Corp.	USD	21 100	120 129	0,02	OMV AG	EUR	58 786	1 926 804	0,36
NongShim Co. Ltd.	KRW	1 823	554 304	0,10	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	31 990	507 877	0,09
Philip Morris CR A/S	CZK	987	557 536	0,10	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	730 200	2 165 225	0,41
Philip Morris International, Inc.	USD	13 324	939 266	0,17	Renewable Energy Group, Inc.	USD	18 912	457 587	0,08
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	66 182	975 007	0,18	Repsol SA	EUR	140 317	1 213 322	0,22
Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	40 563	142 729	0,03	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	73 878	1 176 373	0,22
Unilever NV	EUR	53 816	2 854 582	0,53	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	83 541	1 349 803	0,25
Unilever plc	GBP	31 481	1 693 620	0,31	San-Ai Oil Co. Ltd.	JPY	10 800	97 369	0,02
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	3 731 000	2 814 834	0,51	Serica Energy plc	GBP	169 973	226 831	0,04
			32 971 004	6,03	Subsea 7 SA	NOK	44 011	277 645	0,05
Energia					Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	144 088	770 150	0,14
Beach Energy Ltd.	AUD	863 556	901 104	0,16	Tatneft PJSC, ADR	USD	25 027	1 179 773	0,22
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	59 659	185 729	0,03	Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	9 532	126 572	0,02
Cairn Energy plc	GBP	326 907	464 782	0,08	Tethys Oil AB	SEK	59 134	293 908	0,05
CNOOC Ltd.	HKD	486 000	540 288	0,10	Total Gabon	EUR	578	66 735	0,01
Crescent Point Energy Corp.	CAD	53 300	87 330	0,02	TOTAL SA	EUR	31 632	1 201 845	0,22
Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	137 989	162 104	0,03	Toyo Kanetsu KK	JPY	9 800	191 892	0,04
Eni SpA	EUR	184 662	1 756 575	0,32	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	144 771	2 150 166	0,40
Frontline Ltd.	NOK	29 930	208 342	0,04				27 664 182	5,06
Gazprom PJSC, ADR	USD	108 767	589 300	0,11	Sektor usług finansowych				
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	7 281	550 094	0,10	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	20 086	1 451 462	0,27
Grupa Lotos SA	PLN	13 344	206 619	0,04	Aflac, Inc.	USD	52 628	1 859 354	0,34
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	318 250	347 666	0,06	AIB Group plc	EUR	174 819	220 655	0,04
Hunting plc	GBP	51 786	135 545	0,02	American Equity Investment Life Holding Co.	USD	43 000	1 002 013	0,18
Impex Corp.	JPY	274 500	1 697 864	0,31	American Financial Group, Inc.	USD	35 866	2 193 309	0,40
International Seaways, Inc.	USD	15 028	259 376	0,05	American National Insurance Co.	USD	1 758	124 971	0,02
Iwatani Corp.	JPY	11 500	402 385	0,07	Ameriprise Financial, Inc.	USD	21 152	3 126 703	0,57
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	47 300	793 073	0,14	Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	54 842	235 204	0,04
LUKOIL PJSC, ADR	USD	24 751	1 850 880	0,34	Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	14 547	456 096	0,08
Mitsuuroko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	10 000	107 058	0,02	ASR Nederland NV	EUR	113 927	3 444 243	0,63
Modec, Inc.	JPY	9 000	127 389	0,02					
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	77 478	459 643	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Assured Guaranty Ltd.	USD	11 688	286 124	0,05	HSBC Holdings plc	GBP	210 495	978 650	0,18
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	31 820	974 008	0,18	IG Group Holdings plc	GBP	198 714	1 977 904	0,36
Aviva plc	GBP	381 435	1 278 665	0,23	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 825 000	2 318 538	0,42
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	279 400	966 239	0,18	Isracard Ltd.	ILS	5 268	12 021	-
Bank Hapoalim BM	ILS	34 400	203 327	0,04	Janus Henderson Group plc	USD	31 705	665 029	0,12
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 119 200	681 648	0,12	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	32 863	496 654	0,09
Bank of Ireland Group plc	EUR	118 467	240 360	0,04	JPMorgan Chase & Co.	USD	7 880	730 935	0,13
Barclays plc	GBP	579 615	814 812	0,15	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	372 200	1 121 702	0,21
BNP Paribas SA	EUR	8 874	345 967	0,06	Lazard Ltd. 'A'	USD	21 168	588 330	0,11
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	377 500	1 200 268	0,22	Legal & General Group plc	GBP	269 396	730 278	0,13
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	259 500	478 036	0,09	Lincoln National Corp.	USD	35 863	1 277 167	0,23
Bure Equity AB	SEK	9 085	194 601	0,04	Manulife Financial Corp.	CAD	127 228	1 692 037	0,31
Capital One Financial Corp.	USD	5 163	321 079	0,06	MetLife, Inc.	USD	35 278	1 252 432	0,23
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	123 000	174 355	0,03	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	165 840	122 550	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2 186 000	1 767 658	0,32	MGIC Investment Corp.	USD	70 425	562 214	0,10
CI Financial Corp.	CAD	43 701	544 098	0,10	Morgan Stanley	USD	16 292	767 686	0,14
Citigroup, Inc.	USD	8 364	419 257	0,08	NN Group NV	EUR	37 352	1 247 718	0,23
Coface SA	EUR	21 290	138 417	0,03	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	100 300	647 288	0,12
Credit Suisse Group AG	CHF	45 680	465 812	0,09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	56 500	564 804	0,10
Deutsche Bank AG	EUR	41 069	382 470	0,07	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	15 636	1 603 915	0,29
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	142 000	102 395	0,02	Popular, Inc.	USD	13 244	488 689	0,09
Diamond Hill Investment Group, Inc.	USD	1 160	128 464	0,02	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	209 780	1 186 976	0,22
Eaton Vance Corp.	USD	82 907	3 102 360	0,57	Principal Financial Group, Inc.	USD	59 221	2 383 279	0,44
Erste Group Bank AG	EUR	12 148	282 695	0,05	Prudential Financial, Inc.	USD	3 735	220 568	0,04
Essent Group Ltd.	USD	23 061	820 179	0,15	Raiffeisen Bank International AG	EUR	37 184	652 314	0,12
Evercore, Inc. 'A'	USD	14 599	834 750	0,15	Reinet Investments SCA	ZAR	15 876	276 936	0,05
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	83 578	1 942 932	0,36	RHB Bank Bhd.	MYR	660 300	738 556	0,13
FirstRand Ltd.	ZAR	520 449	1 142 797	0,21	RMB Holdings Ltd.	ZAR	396 717	35 173	0,01
Franklin Resources, Inc.	USD	35 564	726 668	0,13	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	199 929	294 937	0,05
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	46 210	1 084 397	0,20	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	144 000	174 208	0,03
Globe Life, Inc.	USD	52 137	3 763 827	0,70	Societe Generale SA	EUR	30 424	497 574	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	7 764	1 498 159	0,27	Sofina SA	EUR	1 706	441 751	0,08
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	55 000	922 816	0,17					
HSBC Holdings plc	HKD	203 600	950 486	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Standard Chartered plc	GBP	258 853	1 380 495	0,25	Gilead Sciences, Inc.	USD	13 139	980 473	0,18
Sun Life Financial, Inc.	CAD	56 266	2 000 241	0,37	GlaxoSmithKline plc	GBP	167 344	3 366 283	0,62
Sydbank A/S	DKK	10 668	196 073	0,04	Innoviva, Inc.	USD	9 040	127 810	0,02
Synchrony Financial	USD	43 563	954 311	0,17	Ipsen SA	EUR	27 833	2 364 915	0,43
T Rowe Price Group, Inc.	USD	45 687	5 518 095	1,02	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	8 501	931 748	0,17
TBC Bank Group plc	GBP	8 932	97 356	0,02	Johnson & Johnson	USD	40 978	5 699 751	1,04
TP ICAP plc	GBP	67 890	291 988	0,05	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14 000	715 889	0,13
Truist Financial Corp.	USD	39 321	1 440 907	0,26	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6 300	158 581	0,03
UBS Group AG	CHF	57 495	653 923	0,12	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	253 000	154 655	0,03
Universal Insurance Holdings, Inc.	USD	10 014	173 183	0,03	McKesson Corp.	USD	3 038	460 680	0,08
Unum Group	USD	61 098	980 598	0,18	Merck & Co., Inc.	USD	77 387	5 889 342	1,07
US Bancorp	USD	34 357	1 247 172	0,23	Mylan NV	USD	82 164	1 311 140	0,24
Wells Fargo & Co.	USD	37 260	955 132	0,17	Netcare Ltd.	ZAR	1 098 874	864 189	0,16
WesBanco, Inc.	USD	4 668	92 391	0,02	Novartis AG	CHF	61 085	5 282 958	0,97
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	47 500	1 784 676	0,33	Pfizer, Inc.	USD	145 248	4 741 553	0,87
			87 809 490	16,05	Pharming Group NV	EUR	926 346	1 206 606	0,22
Służba zdrowia					Premier, Inc. 'A'	USD	94 275	3 169 706	0,58
AbbVie, Inc.	USD	57 211	5 522 716	1,01	Quest Diagnostics, Inc.	USD	12 641	1 396 466	0,26
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	12 769	1 417 596	0,26	Roche Holding AG	CHF	15 539	5 369 044	0,98
Amgen, Inc.	USD	25 637	5 932 321	1,07	Sanofi	EUR	40 312	4 084 971	0,75
Anthem, Inc.	USD	10 192	2 642 770	0,48	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	28 400	1 459 969	0,27
Astellas Pharma, Inc.	JPY	182 300	3 043 554	0,56	Triple-S Management Corp. 'B'	USD	13 559	253 392	0,05
Bayer AG	EUR	11 883	880 602	0,16	United Therapeutics Corp.	USD	7 801	934 852	0,17
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6 000	132 876	0,02	UnitedHealth Group, Inc.	USD	7 254	2 101 577	0,38
Biogen, Inc.	USD	16 849	4 384 326	0,80	Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	12 180	1 123 612	0,21
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	98 777	5 708 696	1,04	YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81 200	165 935	0,03
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	164 563	747 868	0,14				86 895 743	15,88
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	671 000	790 351	0,14	Przemysł				
Clinigen Group plc	GBP	78 749	754 315	0,14	3M Co.	USD	36 296	5 639 638	1,03
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	17 863	305 678	0,06	Acuity Brands, Inc.	USD	7 230	644 527	0,12
Computer Programs and Systems, Inc.	USD	5 351	117 527	0,02	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	29 518	1 086 354	0,20
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	204 000	84 224	0,02	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 312 000	605 932	0,11
Faes Farma SA	EUR	28 464	114 226	0,02	ArcBest Corp.	USD	20 600	522 141	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
ASTM SpA	EUR	25 367	574 390	0,10	Inabata & Co. Ltd.	JPY	15 200	183 413	0,03
Atkore International Group, Inc.	USD	8 173	218 492	0,04	ITOCHU Corp.	JPY	31 200	672 103	0,12
Babcock International Group plc	GBP	151 681	580 978	0,11	JGC Holdings Corp.	JPY	41 300	434 310	0,08
Barloworld Ltd.	ZAR	81 002	329 891	0,06	John Laing Group plc, Reg. S	GBP	48 324	205 699	0,04
bpost SA	EUR	20 732	139 321	0,03	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	63 400	1 243 691	0,23
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	82 000	345 847	0,06	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	36 100	788 648	0,14
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	364 000	473 449	0,09	Kandenko Co. Ltd.	JPY	35 000	297 850	0,05
Cie de Saint-Gobain	EUR	22 666	819 390	0,15	KCC Glass Corp.	KRW	2 233	60 615	0,01
Crane Co.	USD	21 470	1 259 965	0,23	Kinden Corp.	JPY	38 400	633 872	0,12
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	8 900	203 863	0,04	Kokuyo Co. Ltd.	JPY	15 400	186 042	0,03
Deluxe Corp.	USD	43 135	1 035 407	0,19	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	11 200	268 069	0,05
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	490 726	146 041	0,03	Kyudenko Corp.	JPY	9 000	265 557	0,05
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	8 629	188 741	0,03	LG Corp.	KRW	24 367	1 442 995	0,26
dormakaba Holding AG	CHF	241	130 205	0,02	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	210 500	206 349	0,04
Emerson Electric Co.	USD	35 629	2 182 421	0,40	Lonking Holdings Ltd.	HKD	818 000	247 988	0,05
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	992 207	898 875	0,16	Loomis AB	SEK	6 227	145 895	0,03
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	23 449	128 266	0,02	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	34 285	213 722	0,04
GrafTech International Ltd.	USD	100 147	803 119	0,15	Miller Industries, Inc.	USD	4 844	141 617	0,03
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	USD	20 996	190 966	0,03	Mirait Holdings Corp.	JPY	14 400	214 878	0,04
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	134 700	620 405	0,11	Nagase & Co. Ltd.	JPY	35 200	438 520	0,08
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	7 266	516 933	0,09	Nichias Corp.	JPY	14 200	295 374	0,05
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	11 100	319 806	0,06	Nichiha Corp.	JPY	5 800	123 693	0,02
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	15 762	123 470	0,02	Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	9 000	179 025	0,03
Hazama Ando Corp.	JPY	71 500	413 225	0,08	Nippon Air Conditioning Services Co. Ltd.	JPY	4 600	30 983	0,01
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	6 079	129 824	0,02	Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	19 400	618 168	0,11
Hubbell, Inc.	USD	10 474	1 277 277	0,23	Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	18 000	371 162	0,07
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1 912	161 414	0,03	Noritake Co. Ltd.	JPY	6 800	222 014	0,04
IMI plc	GBP	146 926	1 662 839	0,30	Obayashi Corp.	JPY	98 800	923 849	0,17
					Okamura Corp.	JPY	16 300	113 122	0,02
					PayPoint plc	GBP	48 177	364 680	0,07
					Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	265 290	227 791	0,04
					Ricardo plc	GBP	25 699	125 687	0,02
					Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	10 400	119 077	0,02
					Sankyu, Inc.	JPY	23 100	868 178	0,16
					Sanwa Holdings Corp.	JPY	43 700	389 980	0,07
					SEC Carbon Ltd.	JPY	4 500	277 167	0,05
					Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	2 600	83 490	0,02
					Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	118 000	1 543 978	0,28

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	255 418	223 129	0,04	Celestica, Inc.	CAD	15 088	100 764	0,02
SFA Engineering Corp.	KRW	9 439	256 647	0,05	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	25 303	2 689 825	0,49
Signify NV, Reg. S	EUR	39 373	1 001 868	0,18	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	448 000	1 293 452	0,24
Sinmag Equipment Corp.	TWD	34 000	101 331	0,02	Chipbond Technology Corp.	TWD	304 000	663 568	0,12
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	253 500	655 481	0,12	Cisco Systems, Inc.	USD	114 731	5 287 486	0,97
Skellerup Holdings Ltd.	NZD	41 210	56 459	0,01	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	127 900	415 079	0,08
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	48 957	203 954	0,04	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	34 547	1 948 463	0,36
Snap-on, Inc.	USD	13 069	1 775 754	0,32	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	7 200	470 170	0,09
Societe BIC SA	EUR	35 724	1 793 207	0,33	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	23 749	569 637	0,10
Taisei Corp.	JPY	22 500	818 315	0,15	Elan Microelectronics Corp.	TWD	292 000	1 190 852	0,22
Tekfen Holding A/S	TRY	184 612	457 571	0,08	FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	66 000	270 901	0,05
TFI International, Inc.	CAD	17 074	580 404	0,11	Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	59 000	112 824	0,02
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	62 900	1 048 784	0,19	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	98 000	1 340 460	0,25
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	9 900	155 630	0,03	Hannstar Board Corp.	TWD	363 529	476 830	0,09
Toyota Tsusho Corp.	JPY	7 800	197 411	0,04	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	39 328	376 428	0,07
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	12 200	133 620	0,02	Hitachi Ltd.	JPY	34 000	1 073 059	0,20
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	8 000	193 943	0,04	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	48 000	108 469	0,02
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	98 000	666 309	0,12	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	42 000	122 667	0,02
Ushio, Inc.	JPY	10 600	141 118	0,03	HP, Inc.	USD	139 627	2 388 829	0,44
Wakita & Co. Ltd.	JPY	19 800	170 278	0,03	Huami Corp., ADR	USD	15 681	194 959	0,04
Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	6 900	143 012	0,03	Infosys Ltd., ADR	USD	260 364	2 489 445	0,46
Yuasa Trading Co. Ltd.	JPY	13 300	357 719	0,07	Innodisk Corp.	TWD	61 000	365 449	0,07
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	36 300	92 258	0,02	Insight Enterprises, Inc.	USD	2 998	146 200	0,03
			50 766 865	9,28	Intel Corp.	USD	94 811	5 514 938	1,00
Technologia informacyjna					International Business Machines Corp.	USD	14 565	1 741 280	0,32
Amdocs Ltd.	USD	96 382	5 800 039	1,05	INTOPS Co. Ltd.	KRW	12 816	117 769	0,02
ams AG	CHF	28 008	409 018	0,07	ITE Technology, Inc.	TWD	127 000	264 975	0,05
Applied Materials, Inc.	USD	35 240	2 076 539	0,38	Ituran Location and Control Ltd.	USD	28 226	456 363	0,08
Asseco Poland SA	PLN	14 469	245 132	0,04	J2 Global, Inc.	USD	10 073	699 435	0,13
Aten International Co. Ltd.	TWD	37 000	111 628	0,02	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	15 000	170 622	0,03
Atos SE	EUR	17 165	1 455 397	0,27	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	231 000	549 006	0,10
Benchmark Electronics, Inc.	USD	15 429	325 458	0,06					
BH Co. Ltd.	KRW	13 877	228 453	0,04					
Broadcom, Inc.	USD	9 618	2 970 752	0,54					
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	9 700	197 556	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lam Research Corp.	USD	3 810	1 172 958	0,21	Tripod Technology Corp.	TWD	377 000	1 669 192	0,31
Lite-On Technology Corp.	TWD	415 000	650 817	0,12	Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	19 459	426 158	0,08
MCJ Co. Ltd.	JPY	16 400	130 204	0,02	United Microelectronics Corp.	TWD	1 527 000	822 471	0,15
Methode Electronics, Inc.	USD	10 901	340 230	0,06	Western Union Co. (The)	USD	123 394	2 624 656	0,48
NetApp, Inc.	USD	40 949	1 800 658	0,33	Wipro Ltd., ADR	USD	372 192	1 216 853	0,22
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	249 000	1 920 652	0,35	Xerox Holdings Corp.	USD	27 245	415 680	0,08
Open Text Corp.	CAD	57 888	2 455 323	0,45	Xperi Holding Corp.	USD	35 114	510 440	0,09
Opton Co. Ltd.	JPY	8 900	206 998	0,04				90 887 024	16,62
Oracle Corp.	USD	99 958	5 470 388	1,00					
Phison Electronics Corp.	TWD	13 000	129 718	0,02	Materiały				
Polytronics Technology Corp.	TWD	100 000	222 186	0,04	ADEKA Corp.	JPY	17 400	230 318	0,04
Powertech Technology, Inc.	TWD	80 000	289 587	0,05	AECI Ltd.	ZAR	56 139	250 094	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	36 238	3 219 536	0,59	Alacer Gold Corp.	CAD	82 147	542 577	0,10
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	338 000	1 354 842	0,25	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	43 300	392 362	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	91 327	4 010 200	0,73	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	14 293	1 028 042	0,19
Seagate Technology plc	USD	18 893	901 286	0,16	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	24 984	725 109	0,13
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	76 000	824 218	0,15	Argonaut Gold, Inc.	CAD	63 400	115 872	0,02
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	69 000	347 606	0,06	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	5 896	146 679	0,03
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	313 000	1 008 117	0,18	B2Gold Corp.	CAD	234 362	1 275 399	0,23
Sitronix Technology Corp.	TWD	82 000	426 524	0,08	BHP Group Ltd.	AUD	48 297	1 187 204	0,22
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	15 800	161 606	0,03	BHP Group plc	GBP	58 661	1 178 868	0,22
Sopra Steria Group	EUR	2 453	300 816	0,05	Boliden AB	SEK	59 674	1 330 518	0,24
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	3 880	200 623	0,04	Celanese Corp.	USD	14 162	1 205 528	0,22
Super Micro Computer, Inc.	USD	7 533	212 309	0,04	Centamin plc	GBP	185 712	405 755	0,07
Synnex Technology International Corp.	TWD	214 000	301 986	0,06	Centerra Gold, Inc.	CAD	40 400	444 539	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	95 119	5 349 361	0,98	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	158 662	1 009 429	0,18
TES Co. Ltd.	KRW	27 992	498 096	0,09	Eldorado Gold Corp.	CAD	28 300	270 470	0,05
Test Research, Inc.	TWD	57 000	104 640	0,02	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	232 213	290 317	0,05
TietoEVERY OYJ	EUR	58 677	1 586 468	0,29	Evolution Mining Ltd.	AUD	141 824	552 233	0,10
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	47 000	173 445	0,03	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	174 846	1 661 306	0,30
					Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	91 402	434 191	0,08
					Gold Fields Ltd., ADR	USD	85 986	789 351	0,14
					Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	102 000	405 457	0,07
					Hexpol AB	SEK	61 527	446 208	0,08
					IAMGOLD Corp.	CAD	147 400	538 786	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	157 223	1 057 591	0,19	Sandfire Resources Ltd.	AUD	256 024	891 719	0,16
Kanto Denka Kogyo Co. Ltd.	JPY	16 100	127 529	0,02	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	158 661	590 431	0,11
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	23 820	937 006	0,17	SEMAFO, Inc.	CAD	88 300	294 184	0,05
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	55 699	1 500 925	0,27	Shikoku Chemicals Corp.	JPY	20 800	209 181	0,04
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	3 297	204 165	0,04	Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	2 565	114 804	0,02
Kureha Corp.	JPY	13 400	585 345	0,11	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	448 662	656 846	0,12
Largo Resources Ltd.	CAD	167 127	101 366	0,02	Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	3 623	285 164	0,05
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	9 850	282 156	0,05	SSR Mining, Inc.	CAD	35 572	727 100	0,13
Lynas Corp. Ltd.	AUD	622 794	827 646	0,15	St Barbara Ltd.	AUD	244 321	528 453	0,10
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	11 102	718 008	0,13	Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	4 600	128 618	0,02
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	765	116 452	0,02	Synthomer plc	GBP	111 609	379 627	0,07
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	100 200	1 514 487	0,28	Ternium SA, ADR	USD	12 800	192 358	0,04
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	22 667	597 729	0,11	Toagosei Co. Ltd.	JPY	24 900	243 472	0,04
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	19 400	202 475	0,04	Tokuyama Corp.	JPY	11 100	260 665	0,05
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	208 000	362 592	0,07	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	22 000	331 796	0,06
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	12 400	324 777	0,06	Tosoh Corp.	JPY	20 900	284 964	0,05
Nittetsu Mining Co. Ltd.	JPY	12 900	524 854	0,10	Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	9 700	183 372	0,03
Northam Platinum Ltd.	ZAR	69 449	467 042	0,09	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	11 700	131 957	0,02
Northern Star Resources Ltd.	AUD	59 041	541 946	0,10	Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	535 400	105 376	0,02
OceanaGold Corp.	CAD	151 100	325 871	0,06	Vale SA	BRL	37 300	381 041	0,07
Oji Holdings Corp.	JPY	180 200	837 329	0,15	Warrior Met Coal, Inc.	USD	6 889	105 079	0,02
Pan American Silver Corp.	CAD	15 002	423 631	0,08	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	118 845	975 059	0,18
Perenti Global Ltd.	AUD	157 222	124 670	0,02	Westgold Resources Ltd.	AUD	110 476	158 554	0,03
Perseus Mining Ltd.	AUD	406 860	365 846	0,07	Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	10 600	215 812	0,04
Petropavlovsk plc	GBP	285 470	95 686	0,02	Yara International ASA	NOK	11 980	411 977	0,08
Polymetal International plc	GBP	79 780	1 559 754	0,29	Zeon Corp.	JPY	21 300	195 786	0,04
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	4 954	399 829	0,07				48 471 331	8,86
Ramelius Resources Ltd.	AUD	215 570	294 665	0,05	Nieruchomości				
Regis Resources Ltd.	AUD	288 752	1 034 956	0,19	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	104 808	1 029 564	0,19
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	11 774	1 092 178	0,20	BWP Trust, REIT	AUD	61 376	161 201	0,03
Rengo Co. Ltd.	JPY	81 600	664 651	0,12	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	213 500	1 272 442	0,23
Rio Tinto Ltd.	AUD	24 889	1 673 064	0,31	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	1 231 600	1 176 332	0,22
Rio Tinto plc	GBP	49 593	2 745 103	0,51	EPR Properties, REIT	USD	20 198	665 285	0,12
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	152 000	359 970	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	162 900	673 461	0,12
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	399 000	1 278 902	0,23
Kerry Properties Ltd.	HKD	73 000	188 319	0,03
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	138 400	257 132	0,05
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	48 200	227 458	0,04
Open House Co. Ltd.	JPY	39 300	1 345 515	0,25
Plazza AG 'A'	CHF	664	188 626	0,03
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	53 395	502 325	0,09
Sino Land Co. Ltd.	HKD	834 000	1 048 856	0,19
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	56 000	714 755	0,13
Swire Properties Ltd.	HKD	448 400	1 138 246	0,21
UOL Group Ltd.	SGD	164 900	802 976	0,15
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	1 508	91 281	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	305 000	1 455 761	0,26
			14 578 407	2,66
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	1 206 219	407 043	0,07
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	140 000	100 794	0,02
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	122 800	1 289 878	0,24
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	1 009 014	1 155 194	0,21
Enel Chile SA	CLP	7 392 948	564 005	0,10
Enel Generacion Chile SA	CLP	797 795	301 324	0,06
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	23 319	184 220	0,03
Italgas SpA	EUR	59 102	346 158	0,06
K&O Energy Group, Inc.	JPY	7 300	103 063	0,02
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	226 000	146 399	0,03
Petronas Gas Bhd.	MYR	113 600	447 625	0,08
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	19 400	177 679	0,03
TTW PCL, NVDR	THB	1 791 800	764 762	0,14
			5 988 144	1,09
Akcje ogółem			543 022 126	99,25
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			543 022 126	99,25
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Akcje				
Dobra luksusowe				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	1 096 000	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Dobra podstawowe				
Asian Citrus Holdings Ltd.#	GBP	444 627	-	-
			-	-
Sektor usług finansowych				
SRH 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	144 050	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			-	-
Inwestycje ogółem			543 022 126	99,25
Środki pieniężne			1 917 749	0,35
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 181 114	0,40
Aktywa netto ogółem			547 120 989	100,00

Papiery wartościowe podlegały wycenieniu wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Active Value

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	15 222 456	GBP	12 366 600	15.07.2020 r.	HSBC	24 818	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						24 818	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	66 151	CAD	100 218	15.07.2020 r.	HSBC	905	-
EUR	69 862	GBP	62 498	15.07.2020 r.	HSBC	1 528	-
EUR	38 381	HKD	328 400	15.07.2020 r.	HSBC	666	-
EUR	216 193	JPY	25 693 091	15.07.2020 r.	HSBC	3 872	-
EUR	14 851	NOK	160 800	15.07.2020 r.	HSBC	130	-
EUR	9 602	SGD	14 995	15.07.2020 r.	HSBC	30	-
EUR	984 477	USD	1 085 972	15.07.2020 r.	HSBC	17 885	0,01
EUR	11 271	ZAR	217 000	15.07.2020 r.	HSBC	164	-
JPY	1 363 000	EUR	11 256	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	33	-
NOK	45 400	EUR	4 159	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	2	-
USD	27 600	EUR	24 442	15.07.2020 r.	Bank of America	194	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						25 409	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						50 227	0,01
USD	4 634 530	ZAR	81 072 300	15.07.2020 r.	HSBC	(25 969)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(25 969)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	35 990	AUD	59 574	15.07.2020 r.	HSBC	(534)	-
EUR	39 085	CHF	41 750	15.07.2020 r.	HSBC	(119)	-
EUR	3 808	DKK	28 400	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(3)	-
EUR	4 800	SEK	50 700	15.07.2020 r.	HSBC	(38)	-
EUR	11 957	THB	420 496	15.07.2020 r.	HSBC	(196)	-
JPY	1 176 000	EUR	9 787	15.07.2020 r.	Bank of America	(56)	-
USD	7 200	EUR	6 423	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(948)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(26 917)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						23 310	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S				
Akcje					Verizon Communications, Inc.				
Usługi komunikacyjne					Vodacom Group Ltd.				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	607	31 903	0,02	9 665 024				
Alma Media OYJ	EUR	10 412	79 132	0,06	Dobra luksusowe				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	85	118 613	0,09	Alibaba Group Holding Ltd., ADR				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	386	537 851	0,39	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'				
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	418 400	81 105	0,06	Barratt Developments plc				
AT&T, Inc.	USD	9 634	288 191	0,21	Bellway plc				
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	42 290	275 011	0,20	BorgWarner, Inc.				
BCE, Inc.	CAD	8 620	357 531	0,26	Countryside Properties plc, Reg. S				
Capcom Co. Ltd.	JPY	4 400	160 050	0,11	DR Horton, Inc.				
carsales.com Ltd.	AUD	12 625	153 678	0,11	eBay, Inc.				
Cogeco Communications, Inc.	CAD	2 745	198 753	0,14	FCC Co. Ltd.				
Discovery, Inc. 'A'	USD	4 486	95 174	0,07	Foot Locker, Inc.				
Eutelsat Communications SA	EUR	12 979	120 290	0,09	Fu Shou Yuan International Group Ltd.				
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	1 300	12 517	0,01	Fusheng Precision Co. Ltd.				
ITV plc	GBP	168 003	152 905	0,11	Garmin Ltd.				
Kakaku.com, Inc.	JPY	2 100	53 158	0,04	Gentex Corp.				
KDDI Corp.	JPY	30 800	923 943	0,65	Genting Bhd.				
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	2 500	81 084	0,06	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'				
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	28 180	101 841	0,07	GS Home Shopping, Inc.				
Metropole Television SA	EUR	23 673	265 362	0,19	H&R Block, Inc.				
Momo, Inc., ADR	USD	6 271	109 476	0,08	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.				
Nexon Co. Ltd.	JPY	13 900	314 412	0,23	Haseko Corp.				
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	52 100	1 393 403	0,99	Honda Motor Co. Ltd.				
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	2 900	111 018	0,08	Hyundai Home Shopping Network Corp.				
Omnicom Group, Inc.	USD	3 002	162 911	0,12	Hyundai Mobis Co. Ltd.				
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	8 082	62 449	0,04	Industria de Diseno Textil SA				
Publicis Groupe SA	EUR	10 049	320 360	0,23	Isuzu Motors Ltd.				
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	10 152	66 345	0,05	Linamar Corp.				
Rightmove plc	GBP	13 935	93 804	0,07	Magna International, Inc.				
RTL Group SA	EUR	10 219	324 176	0,23	Martinrea International, Inc.				
Swisscom AG	CHF	751	392 073	0,28	MasterCraft Boat Holdings, Inc.				
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1 835 000	392 906	0,28					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 100	392 213	0,28					
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	60 630	71 467	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mizuno Corp.	JPY	1 500	28 829	0,02	Colgate-Palmolive Co.	USD	15 916	1 153 571	0,83
momo.com, Inc.	TWD	5 000	121 458	0,09	Danone SA	EUR	2 461	170 816	0,12
Moncler SpA	EUR	4 791	184 476	0,13	Diageo plc	GBP	10 162	335 036	0,24
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	36 674	144 212	0,10	General Mills, Inc.	USD	7 777	472 806	0,34
Murakami Corp.	JPY	2 000	47 406	0,03	Grape King Bio Ltd.	TWD	13 000	83 792	0,06
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	10 400	67 315	0,05	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	21 100	111 152	0,08
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	21 000	203 984	0,15	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	14 500	113 524	0,08
Pandora A/S	DKK	3 088	167 574	0,12	Hershey Co. (The)	USD	6 164	786 485	0,56
Persimmon plc	GBP	4 727	132 961	0,10	Hormel Foods Corp.	USD	5 862	283 553	0,20
Peugeot SA	EUR	5 217	84 211	0,06	Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	9 174	58 982	0,04
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	7 400	20 036	0,01	Kimberly-Clark Corp.	USD	9 950	1 389 278	1,01
Redrow plc	GBP	15 241	82 443	0,06	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	304 651	459 925	0,33
Schaeffler AG Preference	EUR	11 038	80 610	0,06	L'Oreal SA	EUR	1 276	406 930	0,29
Sekisui House Ltd.	JPY	1 200	22 857	0,02	Medifast, Inc.	USD	1 222	166 503	0,12
Shimamura Co. Ltd.	JPY	1 500	101 623	0,07	Nestle SA	CHF	4 285	474 102	0,34
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	19 400	223 026	0,16	NongShim Co. Ltd.	KRW	463	140 780	0,10
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	800	10 040	0,01	PepsiCo, Inc.	USD	4 266	558 975	0,40
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	4 300	34 524	0,02	Philip Morris CR A/S	CZK	111	62 702	0,04
Taylor Wimpey plc	GBP	8 491	14 750	0,01	Philip Morris International, Inc.	USD	760	53 576	0,04
Tianneng Power International Ltd.	HKD	62 000	105 577	0,08	Procter & Gamble Co. (The)	USD	10 551	1 242 203	0,90
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	5 400	78 074	0,06	Swedish Match AB	SEK	1 350	93 706	0,07
Topre Corp.	JPY	3 400	37 866	0,03	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	168 900	93 688	0,07
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	4 500	93 549	0,07	Unilever NV	EUR	18 358	973 770	0,70
Toyota Motor Corp.	JPY	300	18 819	0,01	Unilever plc	GBP	8 264	444 588	0,32
TPR Co. Ltd.	JPY	10 900	135 414	0,10	USANA Health Sciences, Inc.	USD	789	56 359	0,04
TS Tech Co. Ltd.	JPY	4 700	128 892	0,09	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1 020 000	769 534	0,55
USS Co. Ltd.	JPY	12 400	198 239	0,14	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	160 500	137 433	0,10
Vistry Group plc	GBP	19 035	165 958	0,12				13 627 468	9,77
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	56 000	68 620	0,05					
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	6 200	97 058	0,07	Energia				
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	1 300	18 254	0,01	Eni SpA	EUR	28 335	269 533	0,19
			9 781 836	7,02	Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	3 807	287 627	0,21
Dobra podstawowe					Inpex Corp.	JPY	51 400	317 924	0,23
Altria Group, Inc.	USD	1 404	55 143	0,04	Iwatani Corp.	JPY	8 700	304 413	0,22
Astral Foods Ltd.	ZAR	10 751	89 977	0,06	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	10 300	172 699	0,12
AVI Ltd.	ZAR	80 714	325 744	0,23	LUKOIL PJSC, ADR	USD	6 636	496 239	0,35
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	1 751	110 745	0,08	OMV AG	EUR	9 255	303 347	0,22
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	22 600	130 826	0,09					
Clorox Co. (The)	USD	2 707	589 638	0,42					
Coca-Cola Co. (The)	USD	27 762	1 231 626	0,88					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Parex Resources, Inc.	CAD	3 800	44 765	0,03	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	224 000	317 524	0,23
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	6 961	110 514	0,08	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	635 000	513 478	0,37
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	76 956	88 595	0,06	CI Financial Corp.	CAD	11 900	148 161	0,11
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	88 100	261 239	0,19	Citigroup, Inc.	USD	1 748	87 621	0,06
Renewable Energy Group, Inc.	USD	6 176	149 432	0,11	City Holding Co.	USD	1 611	102 222	0,07
Repsol SA	EUR	4 619	39 941	0,03	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	23 300	347 569	0,25
Serica Energy plc	GBP	54 927	73 301	0,05	Essent Group Ltd.	USD	4 171	148 344	0,11
Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	30 186	161 344	0,12	FactSet Research Systems, Inc.	USD	2 932	957 129	0,69
Tatneft PJSC, ADR	USD	4 212	198 554	0,14	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	7 899	183 628	0,13
TOTAL SA	EUR	10 757	408 708	0,29	FirstRand Ltd.	ZAR	55 555	121 987	0,09
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	32 414	481 418	0,35	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	5 934	139 252	0,10
			4 169 593	2,99	Globe Life, Inc.	USD	14 149	1 021 431	0,72
Sektor usług finansowych					Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	50 300	35 905	0,03
Admiral Group plc	GBP	16 322	461 711	0,33	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	41 500	696 307	0,50
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	2 659	192 146	0,14	Houlihan Lokey, Inc.	USD	1 255	67 699	0,05
Aflac, Inc.	USD	22 719	802 665	0,58	HSBC Holdings plc	GBP	29 181	135 671	0,10
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	265 000	106 645	0,08	IG Group Holdings plc	GBP	39 187	390 049	0,28
AIB Group plc	EUR	8 086	10 179	0,01	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 126 000	682 529	0,49
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	5 574	129 889	0,09	JPMorgan Chase & Co.	USD	920	85 338	0,06
American Financial Group, Inc.	USD	8 500	519 799	0,37	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	51 100	154 000	0,11
American National Insurance Co.	USD	768	54 595	0,04	Legal & General Group plc	GBP	4 360	11 819	0,01
Ameriprise Financial, Inc.	USD	4 157	614 491	0,44	Lincoln National Corp.	USD	8 201	292 057	0,21
Ashmore Group plc	GBP	11 492	58 492	0,04	Manulife Financial Corp.	CAD	43 052	572 559	0,41
ASR Nederland NV	EUR	24 512	741 047	0,53	MetLife, Inc.	USD	7 956	282 452	0,20
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	4 201	128 592	0,09	MGIC Investment Corp.	USD	12 999	103 773	0,07
Aviva plc	GBP	61 687	206 790	0,15	Morgan Stanley	USD	862	40 618	0,03
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	61 300	211 992	0,15	NN Group NV	EUR	4 894	163 481	0,12
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	315 000	116 606	0,08	OTP Bank Nyrt.	HUF	1 044	36 531	0,03
Barclays plc	GBP	84 328	118 547	0,09	Parke Bancorp, Inc.	USD	1 827	24 336	0,02
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	112 000	356 106	0,26	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	22 440	126 970	0,09
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	72 632	133 799	0,10	Primerica, Inc.	USD	1 559	177 398	0,13
Capital One Financial Corp.	USD	716	44 527	0,03	Principal Financial Group, Inc.	USD	16 909	680 483	0,49
					Radian Group, Inc.	USD	5 196	79 334	0,06
					RHB Bank Bhd.	MYR	14 500	16 218	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
RMB Holdings Ltd.	ZAR	42 348	3 755	-	Galapagos NV	EUR	390	76 068	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	41 022	60 516	0,04	GlaxoSmithKline plc	GBP	43 645	877 961	0,63
SEI Investments Co.	USD	11 004	583 310	0,42	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	6 463	176 708	0,13
Singapore Exchange Ltd.	SGD	57 700	344 925	0,25	İpsen SA	EUR	4 185	355 591	0,26
Sofina SA	EUR	996	257 904	0,18	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1 228	134 594	0,10
Spar Nord Bank A/S	DKK	2 301	18 135	0,01	Johnson & Johnson	USD	9 612	1 336 962	0,95
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	7 949	48 052	0,03	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 000	51 135	0,04
Standard Chartered plc	GBP	25 399	135 456	0,10	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	177 500	108 503	0,08
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1 900	67 544	0,05	Medtronic plc	USD	5 160	465 018	0,33
Synchrony Financial	USD	1 952	42 761	0,03	Merck & Co., Inc.	USD	17 521	1 333 391	0,96
T Rowe Price Group, Inc.	USD	12 078	1 458 785	1,04	Mettler-Toledo International, Inc.	USD	649	508 873	0,37
Truist Financial Corp.	USD	3 654	133 900	0,10	Mylan NV	USD	7 906	126 161	0,09
UBS Group AG	CHF	6 693	76 123	0,05	Netcare Ltd.	ZAR	245 133	192 780	0,14
Unum Group	USD	9 536	153 049	0,11	Novartis AG	CHF	14 875	1 286 470	0,92
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	5 724	61 221	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	18 129	1 173 435	0,84
Wells Fargo & Co.	USD	2 002	51 320	0,04	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9 900	288 203	0,21
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	2 700	101 445	0,07	Pfizer, Inc.	USD	31 181	1 017 889	0,73
			17 550 692	12,59	Pharming Group NV	EUR	84 389	109 920	0,08
Służba zdrowia					Premier, Inc. 'A'	USD	9 599	322 737	0,23
AbbVie, Inc.	USD	15 083	1 455 997	1,03	Recordati SpA	EUR	8 069	400 510	0,29
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 355	150 430	0,11	Roche Holding AG	CHF	4 316	1 491 266	1,06
Amgen, Inc.	USD	5 921	1 370 101	0,97	Sanofi	EUR	6 016	609 625	0,44
Astellas Pharma, Inc.	JPY	61 400	1 025 092	0,74	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	5 100	319 471	0,23
Bayer AG	EUR	1 483	109 899	0,08	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	529 000	50 501	0,04
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	39 000	52 506	0,04	Stryker Corp.	USD	1 693	300 055	0,22
Biogen, Inc.	USD	3 737	972 415	0,70	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	9 000	23 256	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	20 592	1 190 090	0,85	United Therapeutics Corp.	USD	720	86 283	0,06
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	25 093	114 037	0,08	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 677	485 849	0,35
Chemed Corp.	USD	648	287 152	0,21	Waters Corp.	USD	4 883	861 691	0,62
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	127 000	149 589	0,11				22 431 146	16,09
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	3 316	56 745	0,04	Przemysł				
DiaSorin SpA	EUR	981	185 401	0,13	3M Co.	USD	7 636	1 186 475	0,84
Eli Lilly and Co.	USD	3 918	638 201	0,46	Aida Engineering Ltd.	JPY	9 200	62 202	0,04
EMIS Group plc	GBP	7 846	102 585	0,07	Allegion plc	USD	3 643	363 535	0,26

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	7 633	280 918	0,20	Illinois Tool Works, Inc.	USD	977	166 318	0,12
AMETEK, Inc.	USD	4 258	374 725	0,27	IMI plc	GBP	46 217	523 062	0,38
Asahi Diamond Industrial Co. Ltd.	JPY	7 900	35 910	0,03	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	1 200	26 745	0,02
Atkore International Group, Inc.	USD	1 675	44 778	0,03	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	8 900	174 588	0,13
BayCurrent Consulting, Inc.	JPY	1 800	149 659	0,11	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	7 400	161 662	0,12
bpost SA	EUR	10 327	69 398	0,05	Kinden Corp.	JPY	5 600	92 440	0,07
Bureau Veritas SA	EUR	1 796	37 627	0,03	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	4 400	105 313	0,08
Canadian National Railway Co.	CAD	2 525	219 309	0,16	Kyudenko Corp.	JPY	3 800	112 124	0,08
Central Japan Railway Co.	JPY	800	123 866	0,09	Landstar System, Inc.	USD	1 578	174 052	0,12
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	17 500	73 809	0,05	Legrand SA	EUR	3 043	230 109	0,17
Cintas Corp.	USD	372	97 974	0,07	LG Corp.	KRW	2 277	134 842	0,10
CSW Industrials, Inc.	USD	945	64 551	0,05	Loomis AB	SEK	5 538	129 752	0,09
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	6 900	158 051	0,11	MasTec, Inc.	USD	316	14 028	0,01
Daiho Corp.	JPY	1 900	42 633	0,03	Nagase & Co. Ltd.	JPY	5 700	71 010	0,05
Daiseki Co. Ltd.	JPY	3 800	101 171	0,07	Nichias Corp.	JPY	1 500	31 202	0,02
Deluxe Corp.	USD	15 213	365 171	0,26	Nikken Holdings Co. Ltd.	JPY	3 300	65 642	0,05
Diploma plc	GBP	9 377	205 335	0,15	Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	5 400	111 349	0,08
Donaldson Co., Inc.	USD	5 400	247 297	0,18	Noritake Co. Ltd.	JPY	1 500	48 974	0,04
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	534	11 680	0,01	Obayashi Corp.	JPY	9 700	90 702	0,07
dormakaba Holding AG	CHF	886	478 680	0,34	PayPoint plc	GBP	10 073	76 249	0,05
DY POWER Corp.	KRW	7 874	66 800	0,05	PostNL NV	EUR	84 224	179 947	0,13
Emerson Electric Co.	USD	10 748	658 359	0,47	RELX plc	GBP	32 968	757 778	0,53
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	138 101	125 110	0,09	Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	5 838	37 479	0,03
Epiroc AB 'A'	SEK	4 867	60 163	0,04	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	4 540	46 263	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	6 747	500 595	0,36	Sankyu, Inc.	JPY	1 300	48 859	0,04
Fastenal Co.	USD	11 893	498 169	0,36	Schneider Electric SE	EUR	5 435	600 463	0,43
Geberit AG	CHF	1 138	565 857	0,41	SEC Carbon Ltd.	JPY	1 300	80 070	0,06
Graco, Inc.	USD	7 318	346 795	0,25	Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	10 900	142 622	0,10
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	19 300	88 893	0,06	Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	83 791	73 199	0,05
Hazama Ando Corp.	JPY	15 900	91 892	0,07	Signify NV, Reg. S	EUR	8 002	203 615	0,15
Honeywell International, Inc.	USD	1 197	171 389	0,12	Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	113 500	293 480	0,21
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1 425	120 300	0,09	Sintokogio Ltd.	JPY	8 100	59 432	0,04
IDEX Corp.	USD	2 300	354 501	0,25	SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	4 538	18 905	0,01
					Snap-on, Inc.	USD	1 282	174 192	0,12
					Societe BIC SA	EUR	6 544	328 484	0,24
					Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	21 500	93 333	0,07
					Taisei Corp.	JPY	2 800	101 835	0,07
					Tekfen Holding A/S	TRY	17 869	44 289	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	12 000	200 086	0,14	Constellation Software, Inc.	CAD	433	487 175	0,35
Toyota Tsusho Corp.	JPY	5 300	134 138	0,10	Daeduck Co. Ltd.	KRW	5 009	23 911	0,02
Tsubakimoto Chain Co.	JPY	4 200	101 820	0,07	Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	1 800	117 542	0,08
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	24 000	163 178	0,12	Dassault Systemes SE	EUR	2 186	372 215	0,27
Ushio, Inc.	JPY	8 800	117 154	0,08	Elan Microelectronics Corp.	TWD	76 000	309 948	0,22
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3 000	86 010	0,06	Enghouse Systems Ltd.	CAD	2 289	118 509	0,09
Wakita & Co. Ltd.	JPY	16 400	141 038	0,10	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3 953	517 655	0,37
Waste Management, Inc.	USD	258	26 703	0,02	Fiserv, Inc.	USD	11 772	1 140 662	0,82
Wolters Kluwer NV	EUR	6 763	522 936	0,38	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	16 000	218 851	0,16
Zardoya Otis SA	EUR	21 025	144 000	0,10	Halma plc	GBP	11 573	323 960	0,23
			15 905 048	11,41	Hannstar Board Corp.	TWD	75 274	98 735	0,07
Technologia informacyjna					Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1 701	16 281	0,01
Accenture plc 'A'	USD	2 390	507 750	0,36	Hitachi Ltd.	JPY	8 300	261 953	0,19
Adobe, Inc.	USD	901	381 546	0,27	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	29 000	65 533	0,05
Advantech Co. Ltd.	TWD	47 000	470 097	0,34	Hosiden Corp.	JPY	5 100	44 662	0,03
Akamai Technologies, Inc.	USD	670	70 335	0,05	HP, Inc.	USD	27 669	473 379	0,34
Amdocs Ltd.	USD	22 437	1 350 205	0,97	Huami Corp., ADR	USD	4 671	58 074	0,04
ams AG	CHF	3 137	45 812	0,03	Infomedia Ltd.	AUD	27 465	32 422	0,02
ANSYS, Inc.	USD	490	138 054	0,10	Infosys Ltd., ADR	USD	62 237	595 073	0,43
Argo Graphics, Inc.	JPY	2 600	81 074	0,06	Innodisk Corp.	TWD	13 220	79 201	0,06
ASPEED Technology, Inc.	TWD	1 000	42 095	0,03	Insight Enterprises, Inc.	USD	1 222	59 592	0,04
Atos SE	EUR	2 168	183 822	0,13	Intel Corp.	USD	21 828	1 269 685	0,91
Automatic Data Processing, Inc.	USD	9 217	1 348 465	0,97	International Business Machines Corp.	USD	3 219	384 839	0,28
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	5 468	687 021	0,49	Intuit, Inc.	USD	1 359	391 197	0,28
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	400	8 147	0,01	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	1 700	308 602	0,22
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	26 000	195 265	0,14	Keysight Technologies, Inc.	USD	4 278	418 981	0,30
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	8 116	862 768	0,62	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	10 000	113 748	0,08
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	23 000	66 405	0,05	Lam Research Corp.	USD	499	153 624	0,11
Chipbond Technology Corp.	TWD	66 000	144 064	0,10	LEENO Industrial, Inc.	KRW	850	79 915	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	29 508	1 359 904	0,98	Lite-On Technology Corp.	TWD	79 000	123 891	0,09
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	23 200	75 292	0,05	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	3 695	219 603	0,16
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5 006	282 340	0,20	Methode Electronics, Inc.	USD	3 667	114 450	0,08
					Microsoft Corp.	USD	5 104	1 011 624	0,73
					NetApp, Inc.	USD	8 054	354 160	0,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	20 600	559 660	0,40	Xperi Holding Corp.	USD	9 060	131 702	0,09
Open Text Corp.	CAD	10 898	462 239	0,33	Yageo Corp.	TWD	10 000	128 634	0,09
Oracle Corp.	USD	25 162	1 377 037	0,99				30 660 670	21,99
Oracle Corp. Japan	JPY	4 500	531 112	0,38	Materiały				
Parade Technologies Ltd.	TWD	2 000	66 667	0,05	ADEKA Corp.	JPY	7 300	96 628	0,07
PAX Global Technology Ltd.	HKD	218 000	94 805	0,07	AECI Ltd.	ZAR	4 904	21 847	0,02
Paychex, Inc.	USD	19 051	1 404 526	1,01	Alacer Gold Corp.	CAD	21 200	140 025	0,10
PayPal Holdings, Inc.	USD	1 232	207 145	0,15	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1 198	86 168	0,06
Powertech Technology, Inc.	TWD	67 000	242 529	0,17	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	3 404	98 794	0,07
Progress Software Corp.	USD	2 060	80 070	0,06	B2Gold Corp.	CAD	28 600	155 641	0,11
QUALCOMM, Inc.	USD	4 122	366 216	0,26	BHP Group Ltd.	AUD	4 045	99 431	0,07
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	13 000	52 109	0,04	Celanese Corp.	USD	3 556	302 701	0,22
Sage Group plc (The)	GBP	79 334	651 610	0,47	Centerra Gold, Inc.	CAD	14 600	160 650	0,12
SAP SE	EUR	3 365	465 012	0,33	China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	204 000	30 261	0,02
Seagate Technology plc	USD	3 183	151 844	0,11	Eldorado Gold Corp.	CAD	7 782	74 375	0,05
SimCorp A/S	DKK	1 469	156 871	0,11	EMS-Chemie Holding AG	CHF	464	354 182	0,25
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	21 000	227 744	0,16	Evolution Mining Ltd.	AUD	22 011	85 706	0,06
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	55 000	177 145	0,13	Forterra plc, Reg. S	GBP	12 596	31 609	0,02
Sitronix Technology Corp.	TWD	21 000	109 232	0,08	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	18 143	172 386	0,12
Synaptics, Inc.	USD	896	52 516	0,04	Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	16 577	78 746	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25 794	1 450 618	1,04	Fujikura Kasei Co. Ltd.	JPY	8 100	39 229	0,03
Technology One Ltd.	AUD	10 136	61 137	0,04	Gold Fields Ltd., ADR	USD	18 575	170 519	0,12
Test Research, Inc.	TWD	40 000	73 432	0,05	IAMGOLD Corp.	CAD	37 500	137 072	0,10
Texas Instruments, Inc.	USD	7 597	945 919	0,68	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	3 488	137 207	0,10
Tripod Technology Corp.	TWD	31 000	137 254	0,10	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	10 063	271 168	0,19
Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	3 955	86 616	0,06	Kureha Corp.	JPY	4 300	187 835	0,13
United Microelectronics Corp.	TWD	153 000	82 409	0,06	Lotte Chemical Corp.	KRW	475	65 949	0,05
Viatron Technologies, Inc.	KRW	6 204	44 255	0,03	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 655	47 408	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	2 454	469 037	0,34	Lundin Mining Corp.	CAD	2 861	15 030	0,01
Western Union Co. (The)	USD	32 663	694 759	0,50	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1 144	73 987	0,05
Wipro Ltd., ADR	USD	56 154	183 591	0,13	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	11 100	167 773	0,12
Xilinx, Inc.	USD	818	75 105	0,05	Newcrest Mining Ltd.	AUD	6 749	146 087	0,10
					Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	48 400	84 372	0,06
					Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	3 700	96 909	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nissan Chemical Corp.	JPY	1 300	66 563	0,05	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	215 000	205 352	0,15
Northern Star Resources Ltd.	AUD	16 725	153 521	0,11	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	52 000	123 148	0,09
Novozymes A/S 'B'	DKK	12 685	725 572	0,53	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	29 300	121 132	0,09
OceanaGold Corp.	CAD	35 052	75 595	0,05	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	18 000	57 695	0,04
Oji Holdings Corp.	JPY	39 000	181 220	0,13	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	69 100	128 380	0,09
Orion Engineered Carbons SA	USD	2 131	22 209	0,02	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	19 200	90 606	0,06
Pan American Silver Corp.	CAD	6 776	191 343	0,14	Open House Co. Ltd.	JPY	4 200	143 796	0,10
Perseus Mining Ltd.	AUD	84 875	76 319	0,05	Sino Land Co. Ltd.	HKD	66 000	83 003	0,06
Polymetal International plc	GBP	20 553	401 825	0,29	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	23 000	293 560	0,21
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2 327	187 808	0,13	Swire Properties Ltd.	HKD	26 400	67 015	0,05
Pretium Resources, Inc.	CAD	9 800	79 674	0,06	UOL Group Ltd.	SGD	3 300	16 069	0,01
Regis Resources Ltd.	AUD	39 469	141 466	0,10	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	13 000	62 049	0,04
Rengo Co. Ltd.	JPY	26 300	214 219	0,15				1 914 150	1,37
Rio Tinto Ltd.	AUD	5 989	402 587	0,29					
Rio Tinto plc	GBP	6 231	344 902	0,25					
Sandfire Resources Ltd.	AUD	10 152	35 359	0,03	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	1 229	55 008	0,04	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	124 815	42 119	0,03
Showa Denko KK	JPY	6 000	134 433	0,10	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	28 400	298 310	0,22
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	1 380	108 619	0,08	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	119 868	137 234	0,10
SSR Mining, Inc.	CAD	8 369	171 064	0,12	Enel Americas SA, ADR	USD	9 600	72 507	0,05
St Barbara Ltd.	AUD	124 109	268 441	0,19	Enel Chile SA	CLP	765 236	58 380	0,04
Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	2 400	67 105	0,05	GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	17 774	140 415	0,10
Toagosei Co. Ltd.	JPY	6 500	63 557	0,05	Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	200 000	129 556	0,09
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	6 500	98 031	0,07	TTW PCL, NVDR	THB	418 700	178 706	0,13
Tosoh Corp.	JPY	3 700	50 448	0,04				1 057 227	0,76
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	6 800	76 693	0,06					
Victrex plc	GBP	22 749	547 073	0,39	Akcje ogółem			135 528 292	97,21
Vidrala SA	EUR	1 270	120 010	0,09	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			135 528 292	97,21
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	9 151	75 079	0,05	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
			8 765 438	6,29	Akcje				
Nieruchomości					Sektor usług finansowych				
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	5 238	51 455	0,04	SRH NV#	EUR	15 566	-	-
Ascendas India Trust, REIT	SGD	65 600	63 054	0,05				-	-
BWP Trust, REIT	AUD	41 821	109 841	0,08					
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	50 000	297 995	0,21					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Blend

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
China Lumena New Materials Corp.#	HKD	14 950	-	-	Inwestycje ogółem			135 528 292	97,21
			-	-	Środki pieniężne			4 677 101	3,35
Akcje ogółem			-	-	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(790 306)	(0,56)
					Aktywa netto ogółem			139 415 087	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	3 929 336	GBP	3 192 161	15.07.2020 r.	HSBC	6 406	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						6 406	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						6 406	0,01
USD	397 519	ZAR	6 953 800	15.07.2020 r.	HSBC	(2 225)	-
ZAR	5 881 400	USD	346 170	15.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(8 073)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(10 298)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(10 298)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 892)	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
500 S&P Emini Index, 18/09/2020	11	USD	(85 195)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(85 195)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(85 195)	(0,06)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	52 454	1 223 227	0,10
Akcje					Vodacom Group Ltd.	ZAR	248 083	1 755 500	0,14
Usługi komunikacyjne					Walt Disney Co. (The)	USD	43 940	4 899 749	0,38
Activision Blizzard, Inc.	USD	66 293	5 031 639	0,39			121 495 292	9,48	
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11 613	16 467 815	1,29	Dobra luksusowe				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	11 830	16 723 005	1,30	ABC-Mart, Inc.	JPY	10 400	608 277	0,05
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	2 168 000	419 939	0,03	Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	29 400	855 689	0,07
AT&T, Inc.	USD	275 811	8 337 767	0,65	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8 595	1 853 942	0,14
BCE, Inc.	CAD	57 014	2 370 141	0,19	Amazon.com, Inc.	USD	11 883	32 783 057	2,55
Cogeco Communications, Inc.	CAD	7 800	560 145	0,04	Barratt Developments plc	GBP	76 990	471 744	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	59 204	2 307 772	0,18	Bellway plc	GBP	26 733	840 977	0,07
Discovery, Inc. 'A'	USD	62 969	1 328 646	0,10	Best Buy Co., Inc.	USD	5 239	457 208	0,04
Elisa OYJ	EUR	20 119	1 223 383	0,10	Booking Holdings, Inc.	USD	928	1 477 692	0,12
Eutelsat Communications SA	EUR	31 673	292 059	0,02	BorgWarner, Inc.	USD	72 317	2 552 790	0,20
Facebook, Inc. 'A'	USD	61 611	13 990 010	1,09	Capri Holdings Ltd.	USD	35 100	548 613	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	46 519	466 051	0,04	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	13 444	1 394 300	0,11
ITV plc	GBP	842 697	777 595	0,06	Dollarama, Inc.	CAD	26 866	890 799	0,07
KDDI Corp.	JPY	180 000	5 395 745	0,42	DR Horton, Inc.	USD	21 925	1 215 741	0,09
Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	128 440	474 895	0,04	eBay, Inc.	USD	125 911	6 604 032	0,51
Metropole Television SA	EUR	65 495	738 550	0,06	Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	22 685	1 352 824	0,11
Momo, Inc., ADR	USD	21 759	380 347	0,03	Faurecia SE	EUR	11 198	437 303	0,03
NAVER Corp.	KRW	2 252	499 883	0,04	FCC Co. Ltd.	JPY	51 900	888 051	0,07
Netflix, Inc.	USD	7 324	3 332 713	0,26	Foot Locker, Inc.	USD	27 606	804 991	0,06
Nexon Co. Ltd.	JPY	135 800	3 067 568	0,24	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	263 000	240 589	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	67 600	1 576 195	0,12	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	97 000	535 884	0,04
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	257 400	6 876 088	0,54	Garmin Ltd.	USD	22 746	2 217 735	0,17
Omnicom Group, Inc.	USD	19 724	1 076 930	0,08	Gentex Corp.	USD	139 217	3 587 622	0,28
Publicis Groupe SA	EUR	24 776	801 701	0,06	H&R Block, Inc.	USD	52 210	745 559	0,06
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	67 800	251 379	0,02	Haseko Corp.	JPY	64 500	811 892	0,06
Swisscom AG	CHF	2 776	1 452 819	0,11	Helen of Troy Ltd.	USD	4 066	766 685	0,06
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 144 500	884 895	0,07	Home Depot, Inc. (The)	USD	51 316	12 855 171	0,99
Telenor ASA	NOK	130 676	1 897 762	0,15	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	94 800	2 421 295	0,19
Tencent Holdings Ltd.	HKD	30 200	1 942 819	0,15	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	4 787	764 105	0,06
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	394 535	946 228	0,07	Isuzu Motors Ltd.	JPY	127 900	1 153 868	0,09
Verizon Communications, Inc.	USD	212 667	11 724 332	0,92	Lear Corp.	USD	14 456	1 575 993	0,12
					Linamar Corp.	CAD	17 500	471 549	0,04
					LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6 777	2 972 325	0,23
					Magna International, Inc.	CAD	39 186	1 739 490	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Martinrea International, Inc.	CAD	8 711	65 748	0,01	Kimberly-Clark Corp.	USD	54 364	7 684 351	0,60
McDonald's Corp.	USD	6 132	1 131 170	0,09	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	331 550	514 823	0,04
Moncler SpA	EUR	70 375	2 690 579	0,21	L'Oreal SA	EUR	11 169	3 583 953	0,28
Moneysupermarket.com Group plc	GBP	450 786	1 802 423	0,14	Monster Beverage Corp.	USD	40 000	2 772 800	0,22
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	35 100	502 335	0,04	Nestle SA	CHF	117 447	12 982 322	1,00
NIKE, Inc. 'B'	USD	13 393	1 313 184	0,10	PepsiCo, Inc.	USD	62 674	8 289 263	0,65
Nikon Corp.	JPY	74 000	618 696	0,05	Philip Morris International, Inc.	USD	75 742	5 306 485	0,41
NVR, Inc.	USD	625	2 036 719	0,16	Procter & Gamble Co. (The)	USD	100 381	12 002 556	0,94
Peugeot SA	EUR	77 191	1 255 374	0,10	Salmar ASA	NOK	11 459	545 333	0,04
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	21 933	1 260 278	0,10	Swedish Match AB	SEK	26 699	1 877 053	0,15
PulteGroup, Inc.	USD	19 800	673 794	0,05	Unilever NV	EUR	98 074	5 204 673	0,41
Redrow plc	GBP	93 868	499 656	0,04	Unilever plc	GBP	107 185	5 767 665	0,45
Ross Stores, Inc.	USD	16 646	1 418 905	0,11	Walmart, Inc.	USD	22 174	2 656 002	0,21
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	129 100	1 483 241	0,12	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	621 000	468 728	0,04
Tapestry, Inc.	USD	56 044	744 264	0,06	WH Group Ltd., Reg. S	HKD	814 000	697 374	0,05
Taylor Wimpey plc	GBP	516 502	910 059	0,07				110 187 104	8,60
Tesla, Inc.	USD	1 263	1 363 800	0,11	Energia				
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	25 500	368 490	0,03	Beach Energy Ltd.	AUD	1 051 961	1 100 898	0,09
Topre Corp.	JPY	24 800	276 079	0,02	Berry Corp.	USD	72 882	352 020	0,03
Toyota Boshoku Corp.	JPY	34 500	462 729	0,04	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	26 057	386 165	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	16 000	1 002 846	0,08	Cabot Oil & Gas Corp.	USD	39 343	675 913	0,05
Unipres Corp.	JPY	20 800	181 037	0,01	Cairn Energy plc	GBP	418 279	608 820	0,05
USS Co. Ltd.	JPY	104 200	1 664 148	0,13	Chevron Corp.	USD	35 333	3 152 764	0,25
Vistry Group plc	GBP	52 974	465 055	0,04	CNX Resources Corp.	USD	47 386	409 889	0,03
Workman Co. Ltd.	JPY	5 200	456 449	0,04	Crescent Point Energy Corp.	CAD	345 310	557 769	0,04
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1 136 000	1 392 435	0,11	Eni SpA	EUR	363 966	3 470 614	0,27
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	76 000	1 189 118	0,09	Equinor ASA	NOK	138 690	1 963 829	0,15
			116 126 403	9,07	Exxon Mobil Corp.	USD	16 609	742 754	0,06
Dobra podstawowe					Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	22 955	1 750 592	0,14
a2 Milk Co. Ltd.	AUD	66 062	848 726	0,07	Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	239 604	264 969	0,02
Altria Group, Inc.	USD	97 600	3 830 800	0,30	Inpex Corp.	JPY	531 200	3 283 656	0,26
AVI Ltd.	ZAR	106 122	430 840	0,03	International Seaways, Inc.	USD	30 052	491 050	0,04
Beiersdorf AG	EUR	10 668	1 211 356	0,09	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	46 800	784 302	0,06
Clorox Co. (The)	USD	15 293	3 354 825	0,26	LUKOIL PJSC, ADR	USD	22 024	1 635 502	0,13
Coca-Cola Co. (The)	USD	194 853	8 706 032	0,68	Marathon Oil Corp.	USD	114 513	700 820	0,05
Colgate-Palmolive Co.	USD	106 844	7 827 391	0,61	Nordic American Tankers Ltd.	USD	81 212	329 721	0,03
Costco Wholesale Corp.	USD	4 679	1 418 720	0,11	OMV AG	EUR	67 995	2 272 729	0,18
Danone SA	EUR	54 702	3 782 157	0,30					
Essity AB 'B'	SEK	47 095	1 522 039	0,12					
General Mills, Inc.	USD	51 198	3 156 357	0,25					
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	15 579	700 743	0,05					
Hershey Co. (The)	USD	23 482	3 043 737	0,24					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Parex Resources, Inc.	CAD	105 609	1 268 549	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	490 903	1 689 360	0,13
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	216 200	641 797	0,05	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	179 900	622 804	0,05
Range Resources Corp.	USD	75 471	424 902	0,03	Bank of America Corp.	USD	115 693	2 747 709	0,21
Renewable Energy Group, Inc.	USD	15 503	384 164	0,03	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 605 000	594 333	0,05
Repsol SA	EUR	128 288	1 121 859	0,09	Bank of Ireland Group plc	EUR	148 660	304 716	0,02
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	109 199	1 765 869	0,14	Barclays plc	GBP	1 369 226	1 935 775	0,15
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	217 327	3 455 971	0,27	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	18 337	3 273 338	0,26
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	245 477	3 712 531	0,29	BNP Paribas SA	EUR	60 370	2 398 247	0,19
Subsea 7 SA	NOK	53 039	333 178	0,03	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	307 500	977 992	0,08
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	38 189	489 583	0,04	Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	213 956	398 338	0,03
Tethys Oil AB	SEK	56 879	279 003	0,02	Brown & Brown, Inc.	USD	23 581	961 162	0,08
TOTAL SA	EUR	168 032	6 411 936	0,49	Capital One Financial Corp.	USD	28 259	1 768 731	0,14
Tourmaline Oil Corp.	CAD	57 551	501 564	0,04	Cerved Group SpA	EUR	58 693	421 565	0,03
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	276 577	4 122 663	0,31	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	969 000	783 907	0,06
			49 848 345	3,89	Chubb Ltd.	USD	22 854	2 893 773	0,23
Sektor usług finansowych					CI Financial Corp.	CAD	111 602	1 415 100	0,11
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	17 600	1 312 256	0,10	Citigroup, Inc.	USD	88 118	4 502 830	0,35
Aflac, Inc.	USD	132 414	4 770 875	0,37	Credit Suisse Group AG	CHF	196 180	2 028 570	0,16
Ageas	EUR	19 676	697 006	0,05	Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	210 400	877 016	0,07
AIB Group plc	EUR	254 660	314 624	0,02	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	112 700	1 680 341	0,13
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	31 956	789 633	0,06	Deutsche Bank AG	EUR	144 367	1 372 402	0,11
American Financial Group, Inc.	USD	21 393	1 357 600	0,11	Eaton Vance Corp.	USD	39 982	1 543 305	0,12
American International Group, Inc.	USD	56 169	1 751 349	0,14	Equitable Holdings, Inc.	USD	35 625	687 206	0,05
Ameriprise Financial, Inc.	USD	20 702	3 106 128	0,24	Erste Group Bank AG	EUR	53 399	1 256 478	0,10
Amundi SA, Reg. S	EUR	6 625	518 629	0,04	Essent Group Ltd.	USD	21 378	775 380	0,06
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	18 545	602 713	0,05	Euronext NV, Reg. S	EUR	14 101	1 413 500	0,11
Ashmore Group plc	GBP	178 982	922 638	0,07	Everest Re Group Ltd.	USD	6 871	1 416 800	0,11
ASR Nederland NV	EUR	108 231	3 323 441	0,26	FactSet Research Systems, Inc.	USD	12 205	4 008 976	0,31
Assured Guaranty Ltd.	USD	16 179	394 929	0,03	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	72 632	1 721 378	0,13
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	48 336	1 507 600	0,12	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	38 724	944 217	0,07
Aviva plc	GBP	325 252	1 099 547	0,09	Globe Life, Inc.	USD	59 194	4 393 971	0,34
					Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	18 375	3 631 268	0,28
					Hang Seng Bank Ltd.	HKD	120 700	2 026 085	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Houlihan Lokey, Inc.	USD	17 468	971 920	0,08	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	75 200	2 113 421	0,16
HSBC Holdings plc	HKD	266 400	1 244 274	0,10	Sun Life Financial, Inc.	CAD	27 706	1 014 870	0,08
HSBC Holdings plc	GBP	1 163 516	5 442 905	0,42	T Rowe Price Group, Inc.	USD	45 034	5 561 698	0,44
IG Group Holdings plc	GBP	217 533	2 198 651	0,17	Truist Financial Corp.	USD	48 211	1 810 323	0,14
ING Groep NV	EUR	218 068	1 518 033	0,12	Unum Group	USD	66 084	1 096 334	0,09
JPMorgan Chase & Co.	USD	124 499	11 710 375	0,92	Wells Fargo & Co.	USD	199 205	5 099 647	0,40
KeyCorp	USD	86 764	1 056 786	0,08	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	13 500	506 790	0,04
Lincoln National Corp.	USD	50 192	1 846 564	0,14	Zurich Insurance Group AG	CHF	9 544	3 366 160	0,26
London Stock Exchange Group plc	GBP	11 434	1 180 806	0,09				168 949 723	13,19
Manulife Financial Corp.	CAD	194 819	2 641 929	0,21	Służba zdrowia				
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	2 403	1 203 711	0,09	Abbott Laboratories	USD	21 007	1 920 670	0,15
MetLife, Inc.	USD	69 440	2 535 949	0,20	AbbVie, Inc.	USD	118 172	11 602 127	0,91
MGIC Investment Corp.	USD	59 108	484 095	0,04	Amgen, Inc.	USD	44 685	10 539 404	0,82
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	576 500	2 252 884	0,18	Anthem, Inc.	USD	5 252	1 381 171	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1 414 900	1 733 789	0,14	Astellas Pharma, Inc.	JPY	428 200	7 142 289	0,56
Moody's Corp.	USD	11 279	3 098 680	0,24	AstraZeneca plc	GBP	6 264	651 768	0,05
Nasdaq, Inc.	USD	10 094	1 205 930	0,09	Becton Dickinson and Co.	USD	2 952	706 325	0,06
National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	1 900	386 061	0,03	Biogen, Inc.	USD	24 743	6 619 990	0,52
NN Group NV	EUR	59 565	2 000 323	0,16	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	167 108	9 825 950	0,77
ORIX Corp.	JPY	108 300	1 333 610	0,10	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	90 483	418 031	0,03
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	190 000	1 225 763	0,10	Chemed Corp.	USD	1 764	795 687	0,06
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	113 584	658 133	0,05	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	54 600	2 917 635	0,23
Primerica, Inc.	USD	3 687	429 904	0,03	Coloplast A/S 'B'	DKK	7 951	1 231 719	0,10
Principal Financial Group, Inc.	USD	35 468	1 473 341	0,12	CSL Ltd.	AUD	5 233	1 034 038	0,08
Prudential Financial, Inc.	USD	31 500	1 918 350	0,15	DaVita, Inc.	USD	12 368	978 804	0,08
Radian Group, Inc.	USD	34 358	532 893	0,04	DiaSorin SpA	EUR	3 235	619 130	0,05
Raiffeisen Bank International AG	EUR	37 901	675 137	0,05	Edwards Lifesciences Corp.	USD	29 180	2 016 630	0,16
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	746 511	1 121 625	0,09	Eli Lilly and Co.	USD	36 516	5 995 197	0,47
S&P Global, Inc.	USD	14 515	4 782 401	0,37	Exelixis, Inc.	USD	27 479	652 351	0,05
SEI Investments Co.	USD	76 796	4 222 244	0,33	Gilead Sciences, Inc.	USD	18 122	1 394 307	0,11
Singapore Exchange Ltd.	SGD	165 300	988 210	0,08	GlaxoSmithKline plc	GBP	53 622	1 084 335	0,08
Societe Generale SA	EUR	84 021	1 396 649	0,11	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	20 408	559 798	0,04
Sofina SA	EUR	4 074	1 075 293	0,08	Hoya Corp.	JPY	18 800	1 787 904	0,14
Standard Chartered plc	GBP	348 982	1 897 721	0,15	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	4 625	1 526 990	0,12
					Ipsen SA	EUR	14 454	1 228 103	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	5 601	618 014	0,05	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 011	583 813	0,05
Johnson & Johnson	USD	121 248	17 051 107	1,32	Waters Corp.	USD	26 436	4 769 054	0,37
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	13 911	2 310 756	0,18				207 719 554	16,22
Medtronic plc	USD	79 141	7 257 230	0,57	Przemysł				
Merck & Co., Inc.	USD	158 893	12 287 196	0,95	3M Co.	USD	52 776	8 232 527	0,63
Merck KGaA	EUR	10 646	1 235 164	0,10	Acuity Brands, Inc.	USD	16 239	1 554 722	0,12
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 485	1 196 242	0,09	AGC, Inc.	JPY	32 300	917 639	0,07
Mylan NV	USD	45 039	724 227	0,06	Allegion plc	USD	26 072	2 665 080	0,21
Netcare Ltd.	ZAR	455 999	357 976	0,03	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	35 485	1 305 138	0,10
Novartis AG	CHF	134 559	11 704 240	0,90	Amada Co. Ltd.	JPY	92 400	754 548	0,06
Novavax, Inc.	USD	10 121	843 585	0,07	AMETEK, Inc.	USD	23 700	2 118 069	0,17
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	147 123	9 520 056	0,74	Babcock International Group plc	GBP	122 110	468 027	0,04
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	92 500	2 689 646	0,21	Canadian National Railway Co.	CAD	47 500	4 188 858	0,33
Pacira BioSciences, Inc.	USD	6 116	320 907	0,03	Cie de Saint-Gobain	EUR	46 523	1 674 686	0,13
Pfizer, Inc.	USD	335 202	10 961 105	0,86	Cintas Corp.	USD	8 588	2 287 500	0,18
Pharming Group NV	EUR	352 256	461 312	0,04	Copart, Inc.	USD	34 354	2 860 658	0,22
Premier, Inc. 'A'	USD	44 619	1 529 539	0,12	Crane Co.	USD	14 529	863 894	0,07
Quest Diagnostics, Inc.	USD	34 865	3 973 215	0,31	CSW Industrials, Inc.	USD	11 132	769 333	0,06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	633	394 770	0,03	Curtiss-Wright Corp.	USD	7 055	629 870	0,05
ResMed, Inc.	USD	9 127	1 752 384	0,14	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	51 100	1 169 448	0,09
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	15 183	313 690	0,02	Daiseki Co. Ltd.	JPY	23 200	617 176	0,05
Roche Holding AG	CHF	39 186	13 578 938	1,05	Deluxe Corp.	USD	35 906	845 227	0,07
Sanofi	EUR	48 957	4 984 486	0,39	Donaldson Co., Inc.	USD	26 782	1 245 899	0,10
Sartorius Stedim Biotech	EUR	3 461	874 625	0,07	dormakaba Holding AG	CHF	1 017	554 357	0,04
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	172 000	382 595	0,03	Dover Corp.	USD	28 133	2 716 522	0,21
Straumann Holding AG	CHF	763	655 461	0,05	Ebara Corp.	JPY	22 900	535 964	0,04
Stryker Corp.	USD	6 207	1 118 439	0,09	Emerson Electric Co.	USD	85 863	5 326 082	0,42
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3 395	1 230 144	0,10	Fastenal Co.	USD	68 603	2 938 953	0,23
UCB SA	EUR	8 316	962 966	0,08	Freightways Ltd.	NZD	104 500	483 685	0,04
United Therapeutics Corp.	USD	3 935	476 135	0,04	Geberit AG	CHF	3 171	1 586 922	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	50 034	14 757 529	1,14	Graco, Inc.	USD	31 355	1 504 726	0,12
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	5 173	1 212 655	0,09	GrafTech International Ltd.	USD	97 000	774 060	0,06
					HEICO Corp.	USD	6 663	663 968	0,05
					Hirano Tecseed Co. Ltd.	JPY	32 500	397 646	0,03
					Honeywell International, Inc.	USD	36 494	5 276 667	0,41
					Hubbell, Inc.	USD	13 873	1 739 119	0,14
					IDEX Corp.	USD	6 611	1 044 802	0,08
					IMI plc	GBP	101 609	1 158 181	0,09
					Interpump Group SpA	EUR	14 803	439 591	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
JGC Holdings Corp.	JPY	58 000	609 649	0,05	Wolters Kluwer NV	EUR	48 028	3 750 093	0,29
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	64 600	1 265 833	0,10	WW Grainger, Inc.	USD	5 352	1 681 384	0,13
Kanamoto Co. Ltd.	JPY	10 100	220 471	0,02	Zardoya Otis SA	EUR	206 748	1 414 153	0,11
Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	19 700	239 391	0,02				103 241 853	8,06
Legrand SA	EUR	24 867	1 888 584	0,15	Technologia informacyjna				
LG Corp.	KRW	14 581	863 090	0,07	Accenture plc 'A'	USD	4 209	903 756	0,07
Meggitt plc	GBP	230 098	836 722	0,07	Adobe, Inc.	USD	16 954	7 380 246	0,58
NGK Insulators Ltd.	JPY	34 100	470 323	0,04	Advantech Co. Ltd.	TWD	46 000	460 709	0,04
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	21 600	975 038	0,08	Amdocs Ltd.	USD	98 176	5 976 955	0,47
Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	17 000	541 271	0,04	Analog Devices, Inc.	USD	16 210	1 987 994	0,16
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	15 100	311 140	0,02	ANSYS, Inc.	USD	4 161	1 213 889	0,09
Norfolk Southern Corp.	USD	13 097	2 299 440	0,18	Apple, Inc.	USD	124 845	45 543 457	3,56
Obayashi Corp.	JPY	91 100	851 173	0,07	Applied Materials, Inc.	USD	62 370	3 770 267	0,29
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	5 784	980 909	0,08	ASML Holding NV	EUR	14 402	5 287 806	0,41
PayPoint plc	GBP	31 992	236 781	0,02	Automatic Data Processing, Inc.	USD	51 480	7 664 857	0,60
Prysmian SpA	EUR	20 802	481 761	0,04	Broadcom, Inc.	USD	17 984	5 675 930	0,44
Quanta Services, Inc.	USD	18 484	725 127	0,06	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	11 279	1 423 297	0,11
RELX plc	GBP	168 787	3 899 945	0,30	CGI, Inc.	CAD	17 500	1 098 954	0,09
Robert Half International, Inc.	USD	15 248	805 552	0,06	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	34 433	3 699 137	0,29
Sankyu, Inc.	JPY	14 600	548 084	0,04	Cisco Systems, Inc.	USD	233 369	10 884 330	0,85
Schneider Electric SE	EUR	17 062	1 894 856	0,15	Citrix Systems, Inc.	USD	6 385	944 405	0,07
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	57 400	750 188	0,06	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	39 893	2 266 720	0,18
Signify NV, Reg. S	EUR	24 895	642 819	0,05	Constellation Software, Inc.	CAD	4 215	4 743 856	0,37
Snap-on, Inc.	USD	5 992	829 952	0,06	Dassault Systemes SE	EUR	6 039	1 041 823	0,08
Societe BIC SA	EUR	19 325	981 060	0,08	EPAM Systems, Inc.	USD	4 930	1 242 409	0,10
Stantec, Inc.	CAD	8 465	260 476	0,02	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	38 404	5 149 592	0,40
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	46 400	1 008 555	0,08	Fiserv, Inc.	USD	75 892	7 408 577	0,58
Taisei Corp.	JPY	28 900	1 050 081	0,08	Fortinet, Inc.	USD	7 816	1 072 902	0,08
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	5 000	285 026	0,02	Global Payments, Inc.	USD	36 803	6 242 525	0,49
Timken Co. (The)	USD	14 329	651 826	0,05	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	21 000	286 838	0,02
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	19 100	318 142	0,02	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	111 000	250 935	0,02
Toro Co. (The)	USD	9 320	618 289	0,05	Infosys Ltd., ADR	USD	124 072	1 198 536	0,09
Toyota Tsusho Corp.	JPY	26 500	670 330	0,05	Intel Corp.	USD	235 109	14 066 571	1,10
Trelleborg AB 'B'	SEK	54 080	787 402	0,06	Intuit, Inc.	USD	15 481	4 585 317	0,36
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	42 253	1 043 112	0,08	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	5 937	1 092 586	0,09
Union Pacific Corp.	USD	2 363	399 512	0,03					
Wakita & Co. Ltd.	JPY	36 500	313 626	0,02					
Waste Management, Inc.	USD	23 899	2 531 143	0,20					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Keyence Corp.	JPY	800	333 911	0,03	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	13 430	969 341	0,08
Keysight Technologies, Inc.	USD	14 921	1 503 738	0,12	Argonaut Gold, Inc.	CAD	292 100	549 028	0,04
KLA Corp.	USD	12 576	2 445 780	0,19	B2Gold Corp.	CAD	260 200	1 474 849	0,12
Lam Research Corp.	USD	9 056	2 929 254	0,23	BHP Group Ltd.	AUD	171 311	4 224 884	0,33
Mastercard, Inc. 'A'	USD	31 993	9 460 330	0,74	BHP Group plc	GBP	141 884	2 900 360	0,23
Microsoft Corp.	USD	247 364	50 341 049	3,92	Boliden AB	SEK	64 359	1 464 486	0,11
Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	12 196	799 473	0,06	Centerra Gold, Inc.	CAD	34 900	388 205	0,03
Nokia OYJ	EUR	241 111	1 053 021	0,08	DIC Corp.	JPY	22 200	555 797	0,04
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	79 900	2 167 746	0,17	EMS-Chemie Holding AG	CHF	1 828	1 416 022	0,11
NVIDIA Corp.	USD	11 848	4 501 174	0,35	Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	269 673	2 571 527	0,20
Obic Co. Ltd.	JPY	3 500	612 180	0,05	IAMGOLD Corp.	CAD	121 360	480 272	0,04
Open Text Corp.	CAD	31 671	1 340 553	0,10	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	85 339	569 745	0,04
Oracle Corp.	USD	172 197	9 517 328	0,74	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	35 640	1 462 758	0,11
Oracle Corp. Japan	JPY	15 100	1 780 340	0,14	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	16 499	439 752	0,03
Parade Technologies Ltd.	TWD	14 000	465 963	0,04	Lynas Corp. Ltd.	AUD	321 447	428 247	0,03
Paychex, Inc.	USD	85 059	6 443 219	0,50	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	21 387	1 405 554	0,11
Paycom Software, Inc.	USD	2 016	624 416	0,05	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	39 900	602 836	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	40 784	7 105 796	0,55	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	21 594	565 547	0,04
QUALCOMM, Inc.	USD	67 982	6 200 638	0,48	Newcrest Mining Ltd.	AUD	77 675	1 686 200	0,13
Sage Group plc (The)	GBP	95 677	794 192	0,06	Northern Star Resources Ltd.	AUD	123 784	1 138 610	0,09
salesforce.com, Inc.	USD	8 068	1 511 378	0,12	Novozymes A/S 'B'	DKK	16 715	965 981	0,08
SAP SE	EUR	34 010	4 748 816	0,37	Oji Holdings Corp.	JPY	150 500	698 897	0,05
SimCorp A/S	DKK	4 179	450 272	0,04	Polymetal International plc	GBP	64 271	1 282 921	0,10
SYNNEX Corp.	USD	5 904	707 122	0,06	PPG Industries, Inc.	USD	22 109	2 344 881	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	34 067	1 933 984	0,15	Regis Resources Ltd.	AUD	179 964	646 785	0,05
TE Connectivity Ltd.	USD	21 023	1 714 426	0,13	Rengo Co. Ltd.	JPY	85 600	696 638	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	120 932	1 118 374	0,09	Rio Tinto Ltd.	AUD	64 939	4 379 840	0,35
Texas Instruments, Inc.	USD	50 857	6 457 313	0,50	Rio Tinto plc	GBP	93 706	5 266 974	0,42
Tripod Technology Corp.	TWD	57 000	253 080	0,02	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	268 469	1 001 838	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	67 702	13 077 995	1,02	Showa Denko KK	JPY	38 600	864 417	0,07
Western Union Co. (The)	USD	59 138	1 278 564	0,10	SSR Mining, Inc.	CAD	52 694	1 119 264	0,09
Wipro Ltd., ADR	USD	104 177	344 826	0,03	St Barbara Ltd.	AUD	184 038	399 137	0,03
Xilinx, Inc.	USD	28 859	2 839 437	0,22	Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	8 100	263 155	0,02
			301 420 864	23,53	Tosoh Corp.	JPY	50 700	690 819	0,05
Materiały					Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	40 000	450 850	0,04
ADEKA Corp.	JPY	31 800	420 620	0,03	Victrex plc	GBP	31 365	757 652	0,06
Alacer Gold Corp.	CAD	168 800	1 156 317	0,09	Vidrala SA	EUR	4 177	398 300	0,03
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	110 479	1 026 919	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	86 452	744 554	0,06	National Fuel Gas Co.	USD	17 941	752 266	0,06
			50 870 779	3,97	Naturgy Energy Group SA	EUR	96 561	1 796 515	0,14
Nieruchomości					Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	83 000	1 637 151	0,13
American Tower Corp., REIT	USD	4 966	1 283 910	0,10	Red Electrica Corp. SA	EUR	112 450	2 097 182	0,16
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	24 127	1 091 023	0,09	Rubis SCA	EUR	16 248	780 690	0,06
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	249 500	1 487 256	0,11	Sempra Energy	USD	5 829	683 334	0,05
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	399 600	377 689	0,03	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	307 924	2 115 879	0,17
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	236 000	559 059	0,04	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	78 700	1 882 060	0,15
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	129 000	489 339	0,04	TTW PCL, NVDR	THB	2 402 500	1 026 062	0,08
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	111 700	461 321	0,04				24 547 774	1,92
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	15 191	538 977	0,04	Akcje ogółem			1 267 620 548	98,96
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	74 700	363 042	0,03	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Open House Co. Ltd.	JPY	24 600	841 396	0,07				1 267 620 548	98,96
Regency Centers Corp., REIT	USD	19 732	905 501	0,07	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Sino Land Co. Ltd.	HKD	436 000	548 484	0,04	Akcje				
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	177 500	2 266 142	0,17	Sektor usług finansowych				
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	80 500	426 885	0,03	Caja de Ahorros del Mediterraneo#	EUR	2 048	-	-
Swire Properties Ltd.	HKD	187 000	474 832	0,04				-	-
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	230 000	1 098 001	0,09	Akcje ogółem			-	-
			13 212 857	1,03	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej								-	-
Centrica plc	GBP	1 763 341	839 703	0,07	Inwestycje ogółem			1 267 620 548	98,96
China Gas Holdings Ltd.	HKD	222 200	685 196	0,05	Środki pieniężne			14 132 805	1,10
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	66 640	700 286	0,05	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(791 613)	(0,06)
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	591 000	675 945	0,05	Aktywa netto ogółem			1 280 961 740	100,00
Endesa SA	EUR	60 593	1 492 447	0,12					
Enel SpA	EUR	472 128	4 071 416	0,32					
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	66 200	744 814	0,06					
Iberdrola SA	EUR	64 679	749 688	0,06					
Italgas SpA	EUR	194 921	1 131 845	0,09					
MDU Resources Group, Inc.	USD	30 897	685 295	0,05					

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Core

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								
USD	79	AUD	113	31.07.2020 r.	HSBC	-	-	
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa							-	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa							-	-
GBP	619 900	USD	771 136	15.07.2020 r.	Bank of America	(5 125)	-	
GBP	619 900	USD	771 142	15.07.2020 r.	Citibank	(5 131)	-	
GBP	10 636 300	USD	13 147 105	15.07.2020 r.	Standard Chartered	(3 818)	-	
USD	14 618 683	GBP	11 876 100	15.07.2020 r.	HSBC	(56 626)	(0,01)	
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa							(70 700)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa								
AUD	135 246	USD	93 602	31.07.2020 r.	HSBC	(469)	-	
USD	1 469	AUD	2 137	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-	
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa							(472)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa							(71 172)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa							(71 172)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	51 000	400 795	0,10	Vodacom Group Ltd.	ZAR	860 606	6 088 297	1,49
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	21 386	1 124 012	0,27	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	488 605	1 105 449	0,27
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	4 679 700	907 143	0,22				39 429 569	9,62
Boyaa Interactive International Ltd.	HKD	1 042 000	112 930	0,03	Dobra luksusowe				
China Mobile Ltd.	HKD	25 500	172 034	0,04	361 Degrees International Ltd.				
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	978 000	528 487	0,13	Alibaba Group Holding Ltd., ADR				
Com2uSCorp	KRW	4 392	429 565	0,10	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'				
DiGi.Com Bhd.	MYR	1 774 300	1 785 246	0,44	Bajaj Auto Ltd.				
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A'	CNH	3 500	271 811	0,07	Bermaz Auto Bhd.				
GrameenPhone Ltd.	BDT	32 560	91 530	0,02	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.				
Gravity Co. Ltd., ADR	USD	5 661	317 261	0,08	Cabbeen Fashion Ltd.				
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	72 800	259 814	0,06	China Dongxiang Group Co. Ltd.				
IGG, Inc.	HKD	1 156 000	945 095	0,23	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd.				
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	3 942	146 541	0,04	China Lilang Ltd.				
JOYY, Inc., ADR	USD	4 891	432 704	0,11	China Motor Corp.				
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	40 864	269 521	0,07	China Travel International Investment Hong Kong Ltd.				
Link Net Tbk. PT	IDR	1 239 500	195 695	0,05	Consortio ARA SAB de CV				
Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	3 326 600	211 474	0,05	Construtora Tenda SA				
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	110 800	321 448	0,08	COWELL FASHION Co. Ltd.				
Momo, Inc., ADR	USD	49 357	861 648	0,21	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.				
NAVER Corp.	KRW	913	202 792	0,05	DoubleUGames Co. Ltd.				
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	143 000	401 007	0,10	Ford Otomotiv Sanayi A/S				
NetEase, Inc., ADR	USD	5 633	2 431 439	0,59	Fu Shou Yuan International Group Ltd.				
O2 Czech Republic A/S	CZK	119 091	1 080 445	0,26	Fusheng Precision Co. Ltd.				
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	64 696	499 901	0,12	Geely Automobile Holdings Ltd.				
Safaricom plc	KES	12 093 000	3 251 661	0,79	Genting Bhd.				
Sun TV Network Ltd.	INR	149 183	795 709	0,19	Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'				
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	20 745 100	4 441 891	1,08					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	82 600	5 310 954	1,30					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
GS Home Shopping, Inc.	KRW	4 193	380 784	0,09	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	58 900	709 430	0,17
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	772 000	556 512	0,14	SL Corp.	KRW	5 939	68 197	0,02
Gwangju Shinsegae Co. Ltd.	KRW	686	77 892	0,02	Spur Corp. Ltd.	ZAR	225 566	220 636	0,05
Handsome Co. Ltd.	KRW	29 249	851 148	0,21	Stella International Holdings Ltd.	HKD	86 000	88 209	0,02
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNH	274 343	1 207 004	0,29	Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	295 763	1 010 886	0,25
Hankook Technology Group Co. Ltd.	KRW	43 172	465 088	0,11	Taiwan Sakura Corp.	TWD	134 000	214 860	0,05
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	48 729	999 105	0,24	TCL Electronics Holdings Ltd.	HKD	860 000	420 390	0,10
Hiroca Holdings Ltd.	TWD	79 000	148 395	0,04	Tianneng Power International Ltd.	HKD	806 000	1 372 502	0,33
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	15 465	724 060	0,18	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	92 417	338 670	0,08
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	11 018	586 688	0,14	Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	65 851	250 347	0,06
Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	7 594	107 016	0,03	Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	106 317	2 101 479	0,52
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	16 918	2 701 624	0,67	Visang Education, Inc.	KRW	17 480	101 729	0,02
Italtile Ltd.	ZAR	197 451	130 728	0,03	Weifu High-Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	54 400	159 137	0,04
JUMBO SA	EUR	87 518	1 565 729	0,38	Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	1 386 000	1 698 343	0,41
Kia Motors Corp.	KRW	33 842	902 250	0,22	Yoosung Enterprise Co. Ltd.	KRW	30 560	61 005	0,01
Korea Autoglass Corp.	KRW	37 728	422 171	0,10	Youngone Holdings Co. Ltd.	KRW	2 970	95 482	0,02
Lewis Group Ltd.	ZAR	179 904	133 093	0,03				38 829 840	9,47
LF Corp.	KRW	9 938	102 071	0,02	Dobra podstawowe				
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	448 000	50 871	0,01	Ambev SA	BRL	286 900	753 411	0,18
Metair Investments Ltd.	ZAR	64 644	67 734	0,02	Astral Foods Ltd.	ZAR	60 088	502 890	0,12
Mitra Pinasthika Mustika Tbk. PT	IDR	1 131 600	38 772	0,01	AVI Ltd.	ZAR	910 629	3 675 104	0,90
momo.com, Inc.	TWD	17 000	412 956	0,10	Bajaj Consumer Care Ltd.	INR	146 983	284 128	0,07
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	874 000	599 732	0,15	By-health Co. Ltd. 'A'	CNH	202 536	564 082	0,14
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	280 000	2 719 783	0,67	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	130 500	755 436	0,18
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	956 000	461 256	0,11	Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	67 600	518 128	0,13
Ramayana Lestari Sentosa Tbk. PT	IDR	2 442 300	102 073	0,02	China Starch Holdings Ltd.	HKD	3 970 000	63 015	0,02
Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	18 860	477 630	0,12	Coca-Cola Icecek A/S	TRY	67 472	434 668	0,11
Selamat Sempurna Tbk. PT	IDR	3 439 500	253 475	0,06	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	41 582	773 731	0,19
					Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	2 212 500	1 341 109	0,33
					East African Breweries Ltd.	KES	739 300	1 127 511	0,28

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Eastern Co. SAE	EGP	1 264 519	1 000 783	0,24	Societe Des Boissons du Maroc	MAD	1 033	275 800	0,07
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNH	42 280	743 944	0,18	Toly Bread Co. Ltd. 'A'	CNH	20 000	143 974	0,04
Fujian Sunner Development Co. Ltd. 'A'	CNH	47 812	196 120	0,05	Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	104 962	369 330	0,09
Grape King Bio Ltd.	TWD	220 000	1 418 024	0,35	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	2 809 600	1 558 476	0,38
Grupo Herdez SAB de CV	MXN	257 400	388 341	0,09	VST Industries Ltd.	INR	19 055	789 855	0,19
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	11 704 600	1 352 521	0,33	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	494 900	1 189 501	0,29
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	307 100	1 617 759	0,39	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	7 075 000	5 337 699	1,30
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	242 500	1 898 583	0,46	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd. 'A'	CNH	346 800	1 069 343	0,26
Hindustan Unilever Ltd.	INR	18 139	523 018	0,13	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	9 200	222 638	0,05
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	37 576	241 585	0,06				50 807 438	12,40
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	1 001 100	656 917	0,16	Energia				
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	7 826 200	667 386	0,16	CNOOC Ltd.	HKD	910 000	1 011 650	0,25
ITC Ltd.	INR	1 154 512	2 972 229	0,73	Dana Gas PJSC	AED	1 820 462	317 483	0,08
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd. 'A'	CNH	92 551	520 775	0,13	Gazprom PJSC, ADR	USD	185 044	1 002 568	0,24
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	61 899	920 425	0,22	Grupa Lotos SA	PLN	6 845	105 988	0,03
Juewei Food Co. Ltd. 'A'	CNH	14 900	149 085	0,04	LUKOIL PJSC, ADR	USD	39 050	2 920 158	0,71
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	3 057 800	4 616 291	1,13	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	68 260	404 957	0,10
Kolmar Korea Holdings Co. Ltd.	KRW	16 750	305 650	0,07	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	14 466	205 939	0,05
KT&G Corp.	KRW	24 365	1 585 148	0,39	Oil India Ltd.	INR	464 409	575 066	0,14
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	8 700	1 800 105	0,44	OMV Petrom SA	RON	21 360 228	1 600 508	0,39
Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'	CNH	47 117	607 163	0,15	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	52 001	825 575	0,20
Muyuan Foodstuff Co. Ltd. 'A'	CNH	64 902	752 869	0,18	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	602 668	693 819	0,17
Nestle India Ltd.	INR	6 405	1 454 908	0,35	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	646 500	1 917 034	0,47
New Hope Liuhe Co. Ltd. 'A'	CNH	119 800	505 134	0,12	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	RON	245 884	1 816 765	0,44
NongShim Co. Ltd.	KRW	1 554	472 511	0,12	Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	228 309	1 220 312	0,30
Oceana Group Ltd.	ZAR	21 048	86 642	0,02	Tatneft PJSC, ADR	USD	45 316	2 136 196	0,52
Philip Morris CR A/S	CZK	2 839	1 603 693	0,39				16 754 018	4,09
					Sektor usług finansowych				
					AFFIN Bank Bhd.	MYR	78 700	29 030	0,01
					Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3 654 000	1 470 497	0,36
					Akbank T.A.S.	TRY	240 554	215 119	0,05
					AMMB Holdings Bhd.	MYR	354 100	257 142	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Banca Transilvania SA	RON	2 141 398	1 051 504	0,26	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6 321 000	3 831 497	0,94
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	662 300	563 843	0,14	InterCorp Financial Services, Inc.	USD	2 525	67 412	0,02
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	545 500	1 886 484	0,46	Itausa SA Preference	BRL	270 100	491 097	0,12
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	618 800	1 237 096	0,30	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	812 200	2 447 733	0,60
Bank CIMB Niaga Tbk. PT	IDR	2 619 200	132 482	0,03	KB Financial Group, Inc.	KRW	35 365	998 533	0,24
Bank Millennium SA	PLN	171 680	134 209	0,03	Komercni banka A/S	CZK	14 567	343 062	0,08
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	4 028 200	1 295 684	0,32	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	2 271 200	756 192	0,18
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	4 387 000	1 623 974	0,40	KTB Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	54 941	102 368	0,02
Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur Tbk. PT	IDR	14 611 400	513 042	0,13	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	245 029	181 068	0,04
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	48 000	249 008	0,06	Mirae Asset Life Insurance Co. Ltd.	KRW	50 763	111 934	0,03
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	956 258	1 761 564	0,43	Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	80 271	182 988	0,04
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 174 000	1 664 165	0,41	Neoplux Co. Ltd.	KRW	405	709	-
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	5 025 000	4 063 351	1,00	Panin Financial Tbk. PT	IDR	16 508 000	213 438	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	467 800	1 248 766	0,30	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	247 000	2 469 141	0,60
Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	644 217	2 580 867	0,64	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	421 283	2 383 702	0,58
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	95 674	219 058	0,05	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLN	25 206	182 980	0,04
CRISIL Ltd.	INR	16 781	359 381	0,09	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	ZAR	64 579	108 564	0,03
DGB Financial Group, Inc.	KRW	81 005	344 313	0,08	Regional SAB de CV	MXN	61 700	165 537	0,04
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	288 500	208 035	0,05	RHB Bank Bhd.	MYR	2 031 100	2 271 817	0,55
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	418 051	434 836	0,11	RMB Holdings Ltd.	ZAR	546 000	48 409	0,01
Emirates NBD Bank PJSC	AED	498 348	1 202 408	0,29	Samsung Card Co. Ltd.	KRW	12 770	290 476	0,07
FirstRand Ltd.	ZAR	716 291	1 572 825	0,38	Sanlam Ltd.	ZAR	506 437	1 718 193	0,42
Genterra SAB de CV	MXN	969 400	458 460	0,11	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	226 684	2 569 463	0,64
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	127 700	433 671	0,11	Security Bank Corp.	PHP	81 040	166 671	0,04
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	1 230 800	878 561	0,21	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	25 251	603 651	0,15
Hana Financial Group, Inc.	KRW	4 843	108 746	0,03	Shriram Transport Finance Co. Ltd.	INR	67 204	612 534	0,15
					Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	THB	59 100	138 491	0,03
					Standard Bank Group Ltd.	ZAR	284 973	1 722 674	0,42

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Taiwan Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	TWD	13 000	8 659	-	Livzon Pharmaceutical Group, Inc. 'A'	CNH	33 683	228 751	0,06
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	395 327	492 515	0,12	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	952 000	581 944	0,14
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	85 340	912 756	0,22	Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S	INR	16 981	305 333	0,07
Woori Financial Group, Inc.	KRW	41 128	301 231	0,07	Netcare Ltd.	ZAR	2 256 277	1 774 407	0,43
			55 093 616	13,44	Samjin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	4 975	111 721	0,03
Służba zdrowia					Sanofi India Ltd.	INR	3 888	405 177	0,10
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	963 500	1 220 291	0,30	Selcuk Ecza Deposu Ticaret ve Sanayi AS	TRY	138 667	178 624	0,04
Alkem Laboratories Ltd.	INR	50 286	1 575 370	0,38	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	212 000	471 515	0,12
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNH	91 800	302 417	0,07	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	13 900	601 120	0,15
Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	189 000	254 453	0,06	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	1 896 000	181 001	0,04
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2 501 000	2 945 853	0,71	Square Pharmaceuticals Ltd.	BDT	58 398	118 586	0,03
China Pioneer Pharma Holdings Ltd.	HKD	889 000	127 261	0,03	TaiDoc Technology Corp.	TWD	45 000	418 679	0,10
China Resources Medical Holdings Co. Ltd.	HKD	227 500	129 715	0,03	Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	441 000	335 010	0,08
China Shineway Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	846 000	557 586	0,14	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	448 000	1 157 630	0,28
Cleopatra Hospital	EGP	360 404	117 226	0,03	United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	456 000	394 122	0,10
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1 390 000	573 876	0,14	Value Added Technology Co. Ltd.	KRW	5 212	88 406	0,02
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	8 103	197 193	0,05	Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	38 397	460 067	0,11
Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd.	HKD	524 000	61 520	0,02	YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	502 400	1 026 675	0,25
Divi's Laboratories Ltd.	INR	18 926	570 481	0,14				20 554 286	5,01
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	15 600	322 841	0,08	Przemysł				
Essex Bio technology Ltd.	HKD	233 000	165 036	0,04	Aamal Co.	QAR	903 657	184 607	0,05
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd. 'A'	CNH	132 800	683 964	0,17	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	1 580 000	729 705	0,18
Korea United Pharm, Inc.	KRW	22 073	440 629	0,11	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	97 000	118 105	0,03
Kwang Dong Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	21 212	124 069	0,03					
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd. 'A'	CNH	260 500	1 345 737	0,33					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	69 000	157 468	0,04	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	2 910	328 330	0,08
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	1 100 000	683 967	0,17	GS Engineering & Construction Corp.	KRW	15 542	317 199	0,08
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	271 500	1 145 090	0,28	Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	32 256	252 675	0,06
China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	635 000	825 934	0,20	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	2 313	40 590	0,01
China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	1 646 000	433 210	0,11	Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNH	37 100	275 981	0,07
China Yuchai International Ltd.	USD	12 300	174 568	0,04	Hong Leong Industries Bhd.	MYR	87 800	164 187	0,04
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	HKD	76 000	352 822	0,09	Hudaco Industries Ltd.	ZAR	63 040	275 103	0,07
CS Holdings Co. Ltd.	KRW	990	49 011	0,01	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	7 805	658 909	0,16
CviLux Corp.	TWD	115 880	111 256	0,03	Jinsung T.E.C.	KRW	13 448	87 347	0,02
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	8 705	595 840	0,15	KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	11 878	287 056	0,07
Daeyang Electric Co. Ltd.	KRW	12 161	114 768	0,03	KMI Wire & Cable Tbk. PT	IDR	3 049 300	84 358	0,02
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNH	250 700	249 676	0,06	LG Corp.	KRW	38 631	2 287 699	0,55
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	874 479	260 246	0,06	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	583 500	571 992	0,14
Dongyang E&P, Inc.	KRW	12 142	121 650	0,03	Lonking Holdings Ltd.	HKD	4 113 000	1 246 910	0,30
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	20 030	438 113	0,11	LS Electric Co. Ltd.	KRW	5 444	216 914	0,05
DY POWER Corp.	KRW	49 042	416 055	0,10	Lumax International Corp. Ltd.	TWD	88 540	197 802	0,05
ECOVE Environment Corp.	TWD	66 000	490 719	0,12	Qatar Navigation QSC	QAR	69 790	107 282	0,03
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1 816 145	1 645 308	0,40	Qingdao Port International Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	266 000	141 381	0,03
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	129 998	711 089	0,17	Samho Development Co. Ltd.	KRW	32 349	115 674	0,03
GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S	MXN	137 900	149 750	0,04	Sammok S-Form Co. Ltd.	KRW	11 013	70 701	0,02
Graphite India Ltd.	INR	214 040	517 856	0,13	Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	82 555	841 250	0,21
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	176 000	207 234	0,05	Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.	HKD	601 000	278 235	0,07
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	712 800	3 283 034	0,79	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNH	138 600	367 756	0,09
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	21 921	1 559 551	0,38	Seohan Co. Ltd.	KRW	178 109	139 098	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	436 051	380 928	0,09	Chenbro Microm Co. Ltd.	TWD	145 000	454 011	0,11
SFA Engineering Corp.	KRW	10 579	287 644	0,07	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	938 000	2 708 165	0,66
Shanghai M&G Stationery, Inc. 'A'	CNH	36 200	279 569	0,07	CMC Magnetics Corp.	TWD	940 206	234 144	0,06
Shenzhen Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	294 000	297 372	0,07	Coretronic Corp.	TWD	325 000	350 848	0,09
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	423 000	673 273	0,16	Daeduck Co. Ltd.	KRW	27 448	131 028	0,03
Sinmag Equipment Corp.	TWD	120 387	358 792	0,09	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	53 847	1 291 559	0,32
Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1 429 000	608 425	0,15	Elan Microelectronics Corp.	TWD	615 000	2 508 131	0,61
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	831 500	2 150 029	0,51	Everlight Electronics Co. Ltd.	TWD	146 000	152 828	0,04
Sporton International, Inc.	TWD	223 000	1 816 774	0,44	FIH Mobile Ltd.	HKD	2 157 000	230 841	0,06
Tekfen Holding A/S	TRY	260 095	644 660	0,16	Flytech Technology Co. Ltd.	TWD	49 000	117 655	0,03
TK Group Holdings Ltd.	HKD	226 000	65 609	0,02	Goldpac Group Ltd.	HKD	545 000	97 750	0,02
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	132 800	902 916	0,22	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	112 000	480 749	0,12
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	63 000	1 806 202	0,44	Hannstar Board Corp.	TWD	594 904	780 317	0,19
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	929 000	1 730 081	0,42	HCL Technologies Ltd.	INR	326 531	2 404 488	0,59
Westports Holdings Bhd.	MYR	1 883 200	1 670 466	0,41	Hi Sun Technology China Ltd.	HKD	1 113 000	124 944	0,03
Young Poong Precision Corp.	KRW	19 612	105 056	0,03	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	829 000	1 873 344	0,46
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd. 'A'	CNH	62 000	231 072	0,06	HTC Corp.	TWD	179 000	200 845	0,05
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNH	702 700	1 155 899	0,28	Huami Corp., ADR	USD	53 786	668 712	0,16
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	1 311 200	1 009 550	0,25	ICD Co. Ltd.	KRW	9 750	106 617	0,03
			41 255 378	10,07	Infosys Ltd., ADR	USD	644 552	6 162 819	1,49
Technologia informacyjna					Innodisk Corp.	TWD	272 059	1 629 896	0,40
Advantech Co. Ltd.	TWD	312 000	3 120 644	0,76	INTOPS Co. Ltd.	KRW	25 969	238 635	0,06
ASPEED Technology, Inc.	TWD	36 000	1 515 421	0,37	KC Co. Ltd.	KRW	18 096	282 977	0,07
Asseco Poland SA	PLN	38 109	645 639	0,16	KC Tech Co. Ltd.	KRW	5 214	96 717	0,02
Aten International Co. Ltd.	TWD	111 000	334 885	0,08	Kginicis Co. Ltd.	KRW	13 513	245 581	0,06
BH Co. Ltd.	KRW	47 226	777 467	0,19	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	148 000	1 683 467	0,41
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	88 000	660 898	0,16	Kingboard Holdings Ltd.	HKD	126 000	326 627	0,08
					Kortek Corp.	KRW	11 925	88 366	0,02
					LEENO Industrial, Inc.	KRW	19 714	1 853 469	0,45
					LG Innotek Co. Ltd.	KRW	3 806	552 093	0,13
					Lite-On Technology Corp.	TWD	331 000	519 086	0,13
					LMS Co. Ltd.	KRW	69 082	574 199	0,14
					Mcnext Co. Ltd.	KRW	10 582	273 258	0,07
					Mitac Holdings Corp.	TWD	215 050	235 817	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mphasis Ltd.	INR	86 522	1 005 576	0,25	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	429 000	4 540 874	1,10
Nice Information & Telecommunication, Inc.	KRW	10 735	229 566	0,06	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	216 860	5 971 179	1,45
NIIT Ltd.	INR	88 183	110 201	0,03	Tech Mahindra Ltd.	INR	218 093	1 567 218	0,38
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	339 000	2 614 864	0,64	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	8 865	638 475	0,16
Oracle Financial Services Software Ltd.	INR	28 113	1 064 879	0,26	Top Engineering Co. Ltd.	KRW	26 110	172 330	0,04
Pan-International Industrial Corp.	TWD	306 000	187 943	0,05	Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	109 000	402 244	0,10
Parade Technologies Ltd.	TWD	47 000	1 566 670	0,38	TPK Holding Co. Ltd.	TWD	357 000	560 697	0,14
Partron Co. Ltd.	KRW	27 996	206 066	0,05	Trade-Van Information Services Co.	TWD	193 000	335 782	0,08
PAX Global Technology Ltd.	HKD	968 000	420 969	0,10	TravelSky Technology Ltd. 'H'	HKD	403 000	708 938	0,17
Polytronics Technology Corp.	TWD	341 000	757 654	0,18	Tripod Technology Corp.	TWD	222 000	982 919	0,24
Power Logics Co. Ltd.	KRW	44 447	260 108	0,06	Uchi Technologies Bhd.	MYR	1 323 870	794 928	0,19
Powertech Technology, Inc.	TWD	248 000	897 720	0,22	Viatron Technologies, Inc.	KRW	44 317	316 130	0,08
Primax Electronics Ltd.	TWD	180 000	291 309	0,07	Walton Advanced Engineering, Inc.	TWD	409 000	135 825	0,03
Sam Young Electronics Co. Ltd.	KRW	11 072	65 758	0,02	Winstek Semiconductor Co. Ltd.	TWD	239 000	196 311	0,05
Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR	USD	2 062	2 266 138	0,55	Wipro Ltd.	INR	1 499 644	4 356 052	1,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	90 485	3 973 228	0,97	Wonik Holdings Co. Ltd.	KRW	71 591	269 057	0,07
SEOWONINTECH Co. Ltd.	KRW	11 173	57 528	0,01	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	271 000	497 698	0,12
Silicon Works Co. Ltd.	KRW	6 225	199 815	0,05				86 285 954	21,05
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	268 000	2 906 453	0,71					
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	152 000	765 742	0,19	Materiały				
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	441 000	1 420 382	0,35	Abou Kir Fertilizers & Chemical Industries	EGP	912 024	817 481	0,20
Sirtec International Co. Ltd.	TWD	272 000	272 387	0,07	AECI Ltd.	ZAR	137 724	613 548	0,15
Sitronix Technology Corp.	TWD	105 000	546 159	0,13	Aekyung Petrochemical Co. Ltd.	KRW	19 612	105 373	0,03
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	10 655	550 938	0,13	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	23 973	1 724 288	0,42
Synnex Technology International Corp.	TWD	283 000	399 355	0,10	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	31 192	905 283	0,22
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	72 316	4 066 952	0,99	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	12 244	304 602	0,07
					Castrol India Ltd.	INR	1 016 828	1 690 781	0,41
					China BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	3 444 000	510 876	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	590 000	160 535	0,04	Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	642	371 670	0,09
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	24 788	221 863	0,05	Vinythai PCL, NVDR	THB	202 700	144 816	0,04
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	383 042	478 886	0,12	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd. 'A'	CNH	392 000	709 095	0,17
Fufeng Group Ltd.	HKD	276 000	87 933	0,02				27 164 659	6,63
Gold Fields Ltd., ADR	USD	155 352	1 426 131	0,35	Nieruchomości				
Gujarat Alkalies & Chemicals Ltd.	INR	23 327	102 226	0,02	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	552 000	1 669 386	0,41
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	147 212	585 178	0,14	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	220 000	232 644	0,06
HDC Holdings Co. Ltd.	KRW	18 347	129 224	0,03	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	260 500	1 552 558	0,38
Highland Gold Mining Ltd.	GBP	205 293	577 194	0,14	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	2 108 800	2 014 168	0,49
Huchems Fine Chemical Corp.	KRW	34 322	453 800	0,11	Dongwon Development Co. Ltd.	KRW	37 362	102 136	0,02
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	175 022	1 177 320	0,29	Emaar Malls PJSC	AED	772 381	288 151	0,07
KGHM Polska Miedz SA	PLN	33 108	756 650	0,18	Emaar Properties PJSC	AED	1 148 553	853 960	0,21
KPX Chemical Co. Ltd.	KRW	3 083	123 665	0,03	Hang Lung Group Ltd.	HKD	281 000	653 121	0,16
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	123 896	3 338 636	0,82	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 082 000	2 562 418	0,63
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	799 000	428 786	0,10	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	522 700	2 160 946	0,53
Lotte Chemical Corp.	KRW	3 734	518 427	0,13	IGB Real Estate Investment Trust	MYR	529 200	221 040	0,05
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	19 445	557 008	0,14	Kerry Properties Ltd.	HKD	640 000	1 651 012	0,40
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, Reg. S, GDR	USD	17 474	119 347	0,03	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	592 300	1 100 430	0,27
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	36 551	963 850	0,24	Shin Kong No.1 REIT	TWD	342 000	220 561	0,05
Northam Platinum Ltd.	ZAR	39 452	265 313	0,06				15 282 531	3,73
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	24 673	489 019	0,12	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	47 146	584 610	0,14	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	5 920 304	1 997 826	0,49
Polymetal International plc	GBP	153 005	2 991 354	0,74	Athens Water Supply & Sewage Co. SA	EUR	20 022	156 881	0,04
Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	18 475	1 491 088	0,36	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	348 000	250 545	0,06
Scientex BHD	MYR	75 200	156 265	0,04	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	128 438	1 349 099	0,33
Severstal PAO, Reg. S, GDR	USD	25 558	309 507	0,08	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	2 127 300	2 435 492	0,60
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	9 335	417 816	0,10	Enel Americas SA, ADR	USD	37 696	284 710	0,07
Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	4 513	355 215	0,09	Enel Generacion Chile SA	CLP	2 440 496	921 767	0,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
GAIL India Ltd. Holding Co. ADMIE IPTO SA	INR	679 767	918 331	0,22	Służba zdrowia				
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	636 000	411 989	0,10	China Animal Healthcare Ltd.	HKD	784 000	-	-
Luz del Sur SAA	PEN	18 376	141 978	0,03					
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	170 063	2 366 752	0,59	Technologia informacyjna				
NHPC Ltd.	INR	347 899	92 019	0,02	Anxin-China Holdings Ltd.	HKD	1 660 000	-	-
Petronas Gas Bhd.	MYR	270 900	1 067 443	0,26					
RusHydro PJSC, ADR	USD	58 895	60 073	0,01	Akcje ogółem			216 799	0,05
SPCG PCL, NVDR	THB	257 600	135 763	0,03	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			216 799	0,05
TTW PCL, NVDR	THB	5 049 000	2 154 974	0,53	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
			14 925 790	3,64	Akcje				
Akcje ogółem			406 383 079	99,15	Dobra podstawowe				
Warranty					Asian Citrus Holdings Ltd.#	HKD	403 000	-	-
Nieruchomości									
OSK Holdings Bhd. 22.07.2020 r.	MYR	72 037	84	-					
			84	-	Materiały				
Warranty ogółem			84	-	China Lumena New Materials Corp.#	HKD	91 000	-	-
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			406 383 163	99,15	Youyuan International Holdings Ltd.#	HKD	1 081 000	-	-
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym									
Akcje					Akcje ogółem			-	-
Dobra luksusowe					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	658 000	-	-	Inwestycje ogółem			406 599 962	99,20
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	25 636	216 799	0,05	Środki pieniężne			335 721	0,08
			216 799	0,05	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 942 666	0,72
					Aktywa netto ogółem			409 878 349	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
USD	13 341 250	ZAR	233 411 114	15.07.2020 r.	Deutsche Bank	(76 554)	(0,02)
ZAR	63 672 300	USD	3 747 650	15.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(87 403)	(0,02)
USD	2 917 921	TRY	20 097 000	16.07.2020 r.	HSBC	(4 863)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(168 820)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(168 820)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(168 820)	(0,04)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	7 157	540 441	0,16	Garmin Ltd.	USD	16 274	1 562 808	0,46
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	18 783	987 203	0,29	Gentex Corp.	USD	119 922	3 087 958	0,92
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 210	1 688 492	0,50	H&R Block, Inc.	USD	87 113	1 239 306	0,37
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 206	1 680 434	0,50	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	9 568	196 176	0,06
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	94 392	613 828	0,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	26 445	693 362	0,20
BCE, Inc.	CAD	33 190	1 376 620	0,41	Isuzu Motors Ltd.	JPY	19 600	176 941	0,05
DiGi.Com Bhd.	MYR	355 600	357 794	0,11	Magna International, Inc.	CAD	7 126	312 292	0,09
Dip Corp.	JPY	25 200	509 651	0,15	Moncler SpA	EUR	46 806	1 802 248	0,53
Elisa OYJ	EUR	18 462	1 117 115	0,33	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	499 724	1 965 043	0,58
Eutelsat Communications SA	EUR	93 197	863 751	0,26	Mr Price Group Ltd.	ZAR	44 622	369 958	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	6 809	68 044	0,02	NHK Spring Co. Ltd.	JPY	8 900	57 606	0,02
ITV plc	GBP	400 811	364 791	0,11	NIKE, Inc. 'B'	USD	6 536	626 141	0,18
Kakaku.com, Inc.	JPY	37 600	951 787	0,28	Sekisui House Ltd.	JPY	41 600	792 364	0,23
KDDI Corp.	JPY	86 400	2 591 839	0,76	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	71 600	823 127	0,24
Nexon Co. Ltd.	JPY	39 500	893 474	0,26	Thule Group AB, Reg. S	SEK	15 736	393 579	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	9 800	228 784	0,07	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	4 100	59 279	0,02
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	133 500	3 570 430	1,04	TS Tech Co. Ltd.	JPY	8 000	219 391	0,06
Omnicom Group, Inc.	USD	4 420	239 862	0,07	USS Co. Ltd.	JPY	131 000	2 094 297	0,62
Rightmove plc	GBP	154 059	1 037 053	0,31	Virstry Group plc	GBP	60 673	528 981	0,16
Swisscom AG	CHF	3 144	1 641 383	0,48				22 141 614	6,54
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 499 100	535 101	0,16	Dobra podstawowe				
Telenor ASA	NOK	81 748	1 179 245	0,35	Beiersdorf AG	EUR	2 642	299 117	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	19 300	1 240 937	0,37	Church & Dwight Co., Inc.	USD	2 501	192 074	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	45 118	2 468 201	0,73	Clorox Co. (The)	USD	5 965	1 299 295	0,38
Vodacom Group Ltd.	ZAR	114 820	812 286	0,24	Coca-Cola Co. (The)	USD	64 523	2 862 481	0,85
			27 558 546	8,14	Colgate-Palmolive Co.	USD	49 285	3 572 113	1,06
Dobra luksusowe					Danone SA	EUR	36 062	2 503 035	0,74
Bellway plc	GBP	19 996	627 561	0,19	Essity AB 'B'	SEK	12 777	411 481	0,12
Booking Holdings, Inc.	USD	159	252 843	0,07	General Mills, Inc.	USD	25 310	1 538 731	0,45
BorgWarner, Inc.	USD	6 429	224 891	0,07	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	4 135	384 345	0,11
Burberry Group plc	GBP	11 143	217 374	0,06	Hershey Co. (The)	USD	21 997	2 806 669	0,83
eBay, Inc.	USD	54 805	2 814 083	0,83	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	4 121 400	351 456	0,10
FCC Co. Ltd.	JPY	11 800	202 006	0,06	J M Smucker Co. (The)	USD	2 426	254 931	0,08
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	877 000	801 999	0,24	Kimberly-Clark Corp.	USD	23 719	3 311 786	0,98
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	452 300	682 827	0,20
					L'Oreal SA	EUR	4 238	1 351 542	0,40
					Medifast, Inc.	USD	2 869	390 915	0,12
					Nestle SA	CHF	22 318	2 469 315	0,73
					PepsiCo, Inc.	USD	15 127	1 982 093	0,59

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Procter & Gamble Co. (The)	USD	27 450	3 231 777	0,95	Eaton Vance Corp.	USD	30 448	1 139 357	0,34
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	1 776 500	985 419	0,29	Erste Group Bank AG	EUR	6 192	144 094	0,04
Unilever NV	EUR	46 596	2 471 608	0,73	FactSet Research Systems, Inc.	USD	9 054	2 955 610	0,88
Unilever plc	GBP	19 061	1 025 447	0,30	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	74 764	1 738 034	0,51
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	1 584 000	1 195 041	0,35	Franklin Resources, Inc.	USD	10 112	206 615	0,06
			35 573 498	10,51	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	28 809	676 053	0,20
Energia					Globe Life, Inc.	USD	32 082	2 316 034	0,68
Equinor ASA	NOK	130 863	1 849 429	0,54	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3 065	591 429	0,17
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	20 650	1 560 150	0,46	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	81 700	1 370 801	0,40
OMV AG	EUR	31 056	1 017 909	0,30	HSBC Holdings plc	HKD	152 800	713 331	0,21
Renewable Energy Group, Inc.	USD	9 470	229 132	0,07	HSBC Holdings plc	GBP	155 658	723 697	0,21
TOTAL SA	EUR	27 323	1 038 126	0,31	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1 793 000	1 086 833	0,32
			5 694 746	1,68	JPMorgan Chase & Co.	USD	4 650	431 326	0,13
Sektor usług finansowych					Kasikornbank PCL, NVDR	THB	212 900	641 618	0,19
Admiral Group plc	GBP	32 381	915 983	0,27	KB Financial Group, Inc.	KRW	23 470	662 677	0,20
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	7 239	523 107	0,15	Lincoln National Corp.	USD	17 900	637 462	0,19
Aflac, Inc.	USD	53 571	1 892 670	0,56	M&T Bank Corp.	USD	4 795	489 572	0,14
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	13 100	305 264	0,09	Manulife Financial Corp.	CAD	115 938	1 541 889	0,46
American Financial Group, Inc.	USD	21 004	1 284 455	0,38	Moody's Corp.	USD	1 372	368 380	0,11
Ameriprise Financial, Inc.	USD	7 406	1 094 760	0,32	Morgan Stanley	USD	13 364	629 717	0,19
Ashmore Group plc	GBP	210 798	1 072 923	0,32	NN Group NV	EUR	21 898	731 488	0,22
ASR Nederland NV	EUR	44 046	1 331 600	0,39	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	85 400	551 131	0,16
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	14 500	443 844	0,13	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	108 044	611 334	0,18
Aviva plc	GBP	222 506	745 895	0,22	Principal Financial Group, Inc.	USD	33 251	1 338 147	0,40
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	171 300	592 401	0,17	Prudential Financial, Inc.	USD	8 200	484 245	0,14
Barclays plc	GBP	339 744	477 606	0,14	Raiffeisen Bank International AG	EUR	17 482	306 684	0,09
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	274 000	871 188	0,26	RHB Bank Bhd.	MYR	387 200	433 089	0,13
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	138 200	254 584	0,08	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	191 305	282 215	0,08
Brighthouse Financial, Inc.	USD	7 500	201 271	0,06	Sanlam Ltd.	ZAR	114 495	388 448	0,11
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1 477 000	1 194 342	0,35	SEI Investments Co.	USD	53 344	2 827 705	0,84
CI Financial Corp.	CAD	39 900	496 774	0,15	Singapore Exchange Ltd.	SGD	226 400	1 353 399	0,40
Citigroup, Inc.	USD	6 897	345 722	0,10	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	78 344	473 593	0,14
City Holding Co.	USD	6 059	384 460	0,11	Standard Chartered plc	GBP	74 633	398 027	0,12
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	128 170	293 462	0,09					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	93 400	1 393 260	0,41					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
T Rowe Price Group, Inc.	USD	27 730	3 349 242	1,00	Sartorius Stedim Biotech	EUR	2 120	526 613	0,16
UBS Group AG	CHF	46 125	524 605	0,15	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	18 600	1 165 131	0,34
United Overseas Bank Ltd.	SGD	83 400	1 209 975	0,36	Smith & Nephew plc	GBP	55 288	1 022 490	0,30
Unum Group	USD	28 468	456 900	0,13	Stryker Corp.	USD	4 531	803 042	0,24
Zurich Insurance Group AG	CHF	554	192 876	0,06	Tecan Group AG	CHF	449	156 745	0,05
					Waters Corp.	USD	10 361	1 828 381	0,54
			51 093 203	15,09				60 829 734	17,96
Służba zdrowia					Przemysł				
AbbVie, Inc.	USD	37 576	3 627 302	1,06	3M Co.	USD	22 233	3 454 543	1,01
Amgen, Inc.	USD	15 309	3 542 454	1,05	Allegion plc	USD	10 668	1 064 561	0,31
Astellas Pharma, Inc.	JPY	209 800	3 502 675	1,03	Assa Abloy AB 'B'	SEK	28 198	572 806	0,17
Biogen, Inc.	USD	8 737	2 273 480	0,67	Cintas Corp.	USD	1 190	313 412	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	60 964	3 523 340	1,04	Copart, Inc.	USD	8 035	657 030	0,19
Chemed Corp.	USD	1 609	713 005	0,21	CSW Industrials, Inc.	USD	2 457	167 834	0,05
DiaSorin SpA	EUR	4 230	799 437	0,24	Deluxe Corp.	USD	35 104	842 632	0,25
Eli Lilly and Co.	USD	15 430	2 513 385	0,74	Diploma plc	GBP	7 003	153 350	0,05
EMIS Group plc	GBP	9 453	123 596	0,04	dormakaba Holding AG	CHF	2 427	1 311 236	0,39
Gilead Sciences, Inc.	USD	9 479	707 353	0,21	Emerson Electric Co.	USD	29 238	1 790 947	0,53
GlaxoSmithKline plc	GBP	112 205	2 257 110	0,67	Ennis, Inc.	USD	9 448	166 842	0,05
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	19 501	533 186	0,16	Epiroc AB 'A'	SEK	52 237	645 722	0,19
Hoya Corp.	JPY	10 300	980 610	0,29	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	20 236	1 501 415	0,44
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	400	131 136	0,04	Fastenal Co.	USD	37 883	1 586 827	0,47
Ipsen SA	EUR	19 847	1 686 360	0,50	Geberit AG	CHF	5 510	2 739 782	0,81
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	4 235	464 175	0,14	Graco, Inc.	USD	22 133	1 048 867	0,31
Johnson & Johnson	USD	23 949	3 331 137	0,98	GrafTech International Ltd.	USD	34 919	280 030	0,08
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20 500	1 048 266	0,31	Hubbell, Inc.	USD	11 409	1 391 298	0,41
Merck & Co., Inc.	USD	44 753	3 405 814	1,01	IDEX Corp.	USD	5 200	801 482	0,24
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1 478	1 158 882	0,34	Illinois Tool Works, Inc.	USD	8 214	1 398 294	0,41
Netcare Ltd.	ZAR	661 776	520 441	0,15	IMI plc	GBP	116 197	1 315 062	0,39
Novartis AG	CHF	41 129	3 557 056	1,04	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	12 500	278 594	0,08
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	54 459	3 524 964	1,04	Intertek Group plc	GBP	13 812	917 199	0,27
Orion OYJ 'B'	EUR	21 748	1 045 834	0,31	IPH Ltd.	AUD	82 610	422 794	0,12
Pharming Group NV	EUR	386 290	503 160	0,15	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	33 900	665 002	0,20
Quest Diagnostics, Inc.	USD	13 666	1 509 699	0,45	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	6 500	142 000	0,04
Recordati SpA	EUR	37 209	1 846 893	0,55	Landstar System, Inc.	USD	6 309	695 878	0,21
ResMed, Inc.	USD	4 621	869 636	0,26	Legrand SA	EUR	19 691	1 489 019	0,44
Roche Holding AG	CHF	10 282	3 552 642	1,04	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	13 610	84 841	0,03
Sanofi	EUR	20 470	2 074 304	0,61	Polypipe Group plc	GBP	10 537	56 001	0,02
					Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	315 171	270 621	0,08
					RELX plc	GBP	104 297	2 397 294	0,71

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Roper Technologies, Inc.	USD	1 869	720 145	0,21	Halma plc	GBP	30 488	853 443	0,25
Sanwa Holdings Corp.	JPY	40 700	363 208	0,11	HP, Inc.	USD	107 516	1 839 454	0,54
Schneider Electric SE	EUR	14 674	1 621 196	0,48	Infosys Ltd., ADR	USD	91 800	877 737	0,26
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	39 800	520 765	0,15	Intel Corp.	USD	55 043	3 201 724	0,95
Signify NV, Reg. S	EUR	23 560	599 498	0,18	International Business Machines Corp.	USD	3 136	374 916	0,11
Snap-on, Inc.	USD	10 939	1 486 339	0,44	Intuit, Inc.	USD	2 805	807 437	0,24
Societe BIC SA	EUR	15 875	796 864	0,24	IRESS Ltd.	AUD	19 706	148 081	0,04
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	30 100	501 882	0,15	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	6 292	1 142 190	0,34
Toro Co. (The)	USD	6 159	407 975	0,12	Keysight Technologies, Inc.	USD	4 577	448 265	0,13
Wolters Kluwer NV	EUR	20 922	1 617 755	0,48	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	27 000	307 119	0,09
Zardoya Otis SA	EUR	115 970	794 279	0,23	Lite-On Technology Corp.	TWD	518 000	812 345	0,24
			40 053 121	11,83	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 791	523 966	0,15
Technologia informacyjna					Maxim Integrated Products, Inc.	USD	32 359	1 923 175	0,57
Accenture plc 'A'	USD	6 141	1 304 642	0,39	Microsoft Corp.	USD	18 205	3 608 271	1,07
Adobe, Inc.	USD	1 423	602 597	0,18	NetApp, Inc.	USD	16 886	742 531	0,22
Advantech Co. Ltd.	TWD	208 000	2 080 430	0,61	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	60 500	1 643 661	0,49
Akamai Technologies, Inc.	USD	3 660	384 216	0,11	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	107 000	825 341	0,24
Asseco Poland SA	PLN	4 079	69 106	0,02	Open Text Corp.	CAD	33 848	1 435 665	0,42
Atos SE	EUR	7 633	647 192	0,19	Oracle Corp.	USD	65 739	3 597 688	1,06
Automatic Data Processing, Inc.	USD	23 120	3 382 499	1,00	Oracle Corp. Japan	JPY	18 300	2 159 854	0,64
Badger Meter, Inc.	USD	5 818	354 757	0,10	Parade Technologies Ltd.	TWD	17 000	566 668	0,17
Broadcom, Inc.	USD	1 157	357 367	0,11	Paychex, Inc.	USD	43 348	3 195 810	0,94
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	14 438	1 814 048	0,54	PayPal Holdings, Inc.	USD	7 226	1 214 958	0,36
CGI, Inc.	CAD	10 633	670 991	0,20	QUALCOMM, Inc.	USD	15 725	1 397 075	0,41
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	13 567	1 442 235	0,43	Sage Group plc (The)	GBP	229 157	1 882 181	0,56
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	390 000	1 125 996	0,33	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	47 093	2 067 870	0,61
Cisco Systems, Inc.	USD	72 909	3 360 079	0,99	SAP SE	EUR	16 971	2 345 235	0,69
Citrix Systems, Inc.	USD	7 644	1 108 321	0,33	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	65 522	3 684 866	1,09
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	23 954	1 351 014	0,40	Texas Instruments, Inc.	USD	17 843	2 221 672	0,66
Constellation Software, Inc.	CAD	1 768	1 989 203	0,59	United Microelectronics Corp.	TWD	1 161 000	625 337	0,18
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	5 831	139 861	0,04	Visa, Inc. 'A'	USD	7 334	1 401 760	0,41
Fair Isaac Corp.	USD	1 440	583 318	0,17	Wipro Ltd., ADR	USD	252 695	826 166	0,24
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	11 893	1 557 418	0,46	Xilinx, Inc.	USD	12 013	1 102 984	0,33
Fiserv, Inc.	USD	25 671	2 487 422	0,73					
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	39 000	533 449	0,16					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
Xperi Holding Corp.	USD	8 499	123 547	0,04	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	393 500	375 842	0,11	
				77 275 153	22,82	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	174 000	412 071	0,12
Materiały					Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	91 000	376 212	0,11	
AECI Ltd.	ZAR	29 714	132 373	0,04	Kerry Properties Ltd.	HKD	110 000	283 768	0,08	
B2Gold Corp.	CAD	171 602	933 859	0,28	Open House Co. Ltd.	JPY	8 900	304 710	0,09	
Boliden AB	SEK	30 852	687 890	0,20	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	52 500	670 082	0,20	
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1 518	1 158 724	0,34	Swire Properties Ltd.	HKD	201 200	510 738	0,15	
Hexpol AB	SEK	61 311	444 641	0,13	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	111 000	529 801	0,16	
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	29 391	792 002	0,23			3 858 118	1,14		
SSR Mining, Inc.	CAD	34 836	712 056	0,21	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					
Toagosei Co. Ltd.	JPY	19 100	186 759	0,06	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	708 243	238 999	0,07	
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	18 000	203 010	0,06			238 999	0,07		
Victrex plc	GBP	58 056	1 396 143	0,41	Akcje ogółem					
				6 647 457	1,96			330 964 189	97,74	
Nieruchomości					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					
Agree Realty Corp., REIT	USD	6 078	394 894	0,12			330 964 189	97,74		
					Inwestycje ogółem					
							7 040 788	2,08		
							618 761	0,18		
							338 623 738	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	11 655 951	GBP	9 469 200	15.07.2020 r.	HSBC	19 003	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						19 003	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						19 003	-
GBP	165 250	USD	205 567	15.07.2020 r.	Citibank	(2 487)	-
GBP	165 250	USD	205 563	15.07.2020 r.	Goldman Sachs	(2 483)	-
USD	1 246 699	ZAR	21 808 700	15.07.2020 r.	Goldman Sachs	(6 990)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(11 960)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(11 960)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						7 043	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	5	USD	(38 725)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(38 725)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(38 725)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
Activision Blizzard, Inc.	USD	638	48 177	0,17	Garmin Ltd.	USD	1 417	136 076	0,47
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	1 610	84 619	0,29	Gentex Corp.	USD	10 696	275 419	0,95
Alphabet, Inc. 'A'	USD	107	149 313	0,52	H&R Block, Inc.	USD	7 336	104 365	0,36
Alphabet, Inc. 'C'	USD	106	147 700	0,51	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	795	16 300	0,06
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	8 097	52 655	0,18	Industria de Diseno Textil SA	EUR	2 233	58 547	0,20
BCE, Inc.	CAD	2 852	118 292	0,41	Isuzu Motors Ltd.	JPY	1 500	13 541	0,05
DiGi.Com Bhd.	MYR	31 300	31 493	0,11	Magna International, Inc.	CAD	552	24 191	0,08
Dip Corp.	JPY	2 200	44 493	0,15	Moncler SpA	EUR	3 980	153 248	0,53
Elisa OYJ	EUR	1 556	94 152	0,33	Moneysupermarket. com Group plc	GBP	42 204	165 957	0,57
Eutelsat Communications SA	EUR	8 314	77 054	0,27	Mr Price Group Ltd.	ZAR	3 906	32 384	0,11
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	607	6 066	0,02	NHK Spring Co. Ltd.	JPY	700	4 531	0,02
ITV plc	GBP	33 828	30 788	0,11	NIKE, Inc. 'B'	USD	553	52 977	0,18
Kakaku.com, Inc.	JPY	3 200	81 003	0,28	Sekisui House Ltd.	JPY	3 700	70 475	0,24
KDDI Corp.	JPY	7 300	218 986	0,75	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	6 000	68 977	0,24
Nexon Co. Ltd.	JPY	3 300	74 645	0,26	Thule Group AB, Reg. S	SEK	1 411	35 291	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	800	18 676	0,06	Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	300	4 337	0,01
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	11 300	302 217	1,03	TS Tech Co. Ltd.	JPY	600	16 454	0,06
Omnicom Group, Inc.	USD	378	20 513	0,07	USS Co. Ltd.	JPY	11 100	177 456	0,61
Rightmove plc	GBP	13 743	92 511	0,32	Vistry Group plc	GBP	5 409	47 159	0,16
Swisscom AG	CHF	267	139 392	0,48				1 901 274	6,56
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	212 800	45 564	0,16					
Telenor ASA	NOK	6 505	93 837	0,32	Dobra podstawowe				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1 600	102 876	0,36	Beiersdorf AG	EUR	225	25 474	0,09
Verizon Communications, Inc.	USD	3 908	213 789	0,74	Church & Dwight Co., Inc.	USD	223	17 126	0,06
Vodacom Group Ltd.	ZAR	9 771	69 124	0,24	Clorox Co. (The)	USD	523	113 920	0,39
			2 357 935	8,14	Coca-Cola Co. (The)	USD	5 496	243 823	0,84
Dobra luksusowe					Colgate-Palmolive Co.	USD	4 195	304 049	1,04
Bellway plc	GBP	1 780	55 864	0,19	Danone SA	EUR	3 067	212 878	0,74
Booking Holdings, Inc.	USD	14	22 263	0,08	Essity AB 'B'	SEK	1 137	36 617	0,13
BorgWarner, Inc.	USD	553	19 344	0,07	General Mills, Inc.	USD	2 164	131 561	0,45
Burberry Group plc	GBP	996	19 430	0,07	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	351	32 625	0,11
eBay, Inc.	USD	4 711	241 897	0,84	Hershey Co. (The)	USD	1 875	239 237	0,83
FCC Co. Ltd.	JPY	1 000	17 119	0,06	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	350 900	29 923	0,10
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	74 000	67 672	0,23	J M Smucker Co. (The)	USD	207	21 752	0,08
					Kimberly-Clark Corp.	USD	2 024	282 603	0,98
					Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	40 300	60 840	0,21
					L'Oreal SA	EUR	378	120 548	0,42
					Medifast, Inc.	USD	243	33 110	0,11
					Nestle SA	CHF	1 900	210 220	0,73
					PepsiCo, Inc.	USD	1 351	177 022	0,61

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 379	280 087	0,97	Franklin Resources, Inc.	USD	945	19 309	0,07
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	152 600	84 647	0,29	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	2 452	57 540	0,20
Unilever NV	EUR	3 966	210 370	0,73	Globe Life, Inc.	USD	2 721	196 432	0,68
Unilever plc	GBP	1 622	87 261	0,30	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	260	50 170	0,17
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	135 000	101 850	0,35	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	6 900	115 771	0,40
			3 057 543	10,56	HSBC Holdings plc	HKD	12 800	59 756	0,21
					HSBC Holdings plc	GBP	13 626	63 351	0,22
Sektor usług finansowych					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	152 000	92 135	0,32
Admiral Group plc	GBP	2 888	81 695	0,28	JPMorgan Chase & Co.	USD	447	41 463	0,14
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	632	45 670	0,16	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	17 900	53 945	0,19
Aflac, Inc.	USD	4 564	161 247	0,56	KB Financial Group, Inc.	KRW	1 984	56 018	0,19
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	1 100	25 633	0,09	Lincoln National Corp.	USD	1 460	51 994	0,18
American Financial Group, Inc.	USD	1 839	112 460	0,39	M&T Bank Corp.	USD	411	41 963	0,14
Ameriprise Financial, Inc.	USD	633	93 570	0,32	Moody's Corp.	USD	116	31 146	0,11
Ashmore Group plc	GBP	17 946	91 342	0,32	Morgan Stanley	USD	1 191	56 120	0,19
ASR Nederland NV	EUR	3 742	113 128	0,39	NN Group NV	EUR	1 765	58 959	0,20
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 200	36 732	0,13	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	7 700	49 692	0,17
Aviva plc	GBP	19 371	64 936	0,22	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	9 195	52 027	0,18
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	14 600	50 491	0,17	Principal Financial Group, Inc.	USD	2 910	117 109	0,40
Barclays plc	GBP	28 872	40 588	0,14	Prudential Financial, Inc.	USD	700	41 338	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	22 000	69 949	0,24	Raiffeisen Bank International AG	EUR	1 528	26 806	0,09
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	11 700	21 553	0,07	RHB Bank Bhd.	MYR	31 500	35 233	0,12
Brighthouse Financial, Inc.	USD	600	16 102	0,06	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	16 156	23 834	0,08
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	125 000	101 078	0,35	Sanlam Ltd.	ZAR	9 745	33 062	0,11
CI Financial Corp.	CAD	3 382	42 108	0,15	SEI Investments Co.	USD	4 522	239 706	0,83
Citigroup, Inc.	USD	500	25 063	0,09	Singapore Exchange Ltd.	SGD	19 200	114 776	0,40
City Holding Co.	USD	540	34 264	0,12	Spar Nord Bank A/S	DKK	857	6 754	0,02
Coronation Fund Managers Ltd.	ZAR	10 887	24 927	0,09	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	6 614	39 982	0,14
CVB Financial Corp.	USD	1 337	24 584	0,08	Standard Chartered plc	GBP	6 310	33 652	0,12
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8 000	119 337	0,41	T Rowe Price Group, Inc.	USD	2 381	287 579	0,99
Eaton Vance Corp.	USD	2 616	97 890	0,34	UBS Group AG	CHF	3 884	44 175	0,15
Erste Group Bank AG	EUR	907	21 107	0,07	United Overseas Bank Ltd.	SGD	7 200	104 458	0,36
FactSet Research Systems, Inc.	USD	770	251 362	0,87	Unum Group	USD	2 270	36 433	0,13
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	6 338	147 339	0,51					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zurich Insurance Group AG	CHF	49	17 059	0,06	Tecan Group AG	CHF	40	13 964	0,05
					Waters Corp.	USD	869	153 350	0,53
			4 263 902	14,72				5 249 257	18,12
Służba zdrowia					Przemysł				
AbbVie, Inc.	USD	3 228	311 608	1,07	3M Co.	USD	1 885	292 889	1,00
Amgen, Inc.	USD	1 312	303 593	1,04	Allegion plc	USD	910	90 809	0,31
Astellas Pharma, Inc.	JPY	17 700	295 507	1,02	Assa Abloy AB 'B'	SEK	2 411	48 976	0,17
Biogen, Inc.	USD	747	194 379	0,67	Cintas Corp.	USD	102	26 864	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	5 245	303 128	1,05	Copart, Inc.	USD	691	56 504	0,20
Chemed Corp.	USD	143	63 368	0,22	Deluxe Corp.	USD	2 801	67 235	0,23
DiaSorin SpA	EUR	356	67 281	0,23	Diploma plc	GBP	625	13 686	0,05
Eli Lilly and Co.	USD	1 327	216 154	0,75	dormakaba Holding AG	CHF	206	111 296	0,38
EMIS Group plc	GBP	843	11 022	0,04	Emerson Electric Co.	USD	2 487	152 338	0,53
Gilead Sciences, Inc.	USD	911	67 982	0,23	Ennis, Inc.	USD	805	14 216	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	9 532	191 745	0,66	Epiroc AB 'A'	SEK	4 663	57 641	0,20
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	1 740	47 574	0,16	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1 806	133 997	0,46
Hoya Corp.	JPY	900	85 684	0,30	Fastenal Co.	USD	3 319	139 025	0,48
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	100	32 784	0,11	Geberit AG	CHF	468	232 706	0,80
Ipsen SA	EUR	1 689	143 511	0,50	Graco, Inc.	USD	1 868	88 523	0,31
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	377	41 321	0,14	GrafTech International Ltd.	USD	3 200	25 662	0,09
Johnson & Johnson	USD	2 073	288 340	1,00	Hubbell, Inc.	USD	1 016	123 899	0,43
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 800	92 043	0,32	IDEX Corp.	USD	400	61 652	0,21
Merck & Co., Inc.	USD	3 852	293 147	1,01	Illinois Tool Works, Inc.	USD	733	124 781	0,43
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	127	99 579	0,34	IMI plc	GBP	10 329	116 899	0,40
Netcare Ltd.	ZAR	58 906	46 326	0,16	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	1 000	22 288	0,08
Novartis AG	CHF	3 486	301 488	1,04	Intertek Group plc	GBP	1 174	77 961	0,27
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4 616	298 780	1,03	IPH Ltd.	AUD	7 017	35 913	0,12
Orion OYJ 'B'	EUR	1 857	89 301	0,31	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	2 900	56 888	0,20
Pharming Group NV	EUR	33 194	43 237	0,15	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	500	10 923	0,04
Quest Diagnostics, Inc.	USD	1 174	129 693	0,45	Landstar System, Inc.	USD	543	59 893	0,21
Recordati SpA	EUR	3 258	161 713	0,56	Legrand SA	EUR	1 753	132 561	0,46
ResMed, Inc.	USD	412	77 535	0,27	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	1 089	6 788	0,02
Roche Holding AG	CHF	871	300 948	1,04	Polypipe Group plc	GBP	939	4 991	0,02
Sanofi	EUR	1 729	175 206	0,60	Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	28 116	24 142	0,08
Sartorius Stedim Biotech	EUR	180	44 712	0,15	RELX plc	GBP	8 888	204 292	0,71
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	1 600	100 226	0,35	Roper Technologies, Inc.	USD	167	64 347	0,22
Smith & Nephew plc	GBP	4 934	91 249	0,32	Sanwa Holdings Corp.	JPY	3 500	31 234	0,11
Stryker Corp.	USD	405	71 779	0,25	Schneider Electric SE	EUR	1 258	138 985	0,48
					Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	3 500	45 796	0,16
					Signify NV, Reg. S	EUR	2 004	50 993	0,18
					Snap-on, Inc.	USD	958	130 168	0,45

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Societe BIC SA	EUR	1 335	67 012	0,23	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	574	104 199	0,36
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	2 400	40 017	0,14	Keysight Technologies, Inc.	USD	392	38 392	0,13
Toro Co. (The)	USD	524	34 710	0,12	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	2 000	22 750	0,08
Wolters Kluwer NV	EUR	1 805	139 568	0,48	Lite-On Technology Corp.	TWD	45 000	70 571	0,24
Zardoya Otis SA	EUR	9 831	67 333	0,23	Mastercard, Inc. 'A'	USD	153	44 761	0,15
			3 426 401	11,83	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	2 751	163 499	0,56
Technologia informacyjna					Microsoft Corp.	USD	1 547	306 618	1,07
Accenture plc 'A'	USD	546	115 996	0,40	NetApp, Inc.	USD	1 479	65 036	0,22
Adobe, Inc.	USD	129	54 628	0,19	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	5 400	146 707	0,51
Advantech Co. Ltd.	TWD	18 000	180 037	0,62	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	9 000	69 421	0,24
Akamai Technologies, Inc.	USD	326	34 223	0,12	Open Text Corp.	CAD	3 018	128 009	0,44
Asseco Poland SA	PLN	363	6 150	0,02	Oracle Corp.	USD	5 609	306 962	1,07
Atos SE	EUR	617	52 315	0,18	Oracle Corp. Japan	JPY	1 500	177 037	0,61
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 989	290 994	1,01	Parade Technologies Ltd.	TWD	1 000	33 333	0,12
Badger Meter, Inc.	USD	463	28 232	0,10	Paychex, Inc.	USD	3 681	271 380	0,94
Broadcom, Inc.	USD	103	31 814	0,11	PayPal Holdings, Inc.	USD	645	108 448	0,37
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1 229	154 416	0,53	QUALCOMM, Inc.	USD	1 403	124 648	0,43
CGI, Inc.	CAD	932	58 814	0,20	Sage Group plc (The)	GBP	20 448	167 950	0,58
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1 152	122 463	0,42	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4 046	177 661	0,61
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	33 000	95 277	0,33	SAP SE	EUR	1 444	199 547	0,69
Cisco Systems, Inc.	USD	6 279	289 373	1,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5 579	313 754	1,09
Citrix Systems, Inc.	USD	679	98 450	0,34	Texas Instruments, Inc.	USD	1 517	188 885	0,65
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2 136	120 471	0,42	United Microelectronics Corp.	TWD	101 000	54 401	0,19
Constellation Software, Inc.	CAD	150	168 767	0,58	Visa, Inc. 'A'	USD	643	122 898	0,42
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	496	11 897	0,04	Wipro Ltd., ADR	USD	21 440	70 096	0,24
Fair Isaac Corp.	USD	123	49 825	0,17	Xilinx, Inc.	USD	1 072	98 427	0,34
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1 060	138 810	0,48	Xperi Holding Corp.	USD	680	9 885	0,03
Fiserv, Inc.	USD	2 189	212 106	0,73				6 645 061	22,95
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	3 000	41 035	0,14	Materiały				
Halma plc	GBP	2 597	72 697	0,25	AECI Ltd.	ZAR	2 649	11 801	0,04
HP, Inc.	USD	9 586	164 004	0,57	B2Gold Corp.	CAD	14 576	79 323	0,27
Infosys Ltd., ADR	USD	7 600	72 667	0,25	Boliden AB	SEK	2 620	58 417	0,20
Intel Corp.	USD	4 759	276 819	0,96	EMS-Chemie Holding AG	CHF	129	98 469	0,34
International Business Machines Corp.	USD	280	33 475	0,12	Hexpol AB	SEK	5 202	37 726	0,13
Intuit, Inc.	USD	246	70 813	0,24					
IRESS Ltd.	AUD	1 759	13 218	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	2 571	69 281	0,24	Kerry Properties Ltd.	HKD	9 500	24 507	0,08
SSR Mining, Inc.	CAD	3 108	63 528	0,22	Open House Co. Ltd.	JPY	700	23 966	0,08
Toagosei Co. Ltd.	JPY	1 500	14 667	0,05	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	4 500	57 436	0,20
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	1 500	16 918	0,06	Swire Properties Ltd.	HKD	17 800	45 185	0,16
Victrex plc	GBP	4 958	119 230	0,42	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9 000	42 957	0,15
			569 360	1,97				324 732	1,12
Nieruchomości					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Agree Realty Corp., REIT	USD	516	33 525	0,12	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	60 266	20 337	0,07
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	31 200	29 800	0,10				20 337	0,07
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	15 000	35 523	0,12	Akcje ogółem				
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	7 700	31 833	0,11	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					27 815 802				
					Inwestycje ogółem				
					27 815 802				
					Środki pieniężne				
					1 124 356				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					22 143				
					Aktywa netto ogółem				
					28 962 301				
					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	1 074 974	GBP	873 300	15.07.2020 r.	HSBC	1 753	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 753	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 753	-
USD	108 975	ZAR	1 906 200	15.07.2020 r.	State Street	(605)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(605)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(605)	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 148	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	4	USD	(30 980)	(0,11)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(30 980)	(0,11)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(30 980)	(0,11)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	7 124	374 426	0,06	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	104 000	1 010 205	0,16
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2 147	2 996 027	0,47	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	5 600	1 098 412	0,17
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2 213	3 083 583	0,49	Poya International Co. Ltd.	TWD	10 000	197 595	0,03
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	229 757	1 494 102	0,24	Thule Group AB, Reg. S	SEK	31 170	779 604	0,12
BCE, Inc.	CAD	58 005	2 405 870	0,38	USS Co. Ltd.	JPY	102 500	1 638 667	0,26
Capcom Co. Ltd.	JPY	18 400	669 300	0,11				24 934 908	3,93
carsales.com Ltd.	AUD	48 974	596 137	0,09	Dobra podstawowe				
DiGi.Com Bhd.	MYR	147 900	148 812	0,02	a2 Milk Co. Ltd.	AUD	26 018	333 125	0,05
Dip Corp.	JPY	37 500	758 409	0,12	Altria Group, Inc.	USD	27 269	1 070 998	0,17
Elisa OYJ	EUR	16 919	1 023 750	0,16	AVI Ltd.	ZAR	331 919	1 339 554	0,21
Facebook, Inc. 'A'	USD	7 464	1 645 488	0,26	Britvic plc	GBP	14 481	137 909	0,02
Kakaku.com, Inc.	JPY	67 500	1 708 659	0,27	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	22 800	131 984	0,02
KDDI Corp.	JPY	115 500	3 464 785	0,55	Church & Dwight Co., Inc.	USD	16 153	1 240 532	0,20
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	JPY	9 200	298 388	0,05	Clorox Co. (The)	USD	12 616	2 748 013	0,43
Nexon Co. Ltd.	JPY	101 400	2 293 627	0,36	Coca-Cola Co. (The)	USD	87 186	3 867 896	0,61
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	246 700	6 597 940	1,03	Colgate-Palmolive Co.	USD	93 917	6 806 984	1,08
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	17 500	669 935	0,11	Danone SA	EUR	71 714	4 977 613	0,79
Rightmove plc	GBP	217 077	1 461 260	0,23	Diageo plc	GBP	47 464	1 564 865	0,25
Swisscom AG	CHF	3 993	2 084 620	0,33	Essity AB 'B'	SEK	27 876	897 741	0,14
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14 418 300	3 087 212	0,49	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6 514	1 207 848	0,19
Telenor ASA	NOK	118 003	1 702 237	0,27	General Mills, Inc.	USD	40 922	2 487 868	0,39
Tencent Holdings Ltd.	HKD	12 800	823 005	0,13	Grape King Bio Ltd.	TWD	42 000	270 714	0,04
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	297 289	713 861	0,11	Heineken Malaysia Bhd.	MYR	78 100	411 420	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	82 368	4 505 980	0,70	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	230 000	1 800 718	0,28
Vodacom Group Ltd.	ZAR	282 080	1 995 555	0,31	Hershey Co. (The)	USD	18 707	2 386 888	0,38
			46 602 968	7,34	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	1 418 900	120 998	0,02
Dobra luksusowe					Kimberly-Clark Corp.	USD	45 188	6 309 415	1,00
ABC-Mart, Inc.	JPY	13 100	767 035	0,12	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1 403 600	2 118 983	0,33
ARB Corp. Ltd.	AUD	25 006	308 136	0,05	KT&G Corp.	KRW	15 621	1 016 278	0,16
eBay, Inc.	USD	98 998	5 083 271	0,80	L'Oreal SA	EUR	6 214	1 981 708	0,31
Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	537 000	491 076	0,08	Monster Beverage Corp.	USD	28 098	1 940 379	0,31
Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	180 000	992 969	0,16	Nestle SA	CHF	27 104	2 998 850	0,47
Garmin Ltd.	USD	28 761	2 761 947	0,43	PepsiCo, Inc.	USD	21 351	2 797 625	0,44
Gentex Corp.	USD	169 495	4 364 451	0,69	Philip Morris CR A/S	CZK	871	492 010	0,08
H&R Block, Inc.	USD	30 034	427 276	0,07	Philip Morris International, Inc.	USD	14 304	1 008 351	0,16
Moncler SpA	EUR	55 483	2 136 352	0,34	Procter & Gamble Co. (The)	USD	33 712	3 969 022	0,62
Moneysupermarket. com Group plc	GBP	731 873	2 877 912	0,45					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	64 119	944 614	0,15	IG Group Holdings plc	GBP	252 647	2 514 728	0,40
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	445 800	527 269	0,08	Primerica, Inc.	USD	8 299	944 338	0,15
Swedish Match AB	SEK	18 499	1 284 050	0,20	Public Bank Bhd.	MYR	307 000	1 182 964	0,19
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	1 133 700	628 860	0,10	S&P Global, Inc.	USD	2 726	874 168	0,14
Unilever NV	EUR	87 958	4 665 587	0,73	Sabre Insurance Group plc, Reg. S	GBP	36 369	119 948	0,02
Unilever plc	GBP	39 132	2 105 230	0,33	Sanlam Ltd.	ZAR	251 979	854 891	0,13
USANA Health Sciences, Inc.	USD	2 892	206 580	0,03	SEI Investments Co.	USD	92 543	4 905 599	0,77
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	4 475 000	3 376 142	0,53	Singapore Exchange Ltd.	SGD	300 500	1 796 362	0,28
WD-40 Co.	USD	5 700	1 131 920	0,18	Sun Life Financial, Inc.	CAD	46 200	1 642 398	0,26
			73 306 541	11,54	T Rowe Price Group, Inc.	USD	52 054	6 287 105	1,00
					Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	21 800	819 072	0,13
								51 019 242	8,03
Energia					Służba zdrowia				
Computer Modelling Group Ltd.	CAD	140 574	484 142	0,08	AbbVie, Inc.	USD	69 807	6 738 639	1,05
Equinor ASA	NOK	75 437	1 066 117	0,17	Amgen, Inc.	USD	28 720	6 645 718	1,05
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	39 070	2 951 819	0,46	Astellas Pharma, Inc.	JPY	388 400	6 484 456	1,02
LUKOIL PJSC, ADR	USD	15 017	1 122 971	0,18	Biogen, Inc.	USD	19 869	5 170 169	0,81
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	716 800	2 125 491	0,33	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	110 706	6 398 118	1,01
TOTAL SA	EUR	22 519	855 600	0,13	Chemed Corp.	USD	3 372	1 494 252	0,24
			8 606 140	1,35	China Medical System Holdings Ltd.	HKD	206 000	242 641	0,04
Sektor usług finansowych					Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	45 300	2 423 982	0,38
Admiral Group plc	GBP	58 835	1 664 305	0,26	DiaSorin SpA	EUR	6 334	1 197 076	0,19
Aflac, Inc.	USD	88 738	3 135 125	0,49	Edwards Lifesciences Corp.	USD	27 804	1 885 227	0,30
Ashmore Group plc	GBP	266 881	1 358 375	0,21	Eli Lilly and Co.	USD	19 563	3 186 607	0,50
ASR Nederland NV	EUR	68 739	2 078 119	0,33	EMIS Group plc	GBP	30 050	392 896	0,06
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	567 276	1 045 003	0,16	Exelixis, Inc.	USD	13 440	305 094	0,05
City Holding Co.	USD	15 475	981 931	0,15	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	34 542	788 859	0,12
Community Bank System, Inc.	USD	5 196	289 313	0,05	GlaxoSmithKline plc	GBP	177 476	3 570 098	0,56
Eaton Vance Corp.	USD	82 304	3 079 795	0,48	Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	48 639	1 329 862	0,21
Euronext NV, Reg. S	EUR	7 804	779 000	0,12	Hoya Corp.	JPY	21 000	1 999 302	0,31
FactSet Research Systems, Inc.	USD	12 428	4 057 026	0,64	Humana, Inc.	USD	2 146	814 801	0,13
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	79 817	1 855 501	0,29	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	3 456	1 133 013	0,18
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	18 592	436 293	0,07	Incyte Corp.	USD	2 967	303 958	0,05
Globe Life, Inc.	USD	70 623	5 098 351	0,80	Ipsen SA	EUR	22 878	1 943 898	0,31
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	123 700	2 075 497	0,33	Johnson & Johnson	USD	45 546	6 335 128	1,00
Hargreaves Lansdown plc	GBP	39 164	791 190	0,12					
Houlihan Lokey, Inc.	USD	6 541	352 845	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	26 000	1 329 508	0,21	AMETEK, Inc.	USD	27 121	2 386 780	0,38
Medtronic plc	USD	25 762	2 321 666	0,37	Assa Abloy AB 'B'	SEK	79 753	1 620 079	0,26
Merck & Co., Inc.	USD	81 274	6 185 152	0,97	Atlas Copco AB 'A'	SEK	35 913	1 513 561	0,24
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2 731	2 141 344	0,34	Brady Corp. 'A'	USD	14 200	662 383	0,10
Netcare Ltd.	ZAR	861 593	677 584	0,11	Bureau Veritas SA	EUR	19 296	404 262	0,06
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	JPY	7 900	642 829	0,10	Canadian National Railway Co.	CAD	18 100	1 572 076	0,25
Novartis AG	CHF	76 703	6 633 687	1,04	Carlisle Cos., Inc.	USD	11 739	1 399 827	0,22
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	103 883	6 724 030	1,06	Cintas Corp.	USD	1 437	378 465	0,06
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	85 900	2 500 667	0,39	Copart, Inc.	USD	17 492	1 430 338	0,23
Orion OYJ 'B'	EUR	45 028	2 165 340	0,34	CSW Industrials, Inc.	USD	13 275	906 794	0,14
Pfizer, Inc.	USD	152 188	4 968 106	0,78	Curtiss-Wright Corp.	USD	5 380	483 177	0,08
Pharming Group NV	EUR	664 499	865 539	0,14	Daiseki Co. Ltd.	JPY	14 100	375 397	0,06
Premier, Inc. 'A'	USD	51 435	1 729 343	0,27	Diploma plc	GBP	26 234	574 466	0,09
Quest Diagnostics, Inc.	USD	23 338	2 578 176	0,41	Donaldson Co., Inc.	USD	30 800	1 410 511	0,22
Recordati SpA	EUR	60 786	3 017 154	0,48	dormakaba Holding AG	CHF	2 716	1 467 374	0,23
ResMed, Inc.	USD	5 811	1 093 585	0,17	Dover Corp.	USD	16 760	1 582 197	0,25
Roche Holding AG	CHF	18 862	6 517 208	1,03	Emerson Electric Co.	USD	51 003	3 124 143	0,49
Sanofi	EUR	33 028	3 346 855	0,53	Epiroc AB 'A'	SEK	101 880	1 259 378	0,20
Sartorius Stedim Biotech	EUR	2 572	638 891	0,10	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	33 578	2 491 329	0,39
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	57 200	3 583 092	0,56	Experian plc	GBP	18 388	637 651	0,10
Smith & Nephew plc	GBP	97 523	1 803 580	0,28	Fastenal Co.	USD	54 653	2 289 282	0,36
Sonova Holding AG	CHF	3 269	652 115	0,10	Freightways Ltd.	NZD	149 876	689 274	0,11
STERIS plc	USD	9 183	1 373 890	0,22	Geberit AG	CHF	2 114	1 051 161	0,17
Stryker Corp.	USD	12 141	2 151 783	0,34	Graco, Inc.	USD	37 017	1 754 209	0,28
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	190 000	144 335	0,02	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	73 300	337 607	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	17 402	5 041 584	0,79	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	2 230	158 651	0,02
Varian Medical Systems, Inc.	USD	2 046	246 000	0,04	Honeywell International, Inc.	USD	9 565	1 369 537	0,22
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	3 254	748 608	0,12	Hubbell, Inc.	USD	22 458	2 738 694	0,43
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 084	308 969	0,05	IDEX Corp.	USD	10 431	1 607 741	0,25
Waters Corp.	USD	25 484	4 497 101	0,71	Illinois Tool Works, Inc.	USD	13 673	2 327 596	0,37
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	5 021	1 106 155	0,17	IMI plc	GBP	169 297	1 916 023	0,30
Zoetis, Inc.	USD	9 820	1 295 524	0,20	Intertek Group plc	GBP	25 527	1 695 145	0,27
			139 813 194	22,01	IPH Ltd.	AUD	29 835	152 694	0,02
Przemysł					KEPCO Plant Service & Engineering Co. Ltd.	KRW	6 146	148 531	0,02
3M Co.	USD	40 013	6 217 183	0,98	Landstar System, Inc.	USD	8 228	907 543	0,14
Allegion plc	USD	17 417	1 738 044	0,27	Legrand SA	EUR	36 905	2 790 730	0,44

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	276 100	270 655	0,04	Cisco Systems, Inc.	USD	138 569	6 386 083	1,01
Meitec Corp.	JPY	8 200	394 810	0,06	Citrix Systems, Inc.	USD	14 895	2 159 660	0,34
MSA Safety, Inc.	USD	3 910	438 286	0,07	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	39 071	2 203 619	0,35
Nordson Corp.	USD	6 619	1 221 744	0,19	Constellation Software, Inc.	CAD	5 207	5 858 473	0,92
PayPoint plc	GBP	103 372	782 484	0,12	Dassault Systemes SE	EUR	10 074	1 715 323	0,27
RELX plc	GBP	170 352	3 915 586	0,62	Elan Microelectronics Corp.	TWD	295 000	1 203 087	0,19
Rotork plc	GBP	263 270	895 487	0,14	Enghouse Systems Ltd.	CAD	4 400	227 802	0,04
Schneider Electric SE	EUR	23 579	2 605 027	0,41	EPAM Systems, Inc.	USD	2 344	575 366	0,09
Secom Co. Ltd.	JPY	13 500	1 180 437	0,19	Fair Isaac Corp.	USD	3 682	1 491 511	0,23
Snap-on, Inc.	USD	14 047	1 908 640	0,30	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	17 511	2 293 109	0,36
Somfy SA	EUR	4 719	472 905	0,07	Fiserv, Inc.	USD	61 299	5 939 639	0,94
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	8 531	1 039 090	0,16	FLIR Systems, Inc.	USD	25 762	1 029 119	0,16
Sporton International, Inc.	TWD	92 000	749 521	0,12	Global Payments, Inc.	USD	17 965	2 989 776	0,47
Ultra Electronics Holdings plc	GBP	37 000	918 428	0,14	Halma plc	GBP	59 728	1 671 951	0,26
Union Pacific Corp.	USD	7 453	1 231 013	0,19	Infosys Ltd., ADR	USD	282 432	2 700 446	0,43
Verisk Analytics, Inc.	USD	4 890	803 311	0,13	Innodisk Corp.	TWD	176 000	1 054 410	0,17
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	6 000	172 019	0,03	Intel Corp.	USD	101 908	5 927 754	0,93
Westports Holdings Bhd.	MYR	625 600	554 930	0,09	Intuit, Inc.	USD	9 979	2 872 517	0,45
Wolters Kluwer NV	EUR	37 429	2 894 127	0,46	IRESS Ltd.	AUD	41 605	312 641	0,05
Zardoya Otis SA	EUR	129 988	890 288	0,14	Jack Henry & Associates, Inc.	USD	8 724	1 583 673	0,25
			78 908 621	12,42	Keysight Technologies, Inc.	USD	15 070	1 475 933	0,23
Technologia informacyjna					King Slide Works Co. Ltd.	TWD	88 000	1 000 981	0,16
Accenture plc 'A'	USD	11 862	2 520 055	0,40	KLA Corp.	USD	5 065	969 724	0,15
Adobe, Inc.	USD	6 903	2 923 207	0,46	Lam Research Corp.	USD	4 731	1 456 499	0,23
Advantech Co. Ltd.	TWD	247 000	2 470 510	0,39	LEENO Industrial, Inc.	KRW	7 163	673 450	0,11
Altium Ltd.	AUD	14 247	317 431	0,05	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3 575	1 045 883	0,16
Amdocs Ltd.	USD	102 602	6 174 344	0,97	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	60 966	3 623 359	0,57
Amphenol Corp. 'A'	USD	17 102	1 624 507	0,26	MAXIMUS, Inc.	USD	10 451	742 656	0,12
Analog Devices, Inc.	USD	7 766	920 789	0,14	Microsoft Corp.	USD	33 853	6 709 741	1,05
ANSYS, Inc.	USD	5 344	1 505 639	0,24	Netcompany Group A/S, Reg. S	DKK	10 451	679 369	0,11
Appen Ltd.	AUD	21 321	495 986	0,08	Nomura Research Institute Ltd.	JPY	115 300	3 132 464	0,49
ASPEED Technology, Inc.	TWD	6 000	252 570	0,04	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	177 000	1 365 283	0,21
Automatic Data Processing, Inc.	USD	40 902	5 984 041	0,94	NS Solutions Corp.	JPY	14 600	398 988	0,06
Badger Meter, Inc.	USD	9 902	603 781	0,10	NVIDIA Corp.	USD	966	354 521	0,06
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	22 544	2 832 518	0,45					
CGI, Inc.	CAD	27 356	1 726 290	0,27					
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	49 767	5 290 461	0,83					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	11 800	627 392	0,10	Ecolab, Inc.	USD	6 476	1 266 572	0,20
Obic Co. Ltd.	JPY	9 500	1 664 094	0,26	EMS-Chemie Holding AG	CHF	2 657	2 028 148	0,32
Open Text Corp.	CAD	56 037	2 376 813	0,37	Evolution Mining Ltd.	AUD	186 441	725 962	0,11
Oracle Corp.	USD	122 231	6 689 319	1,05	Hexpol AB	SEK	128 371	930 975	0,15
Oracle Corp. Japan	JPY	25 100	2 962 423	0,47	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	24 177	951 050	0,15
Otsuka Corp.	JPY	15 900	838 336	0,13	Lynas Corp. Ltd.	AUD	389 346	517 411	0,08
Parade Technologies Ltd.	TWD	36 000	1 200 003	0,19	Nissan Chemical Corp.	JPY	45 000	2 304 097	0,36
Paychex, Inc.	USD	67 281	4 960 258	0,78	Northern Star Resources Ltd.	AUD	37 662	345 705	0,05
Paycom Software, Inc.	USD	1 266	379 939	0,06	Novozymes A/S 'B'	DKK	47 527	2 718 504	0,44
PayPal Holdings, Inc.	USD	14 123	2 374 600	0,37	Pan American Silver Corp.	CAD	15 100	426 398	0,07
Progress Software Corp.	USD	24 490	951 900	0,15	Perseus Mining Ltd.	AUD	398 971	358 752	0,06
QUALCOMM, Inc.	USD	35 847	3 184 797	0,50	Polymetal International plc	GBP	43 698	854 326	0,13
Qualys, Inc.	USD	5 907	595 222	0,09	PPG Industries, Inc.	USD	24 738	2 565 747	0,41
Reply SpA	EUR	10 800	866 808	0,14	Regis Resources Ltd.	AUD	110 718	396 840	0,06
Sage Group plc (The)	GBP	354 579	2 912 334	0,46	Rio Tinto Ltd.	AUD	28 409	1 909 682	0,30
SAP SE	EUR	16 814	2 323 539	0,37	Rio Tinto plc	GBP	53 663	2 970 390	0,48
SimCorp A/S	DKK	11 125	1 188 014	0,19	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	140 788	523 920	0,08
Sitronix Technology Corp.	TWD	121 000	629 383	0,10	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	14 000	1 635 577	0,26
Softcat plc	GBP	13 628	182 034	0,03	SSR Mining, Inc.	CAD	22 512	460 151	0,07
Spirent Communications plc	GBP	130 841	382 942	0,06	St Barbara Ltd.	AUD	183 862	397 684	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	118 666	6 673 612	1,05	Victrex plc	GBP	82 120	1 974 838	0,31
Technology One Ltd.	AUD	35 310	212 979	0,03	Vidrala SA	EUR	18 184	1 718 317	0,27
Texas Instruments, Inc.	USD	33 452	4 165 183	0,66	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	63 577	521 615	0,08
Trend Micro, Inc.	JPY	48 200	2 692 695	0,42				34 108 183	5,37
Visa, Inc. 'A'	USD	15 544	2 970 951	0,47					
Western Union Co. (The)	USD	77 015	1 638 150	0,26	Nieruchomości				
Wipro Ltd., ADR	USD	617 497	2 018 858	0,32	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	1 081 900	1 033 350	0,17
Xilinx, Inc.	USD	25 650	2 355 076	0,37	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	186 100	345 754	0,05
			169 484 593	26,69	Link REIT	HKD	123 200	1 006 807	0,16
								2 385 911	0,38
Materiały					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	24 059	218 010	0,03	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	255 600	292 630	0,05
B2Gold Corp.	CAD	128 510	699 352	0,11	Petronas Gas Bhd.	MYR	67 200	264 792	0,04
BHP Group Ltd.	AUD	51 132	1 256 892	0,20	TTW PCL, NVDR	THB	2 153 300	919 054	0,14
BHP Group plc	GBP	60 937	1 224 607	0,19				1 476 476	0,23
Centerra Gold, Inc.	CAD	35 475	390 347	0,06					
Croda International plc	GBP	22 616	1 467 376	0,23	Akcje ogółem			630 646 777	99,29
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	54 846	348 938	0,05	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			630 646 777	99,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Quality

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego					Akcje ogółem			-	-
Akcje					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem			-	-
Materiały					Inwestycje ogółem			630 646 777	99,29
Chiny Lumena New Materials Corp.*	HKD	82 650	-	-	Środki pieniężne			2 638 388	0,42
			-	-	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 885 498	0,29
			-	-	Aktywa netto ogółem			635 170 663	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	23 516 852	GBP	19 104 900	15.07.2020 r.	HSBC	38 341	0,01
USD	4 811 364	GBP	3 798 300	15.07.2020 r.	Standard Chartered	143 534	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						181 875	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	28 394	SEK	264 940	31.07.2020 r.	HSBC	65	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						65	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						181 940	0,03
GBP	1 164 550	USD	1 448 675	15.07.2020 r.	Citibank	(17 529)	-
GBP	1 164 550	USD	1 448 713	15.07.2020 r.	RBC	(17 567)	(0,01)
USD	2 110 399	ZAR	36 917 300	15.07.2020 r.	HSBC	(11 818)	-
ZAR	36 917 300	USD	2 172 894	15.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(50 676)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(97 590)	(0,02)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SEK	8 483 575	USD	911 474	31.07.2020 r.	HSBC	(4 363)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(4 363)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(101 953)	(0,02)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						79 987	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Verizon Communications, Inc.				
Akcje					Vodacom Group Ltd.				
Usługi komunikacyjne					Dobra luksusowe				
Alma Media OYJ	EUR	637	4 894	0,02	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	85 500	36 956	0,17
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	319 800	61 945	0,28	BorgWarner, Inc.	USD	791	27 922	0,13
AT&T, Inc.	USD	975	29 474	0,14	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	20 000	17 909	0,08
BCE, Inc.	CAD	2 597	107 960	0,50	Capri Holdings Ltd.	USD	1 600	25 008	0,11
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	40 000	21 625	0,10	Daikyonishikawa Corp.	JPY	1 300	5 796	0,03
Cogeco Communications, Inc.	CAD	500	35 907	0,17	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	224	14 861	0,07
Dip Corp.	JPY	500	10 108	0,05	eBay, Inc.	USD	5 031	263 875	1,20
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	4 500	43 296	0,20	Exedy Corp.	JPY	600	8 904	0,04
Gamania Digital Entertainment Co. Ltd.	TWD	16 000	39 913	0,18	FCC Co. Ltd.	JPY	1 100	18 822	0,09
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	8 542	30 465	0,14	Foot Locker, Inc.	USD	1 685	49 135	0,23
IGG, Inc.	HKD	17 000	13 906	0,06	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	5 000	27 623	0,13
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	900	15 444	0,07	Gentex Corp.	USD	6 300	162 350	0,75
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	2 397	15 803	0,07	GS Home Shopping, Inc.	KRW	354	32 138	0,15
Mixi, Inc.	JPY	200	3 528	0,02	G-Tekt Corp.	JPY	500	4 829	0,02
Momo, Inc., ADR	USD	2 533	44 277	0,20	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10 000	7 212	0,03
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	4 000	11 225	0,05	H&R Block, Inc.	USD	11 835	169 003	0,78
Nexon Co. Ltd.	JPY	3 300	74 543	0,34	Hallenstein Glasson Holdings Ltd.	NZD	3 288	7 514	0,03
NOS SGPS SA	EUR	2 302	10 042	0,05	Handsome Co. Ltd.	KRW	314	9 137	0,04
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	3 700	98 840	0,45	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	425	19 892	0,09
Omnicom Group, Inc.	USD	868	47 393	0,22	Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	405	21 549	0,10
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	3 918	30 071	0,14	Hyundai Livart Furniture Co. Ltd.	KRW	1 276	17 981	0,08
RTL Group SA	EUR	2 988	95 645	0,44	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	125	19 953	0,09
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	24 000	42 321	0,19	Isuzu Motors Ltd.	JPY	5 800	52 326	0,24
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5 000	18 538	0,09	Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	8 000	14 182	0,07
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	165 900	35 421	0,16	Kasai Kogyo Co. Ltd.	JPY	1 900	7 996	0,04
Tian Ge Interactive Holdings Ltd., Reg. S	HKD	39 000	5 133	0,02	Kia Motors Corp.	KRW	1 591	42 392	0,19
Tokyo Broadcasting System Holdings, Inc.	JPY	1 200	19 143	0,09	Korea Autoglass Corp.	KRW	1 958	21 894	0,10
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	30 565	73 305	0,34	Lear Corp.	USD	300	32 706	0,15
					Martinrea International, Inc.	CAD	1 900	14 341	0,07
							1 204 980	5,54	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	700	13 335	0,06	Medifast, Inc.	USD	261	36 219	0,17
Mr Price Group Ltd.	ZAR	853	7 020	0,03	Neto ME Holdings Ltd.	ILS	183	6 673	0,03
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	20 000	13 728	0,06	Nitto Fuji Flour Milling Co. Ltd.	JPY	100	5 969	0,03
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	2 200	14 234	0,07	Philip Morris CR A/S	CZK	55	30 837	0,14
Nichirin Co. Ltd.	JPY	2 210	27 675	0,13	Philip Morris International, Inc.	USD	300	21 018	0,10
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	4 000	38 977	0,18	Retail Partners Co. Ltd.	JPY	2 200	34 646	0,16
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	600	6 980	0,03	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	3 013	44 405	0,20
Ohashi Technica, Inc.	JPY	500	7 109	0,03	Unilever NV	EUR	696	36 936	0,17
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	14 000	6 756	0,03	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	133 000	100 389	0,45
Pandora A/S	DKK	828	44 956	0,21				898 082	4,13
Peugeot SA	EUR	186	3 025	0,01					
Piolax, Inc.	JPY	1 100	16 395	0,08	Energia				
Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2 400	6 496	0,03	Beach Energy Ltd.	AUD	52 690	55 141	0,25
PulteGroup, Inc.	USD	1 200	40 836	0,19	Bonanza Creek Energy, Inc.	USD	4 200	62 244	0,29
San Holdings, Inc.	JPY	800	9 047	0,04	CNOOC Ltd.	HKD	21 000	23 356	0,11
Tamron Co. Ltd.	JPY	700	12 062	0,06	Grupa Lotos SA	PLN	1 054	15 987	0,07
Tapestry, Inc.	USD	800	10 624	0,05	Inpex Corp.	JPY	13 000	80 361	0,37
Tianneng Power International Ltd.	HKD	12 000	20 438	0,09	International Seaways, Inc.	USD	513	8 382	0,04
Topre Corp.	JPY	1 300	14 472	0,07	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2 700	45 248	0,21
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	700	14 547	0,07	MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	2 591	15 255	0,07
TS Tech Co. Ltd.	JPY	2 400	65 781	0,30	Nordic American Tankers Ltd.	USD	2 399	9 740	0,04
			1 548 699	7,12	OMV AG	EUR	3 660	122 336	0,55
Dobra podstawowe					Parex Resources, Inc.	CAD	3 700	44 443	0,20
Alico, Inc.	USD	400	12 464	0,06	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	909	14 390	0,07
Altria Group, Inc.	USD	1 175	46 119	0,21	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	30 000	89 056	0,41
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1 900	66 500	0,31	Renewable Energy Group, Inc.	USD	340	8 425	0,04
Astral Foods Ltd.	ZAR	2 793	23 469	0,11	Repsol SA	EUR	9 585	83 819	0,39
Austevoll Seafood ASA	NOK	1 439	11 851	0,05	Tethys Oil AB	SEK	6 997	34 322	0,16
AVI Ltd.	ZAR	24 178	98 159	0,45	TOTAL SA	EUR	1 602	61 131	0,28
Corby Spirit and Wine Ltd.	CAD	402	4 796	0,02	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	EUR	954	9 965	0,05
Fujicco Co. Ltd.	JPY	1 000	18 585	0,09	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	4 763	70 997	0,33
General Mills, Inc.	USD	690	42 539	0,20				854 598	3,93
Grape King Bio Ltd.	TWD	9 000	57 957	0,27	Sektor usług finansowych				
Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	2 056	13 213	0,06	Aflac, Inc.	USD	6 777	244 175	1,11
J M Smucker Co. (The)	USD	885	93 642	0,43	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	148 000	59 578	0,27
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	48 000	74 533	0,34	AIB Group plc	EUR	21 474	27 013	0,12
KT&G Corp.	KRW	264	17 163	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
American Equity Investment Life Holding Co.	USD	3 700	91 427	0,42	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	2 585	18 552	0,09
American Financial Group, Inc.	USD	2 138	135 677	0,62	Morgan Stanley	USD	1 435	69 311	0,32
Ameriprise Financial, Inc.	USD	353	52 964	0,24	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	100	20 319	0,09
ASR Nederland NV	EUR	3 192	98 016	0,45	NN Group NV	EUR	2 148	72 135	0,33
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	17 500	14 799	0,07	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6 500	41 934	0,19
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	16 500	57 122	0,26	Parke Bancorp, Inc.	USD	2 090	28 320	0,13
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	12 000	38 166	0,18	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	300	31 563	0,15
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	41 600	77 450	0,36	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	4 503	26 091	0,12
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	58 000	46 921	0,22	Principal Financial Group, Inc.	USD	3 293	136 791	0,63
CI Financial Corp.	CAD	5 600	71 007	0,33	RHB Bank Bhd.	MYR	27 900	31 188	0,14
City Holding Co.	USD	330	21 506	0,10	RMB Holdings Ltd.	ZAR	11 119	1 050	-
Collection House Ltd.	AUD	42 855	32 014	0,15	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	563	13 457	0,06
Community Trust Bancorp, Inc.	USD	173	5 667	0,03	Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	1 400	8 993	0,04
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8 800	131 207	0,60	Sofina SA	EUR	209	55 164	0,25
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	36 100	26 046	0,12	Spar Nord Bank A/S	DKK	3 164	25 127	0,12
Evercore, Inc. 'A'	USD	500	29 460	0,14	Sun Life Financial, Inc.	CAD	1 000	36 630	0,17
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	2 500	59 250	0,27	Synchrony Financial	USD	2 500	55 400	0,25
First Financial Corp.	USD	191	7 036	0,03	T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 500	185 250	0,85
FirstRand Ltd.	ZAR	14 586	31 951	0,15	UBS Group AG	CHF	6 551	75 393	0,35
Genworth MI Canada, Inc.	CAD	4 699	114 577	0,53	United Overseas Bank Ltd.	SGD	1 600	23 202	0,11
Globe Life, Inc.	USD	1 299	96 425	0,44	Unum Group	USD	4 555	75 567	0,35
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	9 300	6 419	0,03	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	451	4 766	0,02
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	1 300	21 822	0,10	Wells Fargo & Co.	USD	400	10 240	0,05
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	62 000	37 598	0,17	Zenkoku Hoshu Co. Ltd.	JPY	700	26 278	0,12
JPMorgan Chase & Co.	USD	813	76 471	0,35				2 976 327	13,68
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12 900	38 920	0,18	Służba zdrowia				
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	17 800	5 932	0,03	AbbVie, Inc.	USD	1 200	117 816	0,54
Lincoln National Corp.	USD	2 900	106 691	0,49	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	712	79 915	0,37
M&T Bank Corp.	USD	205	21 314	0,10	Anthem, Inc.	USD	214	56 278	0,26
Manulife Financial Corp.	CAD	1 400	18 985	0,09	Astellas Pharma, Inc.	JPY	1 400	23 352	0,11
					Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 400	30 963	0,14
					Biogen, Inc.	USD	253	67 690	0,31
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 772	280 594	1,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	9 800	45 276	0,21	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	14 000	17 082	0,08
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	62 000	73 036	0,34	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	16 500	69 615	0,32
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	66 000	27 250	0,13	Chiny Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	24 000	31 214	0,14
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	402	9 776	0,04	China Machinery Engineering Corp. 'H'	HKD	124 000	32 638	0,15
Gilead Sciences, Inc.	USD	1 019	78 402	0,36	Crane Co.	USD	404	24 022	0,11
Innoviva, Inc.	USD	2 107	29 456	0,14	Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	132	9 032	0,04
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	400	44 136	0,20	Daiho Corp.	JPY	400	8 969	0,04
Johnson & Johnson	USD	1 613	226 836	1,04	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	100	3 388	0,02
Korea United Pharm, Inc.	KRW	970	19 354	0,09	Deluxe Corp.	USD	2 900	68 266	0,31
McKesson Corp.	USD	426	65 357	0,30	Emeco Holdings Ltd.	AUD	11 204	7 675	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	3 997	309 087	1,42	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	69 590	62 537	0,29
Molina Healthcare, Inc.	USD	390	69 412	0,32	Ennis, Inc.	USD	6 696	121 465	0,56
Mylan NV	USD	4 035	64 883	0,30	GrafTech International Ltd.	USD	7 935	63 321	0,29
Netcare Ltd.	ZAR	62 679	49 205	0,23	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	1 600	7 399	0,03
Novartis AG	CHF	1 175	102 204	0,47	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	1 500	43 171	0,20
Pfizer, Inc.	USD	1 600	52 320	0,24	Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	1 547	12 115	0,06
Pharming Group NV	EUR	7 137	9 347	0,04	Hazama Ando Corp.	JPY	1 600	9 239	0,04
Premier, Inc. 'A'	USD	4 186	143 496	0,66	Hubbell, Inc.	USD	248	31 089	0,14
Quest Diagnostics, Inc.	USD	347	39 544	0,18	Hudaco Industries Ltd.	ZAR	1 582	6 647	0,03
Roche Holding AG	CHF	919	318 456	1,45	Inabata & Co. Ltd.	JPY	1 600	19 295	0,09
Seegene, Inc.	KRW	162	15 192	0,07	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	600	11 757	0,05
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	8 000	6 080	0,03	Kelly Services, Inc. 'A'	USD	2 300	36 375	0,17
Triple-S Management Corp. 'B'	USD	4 712	89 622	0,41	Kokuyo Co. Ltd.	JPY	300	3 621	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	255	75 212	0,35	Kyokuto Kaihatsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	900	10 937	0,05
			2 619 547	12,04	LG Corp.	KRW	1 466	86 777	0,40
Przemysł					Lingkaran Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	25 900	25 386	0,12
3M Co.	USD	1 000	155 989	0,71	Lonking Holdings Ltd.	HKD	108 000	32 746	0,15
Acuity Brands, Inc.	USD	83	7 946	0,04	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	3 725	23 287	0,11
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	3 610	132 776	0,61	Miller Industries, Inc.	USD	259	7 710	0,04
Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	74 000	34 181	0,16	Mitsuboshi Belting Ltd.	JPY	600	9 399	0,04
ArcBest Corp.	USD	1 200	31 812	0,15	MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	705	51 331	0,24
Atkore International Group, Inc.	USD	500	13 675	0,06					
Barloworld Ltd.	ZAR	4 984	19 793	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nagase & Co. Ltd.	JPY	900	11 204	0,05	Technologia informacyjna				
Nichias Corp.	JPY	1 100	22 870	0,11	Amdocs Ltd.	USD	4 693	285 709	1,32
Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	2 200	43 721	0,20	ams AG	CHF	863	12 801	0,06
Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	1 300	26 787	0,12	Applied Materials, Inc.	USD	299	18 075	0,08
Noritake Co. Ltd.	JPY	800	26 102	0,12	Aten International Co. Ltd.	TWD	7 000	21 115	0,10
Obayashi Corp.	JPY	2 600	24 293	0,11	BH Co. Ltd.	KRW	2 288	37 663	0,17
Prosegur Cash SA, Reg. S	EUR	31 812	26 726	0,12	Broadcom, Inc.	USD	319	100 680	0,46
Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	800	9 150	0,04	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	2 496	268 145	1,24
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2 600	23 184	0,11	Chenbro Micom Co. Ltd.	TWD	4 000	12 554	0,06
Seikitokyu Kogyo Co. Ltd.	JPY	600	4 210	0,02	Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	18 000	51 979	0,24
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5 100	66 654	0,31	Cisco Systems, Inc.	USD	3 500	163 240	0,75
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	6 741	5 884	0,03	Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	5 000	16 221	0,07
Shinnihon Corp.	JPY	4 300	33 520	0,15	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1 835	104 265	0,48
Shinwa Co. Ltd.	JPY	2 100	38 152	0,18	DB HiTek Co. Ltd.	KRW	1 321	31 684	0,15
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	24 500	63 380	0,29	DXC Technology Co.	USD	2 400	39 600	0,18
Sintokogio Ltd.	JPY	1 600	11 731	0,05	Elan Microelectronics Corp.	TWD	2 000	8 168	0,04
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	8 464	35 373	0,16	Globalwafers Co. Ltd.	TWD	8 000	109 271	0,50
Snap-on, Inc.	USD	1 072	148 483	0,68	Hagiwara Electric Holdings Co. Ltd.	JPY	700	13 204	0,06
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	JPY	6 700	29 064	0,13	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2 997	29 161	0,13
Taisei Corp.	JPY	700	25 434	0,12	Hitachi Ltd.	JPY	2 000	63 086	0,29
Takara Standard Co. Ltd.	JPY	1 300	18 388	0,08	Hosiden Corp.	JPY	1 100	9 625	0,04
Tekfen Holding A/S	TRY	10 037	24 921	0,11	HP, Inc.	USD	8 697	151 589	0,70
TK Group Holdings Ltd.	HKD	20 000	5 806	0,03	Huami Corp., ADR	USD	1 578	19 504	0,09
Tokyu Construction Co. Ltd.	JPY	4 400	22 758	0,10	Infosys Ltd., ADR	USD	8 236	79 560	0,37
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	800	13 325	0,06	Innodisk Corp.	TWD	6 000	35 893	0,17
Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	700	10 998	0,05	Intel Corp.	USD	2 517	150 592	0,69
Trancom Co. Ltd.	JPY	100	6 405	0,03	International Business Machines Corp.	USD	942	113 765	0,52
Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	2 500	27 717	0,13	INTOPS Co. Ltd.	KRW	1 230	11 299	0,05
United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	4 000	27 250	0,13	Ituran Location and Control Ltd.	USD	2 700	43 254	0,20
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	34 000	63 346	0,29	J2 Global, Inc.	USD	654	41 339	0,19
Zardoya Otis SA	EUR	3 551	24 289	0,11	KC Tech Co. Ltd.	KRW	1 595	29 570	0,14
Zippy Technology Corp.	TWD	9 000	10 188	0,05	Kingboard Holdings Ltd.	HKD	5 000	12 967	0,06
			2 274 990	10,46	Lam Research Corp.	USD	52	16 820	0,08
					Lite-On Technology Corp.	TWD	6 000	9 416	0,04
					Mcnex Co. Ltd.	KRW	352	9 086	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NetApp, Inc.	USD	3 789	168 118	0,78	Asia Cement Corp.	TWD	6 000	8 866	0,04
Nice Information & Telecommunication, Inc.	KRW	921	19 678	0,09	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	547	13 597	0,06
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	700	10 933	0,05	B2Gold Corp.	CAD	7 956	45 096	0,21
Open Text Corp.	CAD	400	16 931	0,08	BHP Group Ltd.	AUD	2 696	66 489	0,31
Optorun Co. Ltd.	JPY	1 000	23 247	0,11	Celanese Corp.	USD	800	69 073	0,32
Oracle Corp.	USD	1 638	90 532	0,42	Centerra Gold, Inc.	CAD	3 400	37 819	0,17
Pegatron Corp.	TWD	11 000	23 861	0,11	Chiny BlueChemical Ltd. 'H'	HKD	160 000	23 741	0,11
Polytronics Technology Corp.	TWD	19 000	42 244	0,19	China Resources Cement Holdings Ltd.	HKD	40 000	48 978	0,23
QUALCOMM, Inc.	USD	1 482	135 173	0,62	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	7 710	50 607	0,23
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	4 000	16 065	0,07	Eldorado Gold Corp.	CAD	1 208	11 610	0,05
Raydium Semiconductor Corp.	TWD	3 697	12 092	0,06	ENF Technology Co. Ltd.	KRW	549	15 997	0,07
Ryosan Co. Ltd.	JPY	300	6 170	0,03	Evolution Mining Ltd.	AUD	10 251	40 018	0,18
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	4 000	20 200	0,09	Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	8 300	42 048	0,19
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	23 000	73 979	0,34	Ingevity Corp.	USD	318	16 717	0,08
Sitronix Technology Corp.	TWD	5 000	26 098	0,12	Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	909	37 308	0,17
SK-Electronics Co. Ltd.	JPY	1 000	10 224	0,05	Korea Petrochemical Ind Co. Ltd.	KRW	172	16 158	0,07
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	971	50 211	0,23	Krosaki Harima Corp.	JPY	600	20 244	0,09
Synnex Technology International Corp.	TWD	13 000	18 351	0,08	Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1 934	51 547	0,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7 000	74 260	0,34	Largo Resources Ltd.	CAD	14 344	8 847	0,04
Test Research, Inc.	TWD	17 000	31 229	0,14	Lotte Chemical Corp.	KRW	136	18 882	0,09
Top Engineering Co. Ltd.	KRW	1 494	9 862	0,05	LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	1 102	31 562	0,15
Tripod Technology Corp.	TWD	20 000	88 800	0,41	Lynas Corp. Ltd.	AUD	7 992	10 647	0,05
United Microelectronics Corp.	TWD	109 000	58 740	0,27	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	465	30 560	0,14
V Technology Co. Ltd.	JPY	800	27 103	0,12	Medusa Mining Ltd.	AUD	137 750	65 440	0,30
Western Union Co. (The)	USD	3 873	83 734	0,38	Miquel y Costas & Miquel SA	EUR	570	8 169	0,04
Wipro Ltd., ADR	USD	13 951	46 178	0,21	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	1 600	24 174	0,11
Xerox Holdings Corp.	USD	2 331	35 641	0,16	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	1 005	26 321	0,12
			3 340 554	15,36	Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	2 200	22 941	0,11
Materiały					Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	12 000	20 911	0,10
Alacer Gold Corp.	CAD	1 900	13 015	0,06	Northern Star Resources Ltd.	AUD	3 592	33 041	0,15
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	158	11 404	0,05	Oji Holdings Corp.	JPY	5 100	23 684	0,11
Argonaut Gold, Inc.	CAD	9 558	17 965	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	2 189	27 044	0,12	Sino Land Co. Ltd.	HKD	26 000	32 708	0,15
Polymetal International plc	GBP	4 857	96 952	0,46	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3 500	44 685	0,21
POSCO	KRW	171	24 736	0,11	Swire Properties Ltd.	HKD	26 600	67 543	0,31
Regis Resources Ltd.	AUD	6 491	23 328	0,11	UOL Group Ltd.	SGD	5 600	27 256	0,13
Rengo Co. Ltd.	JPY	2 700	21 973	0,10	Wereldhave Belgia Comm VA, REIT	EUR	113	6 980	0,03
Resolute Mining Ltd.	AUD	47 979	37 493	0,17	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	24 000	114 573	0,52
Rio Tinto Ltd.	AUD	1 189	80 194	0,37				678 157	3,12
Sandfire Resources Ltd.	AUD	4 643	16 207	0,07					
Sanyo Chemical Industries Ltd.	JPY	200	8 583	0,04	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	7 032	26 241	0,12	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	70 086	23 761	0,11
Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	475	21 245	0,10	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	14 000	10 079	0,05
Showa Denko KK	JPY	1 300	29 112	0,13	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	1 000	10 508	0,05
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	16 456	24 133	0,11	Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	93 300	106 711	0,48
St Barbara Ltd.	AUD	31 666	68 676	0,32	Enel Chile SA	CLP	721 436	53 980	0,25
Sumitomo Seika Chemicals Co. Ltd.	JPY	700	22 742	0,10	Enel Generacion Chile SA	CLP	22 942	8 655	0,04
Taekwang Industrial Co. Ltd.	KRW	17	9 837	0,05	GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	4 578	36 349	0,17
Ternium SA, ADR	USD	1 350	20 480	0,09	Italgas SpA	EUR	6 321	36 704	0,17
Toagosei Co. Ltd.	JPY	3 100	30 286	0,14	K&O Energy Group, Inc.	JPY	1 100	15 518	0,07
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	700	10 993	0,05	SPCG PCL, NVDR	THB	15 800	8 333	0,04
Tosoh Corp.	JPY	3 600	49 052	0,23	TTW PCL, NVDR	THB	172 800	73 800	0,34
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	2 879	24 795	0,11				384 398	1,77
			1 657 578	7,62	Akcje ogółem			18 437 910	84,77
Nieruchomości					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			18 437 910	84,77
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	4 283	41 374	0,19	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Ascendas India Trust, REIT	SGD	24 100	23 149	0,11	Obligacje				
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	14 000	83 453	0,38	Sektor usług finansowych				
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	22 200	20 983	0,10	US Treasury Bill 0% 30/07/2020	USD	2 000 000	1 999 807	9,19
Goldcrest Co. Ltd.	JPY	2 900	39 649	0,18				1 999 807	9,19
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	11 000	26 058	0,12	Obligacje łącznie			1 999 807	9,19
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1 500	6 195	0,03					
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	19 000	60 919	0,28					
KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	12 700	23 592	0,11					
Newmark Group, Inc. 'A'	USD	4 800	23 328	0,11					
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	3 783	35 712	0,16					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Akcje					Materiały				
Dobra luksusowe					Chiny Lumena New Materials Corp.*				
Chiny Taifeng Beddings Holdings Ltd.	HKD	340 000	-	-		HKD	43 100	-	-
			-	-				-	-
Akcje ogółem					Akcje ogółem				
			-	-				-	-
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			1 999 807	9,19				-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego					Inwestycje ogółem				
Akcje									
Sektor usług finansowych					Środki pieniężne				
SRH NV#	EUR	5 878	-	-				20 437 717	93,96
			-	-				1 282 962	5,90
			-	-				30 043	0,14
			-	-				21 750 722	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	606 900	USD	747 053	15.07.2020 r.	HSBC	2 894	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 894	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 894	0,02
USD	288 273	ZAR	5 042 500	15.07.2020 r.	State Street	(1 501)	(0,01)
ZAR	1 677 100	USD	98 711	15.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 335)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 836)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 836)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(942)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca odsetki + spread = 0,48%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji australijskich	UBS	391 461	AUD	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	UBS	257 211	AUD	12-sty-2021	(16 067)
Akcje nowozelandzkie	UBS	110 655	AUD	12-sty-2021	-
Otrzymuje odsetki + spread = 0,13%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,775%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	22 652	CAD	09-lut-2022	2 549
Akcje burkińskie	HSBC	70 854	CAD	09-lut-2022	6 152
Akcje kanadyjskie	HSBC	871 522	CAD	09-lut-2022	2 547
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	121 380	CAD	09-lut-2022	(7 043)
Akcje kanadyjskie	HSBC	240 206	CAD	09-lut-2022	7 033
Otrzymuje odsetki + spread = 0,275%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,4328)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich	UBS	276 049	CHF	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje duńskie	UBS	90 077	CHF	12-sty-2021	-
Akcje szwajcarskie	UBS	14 610	CHF	12-sty-2021	(10 118)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,7828)%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,84%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji czeskich	UBS	319 200	CZK	27-mar-2023	(30)
Wypłaca odsetki + spread = 0,4309%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	UBS	887 255	DKK	12-sty-2021	6 105
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,0809%	UBS	586 156	DKK	12-sty-2021	(51)
Wypłaca odsetki + spread = (0,2224)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	78 044	EUR	12-sty-2021	-
Akcje belgijskie	UBS	69 177	EUR	12-sty-2021	-
Akcje holenderskie	UBS	183 580	EUR	12-sty-2021	217
Akcje fińskie	UBS	41 664	EUR	12-sty-2021	513
Akcje francuskie	UBS	1 146 703	EUR	12-sty-2021	53 962
Akcje niemieckie	UBS	161 251	EUR	12-sty-2021	-
Akcje włoskie	UBS	76 247	EUR	12-sty-2021	-
Akcje luksemburskie	UBS	28 814	EUR	12-sty-2021	-
Akcje portugalskie	UBS	61 860	EUR	12-sty-2021	-
Akcje hiszpańskie	UBS	100 573	EUR	12-sty-2021	3 139
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	UBS	134 770	EUR	12-sty-2021	-
Akcje francuskie	UBS	376 439	EUR	12-sty-2021	(238)
Akcje niemieckie	UBS	144 428	EUR	12-sty-2021	29
Akcje włoskie	UBS	19 227	EUR	12-sty-2021	-
Akcje hiszpańskie	UBS	100 298	EUR	12-sty-2021	-
Otrzymuje odsetki + spread = (0,5724)%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,4034%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	UBS	178 319	GBP	12-sty-2021	-
Akcje brytyjskie	UBS	1 305 068	GBP	12-sty-2021	8 249
Akcje holenderskie	UBS	33 423	GBP	12-sty-2021	411
Akcje gruzińskie	UBS	8 252	GBP	12-sty-2021	-
Akcje rosyjskie	UBS	35 466	GBP	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swapy przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości
Akcje brytyjskie	UBS	147 320	GBP	12-sty-2021	(16 326)
Akcje szwajcarskie	UBS	68 442	GBP	12-sty-2021	-
Otrzymuje odsetki + spread = 0,0534%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,9405%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	2 581 480	HKD	09-lut-2022	(42 000)
Akcje hongkońskie	HSBC	739 840	HKD	09-lut-2022	3 987
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	3 052 836	HKD	09-lut-2022	(17 231)
Akcje hongkońskie	HSBC	1 195 740	HKD	09-lut-2022	(4 661)
Akcje włoskie	HSBC	403 920	HKD	09-lut-2022	4 913
Akcje z Makau	HSBC	639 004	HKD	09-lut-2022	6 509
Otrzymuje odsetki + spread = 0,4405%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,7366%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	390 960	HKD	12-sty-2021	-
Akcje chińskie	UBS	423 670	HKD	12-sty-2021	1 497
Akcje hongkońskie	UBS	1 194 084	HKD	12-sty-2021	6 343
Wypłaca odsetki + spread = 1,24%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji węgierskich					
Akcje węgierskie	UBS	8 319 520	HUF	19-cze-2023	(1 694)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji izraelskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,1%					
Akcje izraelskie	UBS	137 460	ILS	12-sty-2021	2 348
Wypłaca odsetki + spread = 0,1575%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich					
Akcje japońskie	HSBC	291 502 860	JPY	09-lut-2022	(82 498)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,3425)%					
Akcje japońskie	HSBC	114 132 846	JPY	09-lut-2022	45 606
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,1057)%					
Akcje japońskie	UBS	18 949 900	JPY	12-sty-2021	1 623
Wypłaca odsetki + spread = 0,4%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje norweskie	UBS	1 245 192	NOK	03-sty-2022	-
Akcje singapurskie	UBS	62 448	NOK	03-sty-2022	341
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,05%					
Akcje norweskie	UBS	444 698	NOK	03-sty-2022	(10 289)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich, otrzymuje odsetki + spread = 0,25%					
Akcje nowozelandzkie	UBS	127 727	NZD	01-cze-2022	367
Wypłaca odsetki + spread = 0,66%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich					
Akcje polskie	UBS	131 843	PLN	12-sty-2021	3 009
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,07)%					
Akcje polskie	UBS	324 142	PLN	12-sty-2021	(127)
Wypłaca odsetki + spread = 0,314%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich					
Akcje szwedzkie	UBS	346 233	SEK	12-sty-2021	1 163
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,036)%					
Akcje szwedzkie	UBS	702 138	SEK	12-sty-2021	(36)
Wypłaca odsetki + spread = 0,55%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich					
Akcje singapurskie	HSBC	57 720	SGD	09-lut-2022	(3 927)
Wypłaca odsetki + spread = 0,854%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich					
Akcje singapurskie	UBS	70 805	SGD	15-lip-2022	2 976
Wypłaca odsetki + spread = 0,8379%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	34 445	USD	10-lut-2022	(783)
Akcje indonezyjskie	HSBC	88 594	USD	10-lut-2022	(5 267)
Akcje malezyjskie	HSBC	31 327	USD	10-lut-2022	(5 052)
Akcje meksykańskie	HSBC	115 803	USD	10-lut-2022	(12 351)
Akcje południowokoreańskie	HSBC	280 770	USD	10-lut-2022	(16 821)
Akcje tajwańskie	HSBC	345 032	USD	10-lut-2022	8 416

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Value Plus

Swapy przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości	
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:						
Akcje brazylijskie	HSBC	312 527	USD	09-lut-2022	25 577	
Akcje malezyjskie	HSBC	113 450	USD	09-lut-2022	3 738	
Akcje południowokoreańskie	HSBC	146 977	USD	09-lut-2022	(833)	
Akcje tajwańskie	HSBC	203 131	USD	09-lut-2022	(15 465)	
Akcje tajskie	HSBC	107 680	USD	09-lut-2022	7 352	
Otrzymuje odsetki + spread = 0,1879%						
Wypłaca odsetki + spread = 1,052%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:						
Akcje amerykańskie	UBS	3 066 699	USD	12-sty-2021	8 513	
Akcje chilijskie	UBS	51 692	USD	12-sty-2021	(62)	
Akcje rosyjskie	UBS	335 519	USD	12-sty-2021	124	
Akcje południowoafrykańskie	UBS	68 388	USD	12-sty-2021	-	
Akcje tajwańskie	UBS	23 888	USD	12-sty-2021	45	
Akcje tajskie	UBS	136 885	USD	12-sty-2021	(7)	
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:						
Akcje amerykańskie	UBS	5 130 995	USD	12-sty-2021	(114 376)	
Akcje chińskie	UBS	338 553	USD	12-sty-2021	-	
Akcje hongkońskie	UBS	23 187	USD	12-sty-2021	-	
Akcje indyjskie	UBS	78 912	USD	12-sty-2021	(259)	
Akcje malezyjskie	UBS	78 165	USD	12-sty-2021	(30)	
Akcje tajskie	UBS	140 868	USD	12-sty-2021	-	
Otrzymuje odsetki + spread = 0,0809%						
Wypłaca odsetki + spread = 5,95%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich						
	UBS	1 031 999	ZAR	12-sty-2021	2 358	
					USD	(155 933)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Portfel inwestycji

Inwestycje	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% 10/09/2020	EUR	4 400 000	4 937 331	9,84
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2020	EUR	4 400 000	4 934 459	9,84
Dutch Treasury Certificate 0% 27/11/2020	EUR	4 400 000	4 944 290	9,85
			14 816 080	29,53
Obligacje łącznie			14 816 080	29,53
łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			14 816 080	29,53
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
UK Treasury Bill 0% 13/07/2020	GBP	3 900 000	4 792 327	9,56
UK Treasury Bill 0% 30/11/2020	GBP	3 900 000	4 791 639	9,55
UK Treasury Bill 0% 07/12/2020	GBP	3 900 000	4 791 602	9,55
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	4 400 000	4 399 299	8,77
US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	4 500 000	4 498 790	8,97
US Treasury Bill 0% 15/10/2020	USD	4 500 000	4 498 178	8,97
			27 771 835	55,37
Obligacje łącznie			27 771 835	55,37
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			27 771 835	55,37
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Fundusze inwestycyjne				
iShares Physical Gold Fund	USD	52 687	1 821 521	3,63
			1 821 521	3,63
Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem			1 821 521	3,63
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			1 821 521	3,63
Inwestycje ogółem			44 409 436	88,53
Środki pieniężne			5 287 942	10,54
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			467 236	0,93
Aktywa netto ogółem			50 164 614	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
BRL	3 334 000	USD	593 841	02.07.2020 r.	BNP Paribas	18 397	0,04
USD	2 772 148	BRL	14 320 000	02.07.2020 r.	BNP Paribas	142 502	0,28
USD	438 505	BRL	2 233 000	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	28 449	0,06
USD	657 915	BRL	3 433 000	02.07.2020 r.	UBS	27 498	0,06
IDR	46 909 300 000	USD	3 224 228	08.07.2020 r.	BNP Paribas	18 471	0,04
INR	146 161 000	USD	1 926 954	08.07.2020 r.	BNP Paribas	4 742	0,01
KRW	543 000 000	USD	449 072	08.07.2020 r.	ANZ	2 476	0,01
KRW	1 567 800 000	USD	1 279 335	08.07.2020 r.	Barclays	24 416	0,05
TWD	37 884 000	USD	1 267 532	08.07.2020 r.	Barclays	21 422	0,04
TWD	16 460 000	USD	557 121	08.07.2020 r.	HSBC	2 909	0,01
USD	39 127	CLP	30 510 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	1 945	-
USD	78 853	CLP	64 600 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	126	-
USD	1 229 144	CLP	969 500 000	08.07.2020 r.	UBS	47 636	0,10
USD	196 295	COP	733 900 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	701	-
USD	1 706 710	COP	6 340 000 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	17 017	0,03
USD	1 421 614	IDR	20 249 000 000	08.07.2020 r.	HSBC	21 862	0,04
USD	1 843 728	IDR	26 660 300 000	08.07.2020 r.	UBS	781	-
USD	1 917 353	INR	144 856 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	2 904	0,01
USD	1 712 614	KRW	2 058 100 000	08.07.2020 r.	Barclays	1 139	-
USD	43 975	KRW	52 700 000	08.07.2020 r.	HSBC	151	-
USD	1 957 491	RUB	137 900 000	08.07.2020 r.	Morgan Stanley	22 087	0,04
USD	1 706 843	TWD	50 124 000	08.07.2020 r.	UBS	1 438	-
THB	19 797 000	USD	639 541	20.07.2020 r.	Barclays	945	-
THB	19 797 000	USD	639 541	20.07.2020 r.	UBS	945	-
USD	48 018	AUD	69 000	20.07.2020 r.	UBS	659	-
USD	698 626	CHF	661 000	20.07.2020 r.	UBS	2 792	0,01
USD	2 453 467	CZK	57 872 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	28 162	0,06
USD	21 173	CZK	499 000	20.07.2020 r.	Citibank	261	-
USD	15 660 187	EUR	13 816 000	20.07.2020 r.	UBS	166 990	0,33
USD	79 689	GBP	64 000	20.07.2020 r.	Bank of America	1 035	-
USD	699 767	GBP	562 000	20.07.2020 r.	State Street	9 087	0,02
USD	17 430 288	GBP	13 797 000	20.07.2020 r.	UBS	474 207	0,95
USD	2 446 178	HUF	748 339 000	20.07.2020 r.	Citibank	93 834	0,19
USD	219 006	ILS	751 500	20.07.2020 r.	Bank of America	2 234	-
USD	219 007	ILS	751 500	20.07.2020 r.	BNP Paribas	2 236	-
USD	5 796 937	ILS	20 086 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	3 092	0,01
USD	3 367 121	JPY	361 794 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	7 966	0,02
USD	474 286	MXN	10 620 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	16 703	0,03
USD	1 230 536	MXN	27 953 000	20.07.2020 r.	UBS	26 128	0,05
USD	4 607 748	NZD	7 127 142	20.07.2020 r.	BNP Paribas	36 566	0,07
USD	25 656	NZD	39 355	20.07.2020 r.	Citibank	415	-
USD	7 501	NZD	11 503	20.07.2020 r.	UBS	124	-
USD	1 219 258	PLN	4 796 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	13 645	0,03
USD	698 058	SEK	6 465 000	20.07.2020 r.	Citibank	6 888	0,01
USD	1 698 403	ZAR	29 440 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	7 026	0,01
USD	1 696 411	BRL	8 840 000	04.08.2020 r.	Barclays	75 184	0,15
USD	1 713 487	INR	129 872 000	10.08.2020 r.	BNP Paribas	2 513	0,01
USD	1 210 905	KRW	1 455 000 000	10.08.2020 r.	Barclays	943	-
USD	1 705 467	PHP	85 200 000	10.08.2020 r.	Barclays	467	-
USD	2 706 890	TWD	79 140 000	10.08.2020 r.	UBS	1 081	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						1 391 197	2,77
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						1 391 197	2,77

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

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	15 462 000	USD	2 914 060	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(74 703)	(0,15)
BRL	1 190 000	USD	228 057	02.07.2020 r.	UBS	(9 532)	(0,02)
CLP	46 000 000	USD	58 992	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 932)	(0,01)
CLP	424 000 000	USD	517 547	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(827)	-
CLP	1 007 000 000	USD	1 276 687	08.07.2020 r.	UBS	(49 479)	(0,10)
COP	13 193 100 000	USD	3 581 276	08.07.2020 r.	Barclays	(65 144)	(0,13)
COP	93 100 000	USD	25 062	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(250)	-
INR	129 872 000	USD	1 719 021	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 604)	(0,01)
KRW	1 455 000 000	USD	1 210 755	08.07.2020 r.	Barclays	(806)	-
MYR	2 989 000	USD	699 590	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(2 338)	(0,01)
PHP	85 200 000	USD	1 708 613	08.07.2020 r.	Barclays	(286)	-
RUB	137 900 000	USD	1 989 038	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(53 634)	(0,11)
TWD	79 140 000	USD	2 694 907	08.07.2020 r.	UBS	(2 271)	-
USD	1 695 759	INR	128 600 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(3 847)	(0,01)
USD	33 859	INR	2 577 000	08.07.2020 r.	HSBC	(199)	-
USD	1 203 315	KRW	1 455 000 000	08.07.2020 r.	ANZ	(6 634)	(0,01)
USD	1 697 110	PHP	85 200 000	08.07.2020 r.	Standard Chartered	(11 217)	(0,02)
USD	2 789 079	TWD	83 360 000	08.07.2020 r.	Barclays	(47 137)	(0,09)
AUD	2 466 000	USD	1 716 114	20.07.2020 r.	UBS	(23 538)	(0,05)
CZK	62 626 000	USD	2 655 011	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(30 476)	(0,06)
CZK	30 848 000	USD	1 308 932	20.07.2020 r.	Citibank	(16 152)	(0,03)
HUF	1 574 729 000	USD	5 127 205	20.07.2020 r.	Citibank	(177 169)	(0,35)
JPY	135 651 000	USD	1 262 468	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 987)	(0,01)
JPY	46 300 000	USD	432 120	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 237)	-
MXN	2 985 000	USD	133 309	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(4 695)	(0,01)
MXN	100 683 000	USD	4 432 229	20.07.2020 r.	UBS	(94 111)	(0,19)
NOK	25 667 000	USD	2 685 915	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(48 566)	(0,10)
NZD	325 426	USD	212 295	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(3 575)	(0,01)
NZD	2 085 138	USD	1 359 348	20.07.2020 r.	Citibank	(21 989)	(0,04)
NZD	609 436	USD	397 428	20.07.2020 r.	UBS	(6 550)	(0,01)
PLN	10 677 000	USD	2 714 348	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(30 378)	(0,06)
SEK	11 746 000	USD	1 268 274	20.07.2020 r.	Citibank	(12 514)	(0,03)
SEK	4 340 000	USD	464 022	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(34)	-
SGD	615 000	USD	441 236	20.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(871)	-
SGD	1 760 000	USD	1 266 313	20.07.2020 r.	UBS	(6 083)	(0,01)
USD	3 310 790	AUD	4 826 000	20.07.2020 r.	Bank of America	(1 606)	-
USD	1 278 674	THB	39 594 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 299)	-
ZAR	1 407 000	USD	81 170	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(336)	-
ZAR	31 596 000	USD	1 844 654	20.07.2020 r.	State Street	(29 411)	(0,06)
BRL	14 320 000	USD	2 769 146	04.08.2020 r.	BNP Paribas	(142 904)	(0,29)
IDR	26 660 300 000	USD	1 829 180	10.08.2020 r.	UBS	(5 936)	(0,01)
INR	144 856 000	USD	1 911 180	10.08.2020 r.	BNP Paribas	(2 803)	(0,01)
KRW	2 058 100 000	USD	1 712 827	10.08.2020 r.	Barclays	(1 333)	-
RUB	131 422 000	USD	1 857 266	10.08.2020 r.	Morgan Stanley	(20 274)	(0,04)
TWD	50 124 000	USD	1 714 432	10.08.2020 r.	UBS	(685)	-

Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa

(1 023 352)

(2,04)

Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa

EUR	13 131	USD	14 840	31.07.2020 r.	HSBC	(112)	-
-----	--------	-----	--------	---------------	------	-------	---

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	7 210	USD	9 002	31.07.2020 r.	HSBC	(140)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(252)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 023 604)	(2,04)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						367 593	0,73

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	180	AUD	129 183	0,26
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	4	CAD	563	-
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	4	EUR	27 889	0,06
Hang Seng Mini Index, 30/07/2020	(9)	HKD	2 169	0,01
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(16)	JPY	4 019	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	3	USD	9 528	0,02
OMXS30 Index, 17/07/2020	2	SEK	967	-
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	1	USD	2 012	-
TOPIX Mini Index, 10/09/2020	(9)	JPY	4 800	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	122	USD	76 506	0,15
US Long Bond, 21/09/2020	15	USD	35 601	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			293 237	0,59
Euro-Bund, 08/09/2020	(38)	EUR	(80 439)	(0,16)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(2)	EUR	(1 205)	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(4)	GBP	(4 645)	(0,01)
Long Gilt, 28/09/2020	(33)	GBP	(28 252)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(1)	USD	(507)	-
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(2)	USD	(6 105)	(0,01)
SPI 200 Index, 17/09/2020	(1)	AUD	(2 368)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(123 521)	(0,25)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			169 716	0,34

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Risk Premia

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(498 246)	DAX Index, Call, 13,111.730, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(2)	-
(438 931)	DAX Index, Put, 11,550.810, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(202)	-
(465 324)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,371.910, 22/07/2020	EUR	HSBC	(4 827)	(0,01)
(405 779)	EURO STOXX 50 Index, Put, 2,940.430, 22/07/2020	EUR	HSBC	(4 296)	(0,01)
(417 942)	FTSE 100 Index, Call, 6,429.870, 22/07/2020	GBP	HSBC	(5 166)	(0,01)
(370 177)	FTSE 100 Index, Put, 5,695.030, 22/07/2020	GBP	HSBC	(3 161)	(0,01)
(1 370 563)	S&P 500 Index, Call, 3,247.780, 01/07/2020	USD	Citigroup	(3)	-
(2 003 995)	S&P 500 Index, Call, 3,269.160, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(1 287)	-
(1 765 428)	S&P 500 Index, Put, 2,879.980, 15/07/2020	USD	J.P. Morgan	(13 054)	(0,02)
(1 232 189)	S&P 500 Index, Put, 2,919.880, 01/07/2020	USD	Citigroup	(224)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(32 222)	(0,06)

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca stałą stopę (0,09%), 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	734 692	USD	09-wrz-2020	(2 662)
Wypłaca stałą stopę (0,09%), 2 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	130 190	USD	09-wrz-2020	(1 061)
				USD	(3 722)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	395 000	423 458	0,16	Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	11 100 000	487 473	0,18
			423 458	0,16	Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	6 180 000	285 285	0,11
Energia									
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1 600 000	1 617 696	0,60	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	1 000 000	1 013 655	0,38
Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	USD	600 000	627 864	0,23	Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	4 800 000	305 856	0,11
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1 050 000	1 199 625	0,45	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	600 000	613 170	0,23
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	1 200 000	1 405 516	0,52	Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	1 650 000	1 675 098	0,62
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	21 000	21 591	0,01	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1 500 000	1 466 018	0,55
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	10 000	10 543	-	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	600 000	702 836	0,26
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	10 000	10 460	-	Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	2 850 000	483 480	0,18
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	234 000	246 086	0,09	Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	2 100 000	1 971 375	0,73
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1 755 000	1 800 630	0,68	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	302 000 000	1 021 526	0,38
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	20 000 000	672 651	0,25	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	110 200 000	374 184	0,14
			7 612 662	2,83	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	5 883 000 000	407 002	0,15
Sektor usług finansowych									
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	1 500 000	1 676 979	0,62	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	120 000	181 296	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6.5% Perpetual	USD	600 000	582 004	0,22	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	900 000 000	63 325	0,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	545 000	1 244 460	0,46	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	55 250 000 000	4 138 614	1,54
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	1 310	303 205	0,11					
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	3 500 000 000	1 183 867	0,44					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	2 000 000	1 980 120	0,74	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	220 000	191 895	0,07
Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	1 200 000	1 186 376	0,44	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	1 400 000	1 129 443	0,42
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	23 498 500	1 200 519	0,45	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	800 000	828 436	0,31
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	19 000 000	895 952	0,33	Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	190 000	185 509	0,07
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	13 056 700	630 897	0,23	Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	787 000	31 356	0,01
Mexico Cetes 0% 28/01/2021	MXN	214 500 000	900 817	0,33	Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	1 450 000	53 115	0,02
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	200 000	204 202	0,08	Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	1 287 000	56 190	0,02
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	200 000	214 300	0,08	Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	1 425 000	51 329	0,02
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	5 980 000	1 528 347	0,57	Ukraine Government Bond, Reg. S 9.75% 01/11/2028	USD	2 000 000	2 276 195	0,85
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	52 550 000	786 564	0,29				39 652 968	14,74
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	38 820 000	595 972	0,22	Nieruchomości				
Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	109 875 000	1 869 855	0,70	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	4 200 000	4 399 187	1,64
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	30 700 000	493 720	0,18	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	900 000	948 785	0,35
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	6 340 600	416 817	0,15				5 347 972	1,99
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	5 050 000	268 736	0,10	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	8 380 000	397 950	0,15	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1 400 000	1 648 353	0,61
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	8 900 000	441 555	0,16				1 648 353	0,61
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	7 330 000	341 060	0,13	Obligacje łącznie			54 685 413	20,33
South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	8 550 000	315 033	0,12	Obligacje zamienne				
					Usługi komunikacyjne				
					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	1 917 000	2 180 588	0,81
								2 180 588	0,81
					Dobra luksusowe				
					Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2 500 000	2 840 641	1,06
								2 840 641	1,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe					Weibo Corp., ADR	USD	53 429	1 775 357	0,66
Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	56 483	5 139 671	1,91	16 849 419				
5 139 671					1,91				
Energia					Dobra luksusowe				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	1 200 000	1 547 994	0,58	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	270 244	7 305 649	2,71
1 547 994					0,58				
Technologia informacyjna					Altus Property Ventures, Inc.	PHP	4 973	4 147	-
Broadcom, Inc. 8%	USD	5 364	5 891 603	2,18	Astra International Tbk. PT	IDR	1 237 400	417 373	0,16
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	1 600 000	2 325 136	0,86	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	108 500	837 535	0,31
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	2 600 000	2 578 030	0,96	Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	355 000	375 902	0,14
10 794 769					4,00				
Materiały					CJ ENM Co. Ltd.	KRW	325	29 814	0,01
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1 800 000	2 222 894	0,83	Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	71 500	447 828	0,17
2 222 894					0,83				
Obligacje zamienne ogółem					Eicher Motors Ltd.	INR	146	35 405	0,01
24 726 557					9,19				
Akcje					Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	26 691	307 415	0,11
Usługi komunikacyjne					Falabella SA	CLP	24 461	77 909	0,03
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	92 200	551 482	0,21	Fila Holdings Corp.	KRW	1 512	44 156	0,02
America Movil SAB de CV	MXN	896 289	579 626	0,22	Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	429 000	674 861	0,25
Bharti Airtel Ltd.	INR	54 122	400 749	0,15	Genting Bhd.	MYR	195 800	187 527	0,07
Bilibili, Inc., ADR	USD	25 680	1 166 968	0,43	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	2 221	45 538	0,02
Cheil Worldwide, Inc.	KRW	1 593	21 727	0,01	Hanon Systems	KRW	6 367	47 959	0,02
DiGi.Com Bhd.	MYR	168 700	169 741	0,06	Home Product Center PCL, NVDR	THB	919 600	457 797	0,17
Globe Telecom, Inc.	PHP	1 915	79 472	0,03	Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	1 022	60 343	0,02
Info Edge India Ltd.	INR	22 378	817 465	0,30	Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	225 700	663 576	0,25
iQIYI, Inc., ADR	USD	68 904	1 599 601	0,59	Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	414	19 383	0,01
Kakao Corp.	KRW	1 123	249 864	0,09	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1 840	293 828	0,11
LG Uplus Corp.	KRW	2 459	24 953	0,01	Hyundai Motor Co.	KRW	3 825	310 859	0,12
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	64 607	187 435	0,07	Kangwon Land, Inc.	KRW	3 760	67 264	0,03
NAVER Corp.	KRW	2 934	651 689	0,24	LG Electronics, Inc.	KRW	3 137	164 916	0,06
NCSOFT Corp.	KRW	355	263 173	0,10	Li Ning Co. Ltd.	HKD	254 000	805 644	0,30
Pearl Abyss Corp.	KRW	149	27 023	0,01	Lotte Shopping Co. Ltd.	KRW	349	23 081	0,01
SINA Corp.	USD	24 228	867 424	0,32	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	6 739	45 515	0,02
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	480	84 242	0,03	Maruti Suzuki India Ltd.	INR	10 420	804 497	0,30
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	88 998	155 917	0,06					
Tencent Holdings Ltd.	HKD	105 400	6 776 930	2,53					
TIM Participacoes SA	BRL	157 626	398 581	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	69 300	1 536 010	0,56	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	1 341 800	155 051	0,06
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	97 000	659 665	0,25	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	591 300	270 800	0,10
Motherson Sumi Systems Ltd.	INR	342 818	428 796	0,16	KT&G Corp.	KRW	3 703	240 911	0,09
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	7 911	1 443 106	0,54	LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	88	53 060	0,02
PChome Online, Inc.	TWD	160 000	640 923	0,24	Nestle India Ltd.	INR	4 178	949 042	0,34
Petrobras Distribuidora SA	BRL	80 069	315 717	0,12	Nestle Malaysia Bhd.	MYR	5 600	182 833	0,07
PRADA SpA	HKD	472 800	1 640 836	0,60	Orion Corp.	KRW	884	98 513	0,04
Sands China Ltd.	HKD	327 600	1 284 288	0,48	Ottogi Corp.	KRW	44	20 386	0,01
Shinsegae, Inc.	KRW	218	39 967	0,01	SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	37 269	369 480	0,14
SJM Holdings Ltd. 'R'	HKD	881 000	976 925	0,36	Tata Consumer Products Ltd.	INR	25 666	131 480	0,05
Sundaram Finance Holdings Ltd.	INR	7 212	4 636	-	Thai Union Group PCL, NVDR	THB	885 000	369 126	0,14
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNH	202 462	691 993	0,26	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	145 459	349 613	0,13
Symphony Ltd.	INR	23 718	274 928	0,10				6 600 011	2,45
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	25 980	675 185	0,25					
Truworths International Ltd.	ZAR	106 955	211 082	0,08	Energia				
TTK Prestige Ltd.	INR	728	52 129	0,02	Bukit Asam Tbk. PT	IDR	903 500	128 265	0,05
WABCO India Ltd.	INR	1 581	143 913	0,05	GS Holdings Corp.	KRW	1 116	33 627	0,01
			25 575 820	9,51	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	71 811	285 630	0,11
Dobra podstawowe					PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	4 700	13 937	0,01
Ambev SA, ADR	USD	178 828	478 174	0,18	SK Innovation Co. Ltd.	KRW	1 274	138 724	0,05
Amorepacific Corp. Preference	KRW	319	18 835	0,01	S-Oil Corp.	KRW	991	52 332	0,02
Amorepacific Corp. AMOREPACIFIC Group	KRW	1 133	157 795	0,06	United Tractors Tbk. PT	IDR	76 400	88 814	0,03
Arca Continental SAB de CV	MXN	29 404	127 770	0,05				741 329	0,28
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	29 086	891 507	0,32	Sektor usług finansowych				
BGF Retail Co. Ltd.	KRW	268	30 992	0,01	AIA Group Ltd.	HKD	120 600	1 124 518	0,42
British American Tobacco Malaysia Bhd.	MYR	22 500	56 660	0,02	Bajaj Finance Ltd.	INR	22 543	843 946	0,31
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	96 300	738 103	0,27	Bajaj Finserv Ltd.	INR	6 148	475 184	0,18
Cia Brasileira de Distribuição	BRL	23 613	317 057	0,12	Banco Bradesco SA Preference	BRL	151 910	598 819	0,22
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	14 408	106 908	0,04	BB Seguridade Participacoes SA	BRL	69 554	360 824	0,13
Embotelladora Andina SA Preference 'B'	CLP	53 716	133 717	0,05	BNK Financial Group, Inc.	KRW	6 094	25 335	0,01
GS Retail Co. Ltd.	KRW	904	27 413	0,01	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	6 145	302 552	0,11
Gudang Garam Tbk. PT	IDR	84 900	281 182	0,10	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	885 000	1 780 540	0,65
					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	387 200	1 033 609	0,38
					Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	55 495	138 974	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	104 500	86 900	0,03	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	707	103 488	0,04
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	222 500	420 632	0,16	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	1 619	60 182	0,02
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1 133	40 384	0,02	Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	1 357	29 728	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	288 077	632 557	0,24	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	9 634	230 311	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	6 639	149 074	0,06	Sundaram Finance Ltd.	INR	23 242	446 399	0,17
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 115	187 593	0,07	Woori Financial Group, Inc.	KRW	11 093	81 248	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	57 831	815 126	0,30				16 349 479	6,08
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	13 680	99 315	0,04					
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	31 300	1 332 157	0,49	Służba zdrowia				
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	28 849	669 277	0,25	Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	69 000	160 351	0,06
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	594 000	945 327	0,35	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	139 800	101 674	0,04
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	1 407	26 800	0,01	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	69 300	261 023	0,10
Industrial Bank of Korea	KRW	5 734	38 527	0,01	Celltrion, Inc.	KRW	3 074	782 251	0,29
Investec Ltd.	ZAR	50 187	100 579	0,04	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	331 200	625 317	0,23
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	47 871	233 081	0,09	Divi's Laboratories Ltd.	INR	18 990	572 410	0,21
Itausa SA Preference	BRL	223 677	406 690	0,15	Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	3 306	172 518	0,06
KB Financial Group, Inc.	KRW	8 565	241 833	0,09	Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1 180 400	120 965	0,04
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	904	33 453	0,01	Medy-Tox, Inc.	KRW	166	20 085	0,01
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	52 085	936 900	0,35	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	540 000	1 201 029	0,45
Malayan Banking Bhd.	MYR	289 336	507 388	0,19	Winning Health Technology Group Co. Ltd. 'A'	CNH	304 720	988 752	0,37
MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	4 835	42 346	0,02	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	25 000	457 239	0,17
Meritz Securities Co. Ltd.	KRW	6 846	17 246	0,01	Yuhan Corp.	KRW	345	14 524	0,01
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	8 665	48 038	0,02				5 478 138	2,04
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	11 774	199 862	0,07	Przemysł				
NH Investment & Securities Co. Ltd.	KRW	3 103	21 341	0,01	Alfa SAB de CV 'A'	MXN	414 719	231 986	0,09
Ninety One Ltd.	ZAR	27 478	69 037	0,03	Astral Poly Technik Ltd.	INR	23 583	297 774	0,11
Public Bank Bhd.	MYR	101 000	389 184	0,14	CCR SA	BRL	150 868	407 257	0,15
RMB Holdings Ltd.	ZAR	99 764	8 845	-	CJ Corp.	KRW	401	28 785	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	630	14 330	0,01	CJ Logistics Corp.	KRW	254	33 264	0,01
					Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	753	51 541	0,02
					Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	1 491	33 530	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	1 394	30 491	0,01	XCMG Construction Machinery Co. Ltd. 'A'	CNH	817 500	683 290	0,25
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	264 000	310 850	0,12	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	883 200	756 354	0,28
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	1 654	33 757	0,01	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	361 345	1 119 283	0,42
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction 'E'	KRW	1 057	18 549	0,01				7 202 970	2,68
Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	92 900	527 138	0,20	Technologia informacyjna				
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	2 238	61 492	0,02	Agora, Inc., ADR	USD	2 870	134 890	0,05
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	505	42 633	0,02	Alchip Technologies Ltd.	TWD	30 000	506 726	0,19
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	KRW	283	57 873	0,02	ASM Pacific Technology Ltd.	HKD	128 800	1 351 528	0,50
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	142 570	291 719	0,11	Asustek Computer, Inc.	TWD	59 000	431 737	0,16
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	89 518	1 015 402	0,38	Canadian Solar, Inc.	USD	20 842	395 599	0,15
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	2 020	39 900	0,01	China Youzan Ltd.	HKD	7 184 000	1 185 966	0,44
Latam Airlines Group SA	CLP	26 531	34 495	0,01	Chroma ATE, Inc.	TWD	79 000	404 782	0,15
LG Corp.	KRW	2 624	155 391	0,06	Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	213 000	738 762	0,27
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	38 900	49 486	0,02	Infosys Ltd.	INR	4 587	44 635	0,02
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	7 338	23 300	0,01	Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	277 000	1 288 112	0,48
Posco International Corp.	KRW	1 342	15 570	0,01	KMW Co. Ltd.	KRW	534	28 411	0,01
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	25 933	187 215	0,07	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	3 000	413 814	0,15
S-1 Corp.	KRW	469	33 475	0,01	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	311	45 113	0,02
Samsung C&T Corp.	KRW	2 262	218 208	0,08	Merry Electronics Co. Ltd.	TWD	54 000	255 099	0,09
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	4 334	44 164	0,02	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	192 000	1 480 985	0,55
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	930	225 102	0,08	Parade Technologies Ltd.	TWD	36 000	1 200 003	0,45
V-Guard Industries Ltd.	INR	37 046	83 289	0,03	Quectel Wireless Solutions Co. Ltd. 'A'	CNH	23 420	688 960	0,26
Westports Holdings Bhd.	MYR	68 100	60 407	0,02	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	87 000	879 367	0,33
					Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1 227	131 597	0,05
					Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	95 907	4 211 309	1,57
					Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	119 415	4 618 529	1,71
					Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1 063	321 295	0,12
					Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	9 458	1 750 632	0,65

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	801	112 203	0,04	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	293 050	1 388 699	0,52
Shenzhen Sunlord Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	196 800	694 434	0,26	Shree Cement Ltd.	INR	931	283 820	0,11
SK Hynix, Inc.	KRW	10 828	766 260	0,28	Taiwan Cement Corp.	TWD	313 000	453 145	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	533 000	5 641 693	2,09	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	753 500	879 932	0,33
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	38 941	1 072 230	0,40				11 237 087	4,18
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNH	168 508	1 024 368	0,38	Nieruchomości				
Venustech Group, Inc. 'A'	CNH	68 400	406 977	0,15	Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	343 000	779 694	0,29
Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co. Ltd. 'A'	CNH	53 550	824 269	0,31	CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	484 300	587 055	0,22
ZTE Corp. 'H'	HKD	227 000	693 902	0,26	CapitaLand Ltd.	SGD	177 500	371 738	0,14
			33 744 187	12,54	CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	434 800	611 283	0,23
Materiały					Central Pattana PCL, NVDR	THB	221 300	348 638	0,13
Braskem SA Preference 'A'	BRL	54 192	230 914	0,09	China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	351 000	1 061 511	0,39
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNH	598 240	774 147	0,29	China Resources Land Ltd.	HKD	278 000	1 052 129	0,39
Grupo Mexico SAB de CV 'B'	MXN	225 923	516 654	0,19	Embassy Office Parks REIT	INR	92 800	420 582	0,16
Hanwha Solutions Corp.	KRW	2 384	38 141	0,01	Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	133 418	105 313	0,04
Hyundai Steel Co.	KRW	1 811	30 864	0,01	Gree Real Estate Co. Ltd. 'A'	CNH	321 600	529 284	0,20
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	627 000	631 628	0,23	Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	117 956	92 425	0,03
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	200	55 738	0,02	Land & Houses PCL, NVDR	THB	1 425 400	350 183	0,13
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	412	25 513	0,01	Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	200 300	412 168	0,15
LG Chem Ltd.	KRW	940	383 443	0,14	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	238 300	331 372	0,12
LG Chem Ltd. Preference	KRW	8 892	1 848 711	0,69	Megaworld Corp.	PHP	1 296 200	79 002	0,03
Lotte Chemical Corp.	KRW	414	57 480	0,02	Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	38 800	390 193	0,15
Newcrest Mining Ltd.	AUD	69 517	1 504 743	0,56	Robinsons Land Corp.	PHP	173 400	60 450	0,02
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	221 979	323 138	0,12	UOL Group Ltd.	SGD	103 400	503 503	0,19
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	81 800	118 458	0,04				8 086 523	3,01
Pidilite Industries Ltd.	INR	32 397	587 948	0,22	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
POSCO	KRW	1 634	236 405	0,09	Aguas Andinas SA 'A'	CLP	391 390	132 076	0,05
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	526	32 847	0,01					
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	393 050	834 719	0,31					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	43 975	461 909	0,17	US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	1 700 000	1 698 886	0,63
Equatorial Energia SA	BRL	48 544	203 661	0,08				13 580 512	5,05
Korea Gas Corp.	KRW	5 147	112 168	0,04	Przemysł				
Manila Electric Co.	PHP	15 570	83 656	0,03	Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1 000 000	955 105	0,36
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	2 374 600	189 440	0,07	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2 000 000	1 989 999	0,74
Petronas Gas Bhd.	MYR	52 800	208 051	0,08	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	894 190	898 661	0,33
Ratch Group PCL, NVDR	THB	245 300	493 693	0,18				3 843 765	1,43
Torrent Power Ltd.	INR	168 144	708 970	0,26	Obligacje łącznie			20 798 766	7,74
			2 593 624	0,96	Obligacje zamienne				
Akcje ogółem			134 458 587	50,00	Usługi komunikacyjne				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			213 870 557	79,52	JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	3 117 000	3 440 389	1,28
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym								3 440 389	1,28
Obligacje					Dobra luksusowe				
Dobra luksusowe					Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	2 060 000	2 041 553	0,76
Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	1 183 000	1 338 905	0,50				2 041 553	0,76
			1 338 905	0,50	Energia				
Energia					Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	8 000 000	5 190 334	1,93
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	2 052 000	2 035 584	0,76				5 190 334	1,93
			2 035 584	0,76	Technologia informacyjna				
Sektor usług finansowych					CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	1 600 000	1 466 707	0,55
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	370 000	90 889	0,03	Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	3 500 000	3 613 750	1,34
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	755 000	200 824	0,07	Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2 000 000	2 881 200	1,07
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	1 355 000	333 879	0,12				7 961 657	2,96
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	1 600 000	1 599 697	0,59	Obligacje zamienne ogółem			18 633 933	6,93
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	1 210 000	1 209 732	0,45	Akcje				
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	2 200 000	2 199 330	0,82	Dobra luksusowe				
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	3 100 000	3 098 959	1,16	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	80 981	684 841	0,25
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	3 150 000	3 148 316	1,18				684 841	0,25
					Akcje ogółem			684 841	0,25
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			40 117 540	14,92

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	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	226 715	10 449 159	3,89
			10 449 159	3,89
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			10 449 159	3,89
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			10 449 159	3,89
Inwestycje ogółem			264 437 256	98,33
Środki pieniężne			4 197 335	1,56
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			304 090	0,11
Aktywa netto ogółem			268 938 681	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
IDR	7 698 300 000	USD	463 056	02.07.2020 r.	BNP Paribas	76 986	0,03
THB	11 000 000	USD	335 139	02.07.2020 r.	BNP Paribas	20 664	0,01
THB	33 000 000	USD	1 008 126	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	59 282	0,02
USD	344 063	BRL	1 785 000	02.07.2020 r.	Citibank	16 276	0,01
USD	138 300	BRL	750 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	574	-
USD	788 935	BRL	4 135 000	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	29 606	0,01
USD	56 429	BRL	300 000	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 339	-
USD	1 287 743	RUB	90 773 000	08.07.2020 r.	Morgan Stanley	13 759	0,01
CZK	4 225 000	USD	169 593	09.07.2020 r.	BNP Paribas	7 456	-
CZK	4 225 000	USD	169 728	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	7 320	-
MXN	8 332 000	USD	341 715	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	17 869	0,01
MYR	1 470 000	USD	338 710	09.07.2020 r.	Morgan Stanley	4 183	-
USD	44 647	MXN	975 000	09.07.2020 r.	State Street	2 569	-
CLP	749 037 000	USD	881 427	20.07.2020 r.	Bank of America	31 564	0,01
USD	167 622	CLP	131 399 000	20.07.2020 r.	RBC	7 462	-
USD	74 481	CLP	57 792 000	20.07.2020 r.	UBS	4 039	-
USD	2 580 939	EUR	2 277 000	20.07.2020 r.	UBS	27 522	0,01
KRW	375 528 000	USD	308 657	04.08.2020 r.	BNP Paribas	3 613	-
PHP	22 185 000	USD	435 085	10.08.2020 r.	ANZ	8 875	-
MYR	3 234 000	USD	740 639	18.08.2020 r.	Goldman Sachs	12 600	0,01
PLN	1 450 000	USD	357 275	26.08.2020 r.	Bank of America	7 268	-
USD	367 726	PLN	1 450 000	26.08.2020 r.	J.P. Morgan	3 184	-
CZK	10 550 000	USD	427 602	28.08.2020 r.	BNP Paribas	14 670	0,01
COP	4 862 970 000	USD	1 289 827	31.08.2020 r.	Bank of America	667	-
COP	1 338 540 000	USD	354 219	31.08.2020 r.	Goldman Sachs	992	-
KRW	421 405 000	USD	340 392	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	10 100	0,01
PLN	1 837 000	USD	454 276	31.08.2020 r.	BNP Paribas	7 569	-
USD	504 863	MXN	11 532 000	08.09.2020 r.	Bank of America	11 294	0,01
USD	169 816	MXN	3 846 500	08.09.2020 r.	Deutsche Bank	5 186	-
USD	170 196	MXN	3 846 500	08.09.2020 r.	J.P. Morgan	5 566	-
USD	166 685	MXN	3 670 000	08.09.2020 r.	State Street	9 609	-
THB	21 830 000	USD	695 475	09.09.2020 r.	BNP Paribas	10 750	0,01
USD	336 333	HUF	103 845 000	17.09.2020 r.	Barclays	9 982	-
USD	166 825	MXN	3 873 500	28.09.2020 r.	Deutsche Bank	1 461	-
USD	167 290	MXN	3 873 500	28.09.2020 r.	J.P. Morgan	1 926	-
USD	334 879	RUB	23 470 000	28.09.2020 r.	UBS	8 602	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						462 384	0,17
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	102 125	SGD	142 117	30.07.2020 r.	HSBC	361	-
AUD	41	USD	28	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	100 001	USD	112 161	31.07.2020 r.	HSBC	9	-
USD	151 334	AUD	220 122	31.07.2020 r.	HSBC	242	-
USD	561 899	EUR	500 394	31.07.2020 r.	HSBC	615	-
USD	17 377	PLN	69 020	31.07.2020 r.	HSBC	26	-
USD	52 317	ZAR	906 455	31.07.2020 r.	HSBC	308	-
ZAR	222	USD	13	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						1 561	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						463 945	0,17
TRY	4 530 000	USD	672 347	01.07.2020 r.	J.P. Morgan	(11 497)	-
BRL	1 780 000	USD	340 637	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(13 768)	(0,01)
BRL	5 280 000	USD	1 009 657	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(40 067)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income

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	3 400 000	USD	673 001	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	(48 644)	(0,02)
USD	612 066	BRL	3 490 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(28 818)	(0,01)
USD	539 233	IDR	7 698 300 000	02.07.2020 r.	BNP Paribas	(810)	-
CLP	2 049 100 000	USD	2 597 875	08.07.2020 r.	UBS	(100 682)	(0,04)
COP	14 452 254 000	USD	3 923 075	08.07.2020 r.	Barclays	(71 361)	(0,03)
RUB	90 773 000	USD	1 322 855	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(48 871)	(0,02)
USD	2 492 216	CLP	2 049 100 000	08.07.2020 r.	Bank of America	(4 977)	-
USD	171 466	CZK	4 200 000	09.07.2020 r.	UBS	(4 535)	-
USD	52 944	MXN	1 290 000	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 729)	-
USD	250 673	MXN	6 067 000	09.07.2020 r.	State Street	(11 161)	-
CZK	62 169 000	USD	2 635 637	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(30 253)	(0,01)
HUF	411 139 000	USD	1 343 935	20.07.2020 r.	Citibank	(51 552)	(0,02)
MXN	57 056 000	USD	2 511 698	20.07.2020 r.	UBS	(53 332)	(0,02)
PLN	5 274 000	USD	1 340 779	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(15 008)	(0,01)
RUB	90 773 000	USD	1 282 811	10.08.2020 r.	Morgan Stanley	(14 003)	(0,01)
CLP	259 000 000	USD	316 626	14.08.2020 r.	Goldman Sachs	(805)	-
PLN	1 320 000	USD	334 875	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	(3 011)	-
USD	166 701	COP	629 367 000	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	(315)	-
MXN	3 670 000	USD	167 008	08.09.2020 r.	Citibank	(9 932)	-
ZAR	5 700 000	USD	338 866	09.09.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13 103)	-
THB	44 000 000	USD	1 425 557	01.10.2020 r.	BNP Paribas	(2 391)	-
TRY	4 530 000	USD	643 443	01.10.2020 r.	Goldman Sachs	(86)	-
BRL	1 882 000	USD	349 912	02.10.2020 r.	Goldman Sachs	(5 516)	-
IDR	7 698 300 000	USD	529 695	02.10.2020 r.	BNP Paribas	(8 828)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(596 055)	(0,22)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	3 854 511	USD	2 769 872	30.07.2020 r.	HSBC	(9 836)	-
AUD	10 022 240	USD	6 936 588	31.07.2020 r.	HSBC	(57 321)	(0,02)
EUR	20 059 474	USD	22 671 846	31.07.2020 r.	HSBC	(171 414)	(0,07)
PLN	3 019 154	USD	768 497	31.07.2020 r.	HSBC	(9 518)	-
ZAR	15 627 521	USD	903 129	31.07.2020 r.	HSBC	(6 472)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(254 561)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(850 616)	(0,31)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(386 671)	(0,14)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	111	USD	81 030	0,03
SGX NIFTY 50 Index, 30/07/2020	(165)	USD	62 992	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			144 022	0,05
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			144 022	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Flexible Retirement

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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					Obligacje				
Dutch Treasury Certificate 0% 30/07/2020	EUR	1 140 000	1 140 527	10,40	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/10/2020	EUR	818 000	818 731	7,47
Dutch Treasury Certificate 0% 28/08/2020	EUR	1 000 000	1 000 941	9,13	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2020	EUR	1 220 000	1 221 329	11,13
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	1 140 000	1 140 739	10,40	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	191 000	194 900	1,78
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	1 100 000	1 102 276	10,05	Spain Letras del Tesoro 0% 14/08/2020	EUR	800 000	800 486	7,30
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/08/2020	EUR	802 000	802 449	7,32	Spain Letras del Tesoro 0% 09/10/2020	EUR	800 000	801 063	7,31
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/09/2020	EUR	1 000 000	1 000 773	9,13	US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	212 800	212 401	1,94
					US Treasury 2.75% 15/02/2028	USD	203 500	212 167	1,93
							10 448 782	95,29	
					Obligacje łącznie			10 448 782	95,29
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			10 448 782	95,29
					Inwestycje ogółem			10 448 782	95,29
					Środki pieniężne			530 726	4,84
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(14 582)	(0,13)
					Aktywa netto ogółem			10 964 926	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							
CHF	738 720	EUR	692 900	31.07.2020 r.	HSBC	627	-
SEK	88 623	EUR	8 425	31.07.2020 r.	HSBC	23	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						650	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						650	-
EUR	419 063	USD	475 000	20.07.2020 r.	UBS	(4 517)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 517)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 517)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 867)	(0,04)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Flexible Retirement

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	1	CAD	352	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	7	EUR	6 873	0,06
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	1	USD	1 796	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			9 021	0,08
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			9 021	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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	490 000	455 248	0,04	Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	500 000	533 864	0,05
AT&T, Inc. 1.05% 05/09/2023	EUR	423 000	427 923	0,04	Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	375 000	418 516	0,04
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	216 000	220 959	0,02	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.069% 05/02/2024	EUR	100 000	102 813	0,01
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	450 000	471 184	0,04	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.495% 11/09/2025	EUR	200 000	210 414	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	169 000	192 598	0,02	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	188 000	198 991	0,02
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	1 027 000	953 999	0,09	Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024	EUR	235 000	247 215	0,02
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1 105 000	1 106 878	0,09	Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	208 000	244 739	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.25% 29/09/2025	EUR	300 000	312 899	0,03	Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	635 000	704 492	0,07
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	238 000	241 781	0,02	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	100 000	120 996	0,01
BT plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026	EUR	169 000	178 865	0,02	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	410 000	381 966	0,04
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	169 000	184 284	0,02				11 311 635	1,05
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	180 000	175 896	0,02	Dobra luksusowe				
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024	EUR	474 000	487 074	0,05	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	760 000	657 233	0,06
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	450 000	431 251	0,04	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	284 000	249 873	0,02
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.625% 30/09/2024	EUR	169 000	204 700	0,02	Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	433 000	430 572	0,04
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	300 000	308 873	0,03	BMW Finance NV, Reg. S 0.375% 10/07/2023	EUR	396 000	396 502	0,04
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	200 000	224 051	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 1.125% 22/05/2026	EUR	169 000	176 269	0,02
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	200 000	192 163	0,02	Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	338 000	339 732	0,03
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	570 000	563 926	0,05					
Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	397 000	437 390	0,04					
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	400 000	375 687	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	445 000	443 029	0,04	RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	EUR	246 000	244 289	0,02
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.875% 09/04/2024	EUR	169 000	168 556	0,02	Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	400 000	382 401	0,04
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	168 000	148 749	0,01	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	277 000	260 443	0,02
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	201 000	177 967	0,02				9 512 378	0,88
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	279 000	270 046	0,02	Dobra podstawowe				
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	241 000	250 875	0,02	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1 291 000	1 261 788	0,13
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	535 000	465 299	0,04	Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	176 000	183 047	0,02
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	207 000	210 115	0,02	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.7% 31/03/2026	EUR	406 000	455 979	0,04
InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	254 000	246 661	0,02	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	133 000	137 273	0,01
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	600 000	549 881	0,05	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	133 000	143 817	0,01
Kering SA, Reg. S 1.5% 05/04/2027	EUR	200 000	214 721	0,02	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	496 000	511 975	0,05
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	840 000	616 914	0,06	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	307 000	294 605	0,03
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	798 000	708 671	0,07	BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1 278 000	1 231 634	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	200 000	205 095	0,02	BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	175 000	171 551	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	200 000	196 837	0,02	BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	350 000	341 119	0,03
Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	284 000	295 109	0,03	Carrefour SA, Reg. S 1.75% 15/07/2022	EUR	254 000	260 596	0,02
McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	200 000	201 895	0,02	Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	100 000	106 304	0,01
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	445 000	60 943	0,01	Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	258 000	254 556	0,02
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	1 025 000	943 701	0,08	Diageo Finance plc, Reg. S 0.5% 19/06/2024	EUR	397 000	402 496	0,04
					Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	130 000	142 852	0,01
					Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	301 000	310 213	0,03
					Heineken NV, Reg. S 1% 04/05/2026	EUR	338 000	349 608	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1.125% 14/08/2023	EUR	169 000	170 690	0,02	BP Capital Markets plc, Reg. S 1.231% 08/05/2031	EUR	191 000	189 483	0,02
Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	347 000	367 331	0,03	Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	139 000	132 577	0,01
Mondelez International, Inc. 2.375% 06/03/2035	EUR	128 000	141 770	0,01	Canadian Natural Resources Ltd. 4.95% 01/06/2047	USD	461 000	455 934	0,04
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	169 000	186 440	0,02	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	360 000	278 726	0,03
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	166 000	167 683	0,02	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	783 000	745 873	0,07
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100 000	108 778	0,01	Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	320 000	273 148	0,03
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.875% 24/10/2031	EUR	300 000	298 346	0,03	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	400 000	314 658	0,03
Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	254 000	256 866	0,02	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	160 000	113 427	0,01
Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	338 000	451 910	0,04	Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	440 000	342 519	0,03
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	776 000	793 268	0,07	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	278 000	264 258	0,02
Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	444 000	466 719	0,04	Eni SpA, Reg. S 0.625% 19/09/2024	EUR	408 000	411 087	0,04
Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	416 000	459 692	0,04	Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	143 000	146 661	0,01
Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	617 000	713 629	0,07	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	375 000	255 220	0,02
Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	169 000	174 064	0,02	Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	622 000	595 926	0,06
Walmart, Inc. 4.875% 21/09/2029	EUR	85 000	119 752	0,01	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1 138 000	1 013 171	0,09
			11 436 351	1,06	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	371 000	268 987	0,02
Energia					Equinor ASA, Reg. S 0.875% 17/02/2023	EUR	443 000	452 109	0,04
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	355 000	361 427	0,03	Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	264 000	255 755	0,02
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	692 000	628 075	0,06	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	455 000	394 932	0,04
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	315 000	290 145	0,03					
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	222 000	226 278	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	159 000	149 839	0,01	Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	349 000	353 018	0,03
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	511 000	455 069	0,04	Allianz Finance II BV, Reg. S 1.5% 15/01/2030	EUR	200 000	223 247	0,02
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	47 000	40 783	-	American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	176 000	176 674	0,02
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	695 000	596 759	0,06	American International Group, Inc. 1.5% 08/06/2023	EUR	198 000	204 001	0,02
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	460 000	351 680	0,03	American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	222 000	233 794	0,02
OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	347 000	354 108	0,03	ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	178 000	185 604	0,02
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	200 000	203 689	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.625% 21/02/2023	EUR	169 000	171 974	0,02
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	404 000	381 111	0,04	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	174 000	181 681	0,02
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	285 000	299 468	0,03	Aviva plc, Reg. S 1.875% 13/11/2027	EUR	178 000	193 052	0,02
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222 000	192 750	0,02	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	563 266	0,05
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	560 000	441 203	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026	EUR	200 000	216 377	0,02
Total Capital Canada Ltd., Reg. S 2.125% 18/09/2029	EUR	100 000	114 586	0,01	Bank of America Corp., Reg. S 0.75% 26/07/2023	EUR	180 000	181 973	0,02
Total Capital International SA, Reg. S 0.696% 31/05/2028	EUR	500 000	508 680	0,05	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	267 000	281 826	0,03
Valero Energy Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	250 000	244 532	0,02	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	793 000	762 527	0,07
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	245 000	244 271	0,02	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	200 000	200 660	0,02
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	394 000	58 619	0,01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 21/05/2024	EUR	254 000	272 294	0,03
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	93 000	88 065	0,01					
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	87 000	74 508	0,01					
			13 210 096	1,22					
Sektor usług finansowych									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.375% 27/04/2021	EUR	169 000	177 200	0,02					
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.5% 17/07/2023	EUR	169 000	171 671	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 15/03/2029	EUR	300 000	326 851	0,03	Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	50 000	47 906	-
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.625% 14/11/2023	EUR	238 000	237 009	0,02	Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	327 000	322 985	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	347 000	349 886	0,03	Citigroup, Inc., Reg. S 1.375% 27/10/2021	EUR	169 000	172 036	0,02
Belgium Treasury Bill 0% 09/07/2020	EUR	89 200 000	89 210 203	8,23	Citigroup, Inc., Reg. S 1.25% 10/04/2029	EUR	397 000	413 253	0,04
Belgium Treasury Bill 0% 10/09/2020	EUR	67 000 000	67 069 974	6,19	Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	531 000 000	127 411	0,01
Belgium Treasury Bill 0% 12/11/2020	EUR	88 100 000	88 274 137	8,15	Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	8 836 000 000	2 666 271	0,24
Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	410 000	415 985	0,04	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.125% 18/01/2028	EUR	183 000	197 091	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 0.75% 11/11/2022	EUR	178 000	181 041	0,02	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.5% 06/12/2022	EUR	254 000	257 930	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 1.25% 19/03/2025	EUR	178 000	183 134	0,02	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.875% 25/07/2023	EUR	169 000	185 869	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	178 000	179 727	0,02	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100 000	104 638	0,01
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	300 000	304 911	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	169 000	170 932	0,02
BPCE SA, Reg. S 2.875% 22/04/2026	EUR	200 000	220 183	0,02	Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	200 000	215 070	0,02
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	1 327 200	2 124 735	0,19	Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	254 000	274 295	0,03
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	933 200	1 809 730	0,17	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	1 090 000	1 005 023	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	766 500	1 543 651	0,14	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/07/2025	EUR	173 000	176 624	0,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	345 300	703 388	0,07	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250 000	257 244	0,02
Cadent Finance plc, Reg. S 0.625% 22/09/2024	EUR	178 000	180 149	0,02					
CaixaBank SA, Reg. S 1.75% 24/10/2023	EUR	200 000	203 722	0,02					
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	204 000	188 666	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	178 000	181 078	0,02	HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	300 000	291 391	0,03
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	1 091 000	1 093 124	0,10	HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	518 000	478 875	0,04
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	178 000	183 516	0,02	HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	300 000	332 128	0,03
DNB Bank ASA, Reg. S 0.6% 25/09/2023	EUR	176 000	179 469	0,02	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	148 050 000	467 699	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	310 000	265 572	0,02	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	217 290 000	736 801	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	384 000	327 896	0,03	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	206 560 000	797 572	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	1 503 000	1 348 369	0,12	Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	22 218 000 000	1 436 818	0,13
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	600 000	543 935	0,05	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	36 213 000 000	2 273 081	0,20
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	347 000	315 076	0,03	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	39 778 000 000	2 593 194	0,23
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	368 000	361 967	0,03	ING Bank NV, Reg. S 0.375% 26/11/2021	EUR	200 000	200 948	0,02
Germany Treasury Bill 0% 05/08/2020	EUR	26 800 000	26 815 380	2,47	ING Groep NV, FRN 3% 11/04/2028	EUR	300 000	315 008	0,03
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	54 000 000	54 111 736	4,99	ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	200 000	204 408	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.5% 18/10/2021	EUR	88 000	90 685	0,01	Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	834 000	762 576	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.125% 30/09/2024	EUR	169 000	178 389	0,02	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	396 000	398 591	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	178 000	192 895	0,02	JPMorgan Chase & Co. 2.95% 01/10/2026	USD	750 000	735 102	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 21/01/2030	EUR	150 000	147 191	0,01	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026	EUR	347 000	370 852	0,03
HSBC France SA, Reg. S 0.6% 20/03/2023	EUR	100 000	101 523	0,01	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	305 000	305 426	0,03
					La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	200 000	204 030	0,02
					La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028	EUR	200 000	219 445	0,02
					Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	178 000	196 543	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	169 000	182 325	0,02	Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	169 000	171 634	0,02
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	178 000	189 190	0,02	Nordea Bank Abp, Reg. S 0.375% 28/05/2026	EUR	169 000	172 709	0,02
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	514 000	498 851	0,05	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	2 396 000	783 661	0,07
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	200 000	184 359	0,02	Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	3 653 000	1 112 212	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.5% 12/09/2027	EUR	169 000	177 959	0,02	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	78 000 000	1 416 117	0,13
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	178 000	180 408	0,02	Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	39 850 000	940 830	0,09
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	236 000	251 539	0,02	Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	60 000 000	1 331 395	0,12
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	26 259 900	1 028 154	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	300 000	290 841	0,03
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	51 739 700	2 197 768	0,19	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 3.45% 23/04/2029	USD	949 000	974 827	0,09
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	31 931 600	1 389 193	0,13	Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	10 417 000	2 428 194	0,21
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	28 159 300	1 184 586	0,11	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	7 389 000	1 864 749	0,17
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	146 000	147 777	0,01	Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	4 232 000	1 302 917	0,12
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	168 000	169 815	0,02	Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	464 000	148 991	0,01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	208 000	213 972	0,02	Prudential Financial, Inc. 4.35% 25/02/2050	USD	172 000	185 128	0,02
Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026	EUR	408 000	421 533	0,04	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	744 000	692 246	0,06
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	178 000	179 756	0,02	Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	2 230 000	473 024	0,04
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.625% 30/08/2023	EUR	169 000	172 523	0,02	Romania Government Bond 3.4% 08/03/2022	RON	1 120 000	231 695	0,02
Nationwide Building Society, Reg. S 1.125% 03/06/2022	EUR	169 000	172 416	0,02	Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	4 020 000	869 993	0,08
Nationwide Building Society, Reg. S 0.625% 19/04/2023	EUR	176 000	178 764	0,02					
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	178 000	178 286	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	1 400 000	275 232	0,03	Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	434 000	364 890	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc 5.125% 28/05/2024	USD	475 000	463 363	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	186 000	186 955	0,02
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	169 000	176 021	0,02	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	163 000	159 541	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	178 000	182 559	0,02	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	53 615 000	1 590 692	0,15
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	114 646 000	1 523 472	0,14	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	45 141 000	1 396 358	0,13
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	158 830 000	2 299 364	0,20	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	46 466 000	1 679 054	0,16
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	93 700 000	1 344 298	0,12	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	46 961 000	1 598 201	0,15
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	992 000	961 126	0,09	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	1 429 000	1 175 284	0,11
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	217 000	203 863	0,02	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	3 037 337	398 449	0,04
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 1.125% 08/09/2023	EUR	169 000	170 130	0,02	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	6 659 882	859 800	0,08
Shell International Finance BV, Reg. S 0.375% 15/02/2025	EUR	338 000	342 899	0,03	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	6 310 120	813 002	0,08
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	315 000	307 555	0,03	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	700 000	676 705	0,06
Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 1.375% 06/09/2030	EUR	300 000	327 402	0,03	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	355 000	366 955	0,03
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	300 000	305 083	0,03	UniCredit SpA, Reg. S 1% 18/01/2023	EUR	423 000	418 011	0,04
Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	200 000	213 530	0,02	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	359 000	358 219	0,03
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	32 570 309	1 910 078	0,17	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	515 000	432 578	0,04
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	32 665 119	1 355 891	0,13	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	700 000	717 532	0,07
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	34 400 206	1 397 100	0,13	Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	354 000	356 520	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA, Reg. S 0.375% 10/02/2022	EUR	178 000	178 176	0,02	Wells Fargo & Co., Reg. S 0.625% 14/08/2030	EUR	445 000	422 199	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	353 000	361 652	0,03	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	192 000	163 009	0,02
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	352 000	352 906	0,03	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	168 000	142 633	0,01
			418 123 770	38,63	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	169 000	179 309	0,02
Służba zdrowia					GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	178 000	200 212	0,02
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	399 000	411 679	0,04	HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	790 000	673 548	0,05
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	378 000	411 801	0,04	Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	96 000	93 977	0,01
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	593 000	576 417	0,04	Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	535 000	520 451	0,05
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	176 000	178 898	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	170 000	177 925	0,02
Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	178 000	194 106	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	252 000	253 654	0,02
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	326 000	308 678	0,03	Molnlycke Holding AB, Reg. S 0.875% 05/09/2029	EUR	201 000	191 102	0,02
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	500 000	419 042	0,04	Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	335 000	293 282	0,03
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	297 000	287 271	0,03	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	452 000	388 661	0,04
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	25 000	29 309	-	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	169 000	181 318	0,02
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	261 000	283 333	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	817 000	788 661	0,06
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	389 000	383 661	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	250 000	305 044	0,03
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	125 000	120 087	0,01	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	495 000	478 890	0,04
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	348 000	349 476	0,03				10 261 194	0,95
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	169 000	184 235	0,02	Przemysł				
Eli Lilly and Co. 2.125% 03/06/2030	EUR	169 000	197 989	0,02	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	814 000	525 634	0,05
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	590 000	528 258	0,05	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 13/12/2027	EUR	600 000	604 507	0,06
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	400 000	365 278	0,03	APRR SA, Reg. S 1.875% 06/01/2031	EUR	200 000	223 024	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.875% 18/01/2023	EUR	200 000	213 966	0,02	Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	169 000	173 318	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	200 000	218 509	0,02	Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	256 000	255 900	0,02
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	1 006 000	1 005 320	0,08	Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	254 000	261 598	0,02
Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	500 000	518 467	0,05	Rentokil Initial plc, Reg. S 3.25% 07/10/2021	EUR	399 000	408 577	0,04
CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	178 000	191 435	0,02	Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	300 000	291 384	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.5% 09/04/2027	EUR	156 000	160 322	0,01	Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	662 000	623 219	0,05
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	33 000	35 251	-	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	178 000	182 820	0,02
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	125 000	119 129	0,01	Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	350 000	419 476	0,04
FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	169 000	172 607	0,02	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	358 000	329 197	0,03
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	468 000	428 329	0,04	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	750 000	733 124	0,06
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	385 000	355 053	0,03	TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	785 000	616 666	0,05
FedEx Corp. 5.25% 15/05/2050	USD	535 000	580 164	0,05	United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	318 000	339 773	0,03
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200 000	162 781	0,02	United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/07/2025	USD	215 000	196 636	0,02
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	400 000	292 125	0,03	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	218 000	192 862	0,02
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	484 000	412 284	0,04	United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	435 000	394 492	0,04
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	279 000	283 791	0,03	Vinci SA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	200 000	219 663	0,02
Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	378 000	388 665	0,04	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	330 000	296 225	0,03
John Deere Cash Management SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023	EUR	169 000	170 606	0,02				13 185 864	1,22
John Deere Cash Management SA, Reg. S 1.65% 13/06/2039	EUR	175 000	188 965	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Technologia informacyjna									
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	1 333 000	1 272 883	0,11	HeidelbergCement AG, Reg. S 1.5% 07/02/2025	EUR	142 000	144 890	0,01
Apple, Inc. 1.375% 24/05/2029	EUR	347 000	382 832	0,04	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.125% 01/12/2027	EUR	34 000	33 661	-
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	169 000	184 195	0,02	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.375% 26/05/2023	EUR	169 000	173 022	0,02
ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	230 000	231 946	0,02	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.375% 09/04/2025	EUR	100 000	107 594	0,01
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	89 000	106 087	0,01	LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	323 000	311 559	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	235 000	243 452	0,02	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	174 000	162 854	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	855 000	896 220	0,08	Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	180 000	168 503	0,02
Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030	EUR	228 000	236 115	0,02	Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	75 000	68 199	0,01
Mastercard, Inc. 1.1% 01/12/2022	EUR	178 000	182 125	0,02	Solvay SA, Reg. S 1.625% 02/12/2022	EUR	400 000	411 360	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	141 000	176 667	0,02	Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	205 000	186 539	0,02
			3 912 522	0,36				4 840 632	0,45
Materiały					Nieruchomości				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	300 000	316 710	0,03	American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	358 000	381 247	0,04
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.375% 02/04/2030	EUR	100 000	109 645	0,01	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	980 000	993 318	0,09
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	565 000	531 811	0,04	American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	901 000	806 286	0,07
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	750 000	942 511	0,08	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	652 000	698 023	0,06
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	105 000	116 511	0,01	Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	295 000	276 163	0,03
BASF SE, Reg. S 3% 07/02/2033	EUR	200 000	257 254	0,02	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	410 000	396 004	0,04
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	178 000	182 706	0,02	Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	58 000	61 065	0,01
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	178 000	179 578	0,02	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	388 000	385 187	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	300 000	260 507	0,02	Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	156 000	150 931	0,01
HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	169 000	175 218	0,02	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	340 000	349 784	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	286 000	268 171	0,02	Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	750 000	775 751	0,07
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	391 000	389 308	0,04	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	475 000	463 273	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	940 000	902 796	0,08	Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	395 000	420 102	0,04
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	884 000	793 622	0,07	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	945 000	899 754	0,08
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	355 000	384 684	0,04	Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	1 000 000	928 216	0,09
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	1 077 000	1 098 684	0,10				16 570 236	1,53
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	414 000	413 659	0,04	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	434 000	384 729	0,04	ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	169 000	178 127	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	754 000	735 759	0,07	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	95 000	88 994	0,01
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	133 000	125 873	0,01	E.ON SE, Reg. S 0.875% 22/05/2024	EUR	169 000	172 892	0,02
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	400 000	416 433	0,04	E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	170 000	168 183	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.728% 05/06/2023	EUR	200 000	210 038	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 1% 13/10/2026	EUR	500 000	520 676	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	400 000	408 263	0,04	EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	169 000	206 214	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	398 000	336 156	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 4.875% 17/04/2023	EUR	254 000	288 576	0,03
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	170 000	150 627	0,01	Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 17/10/2034	EUR	180 000	187 335	0,02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	1 500 000	1 387 790	0,12	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	400 000	406 619	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	198 000	178 540	0,02	Engie SA, Reg. S 2.625% 20/07/2022	EUR	169 000	177 668	0,02
					Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	200 000	212 462	0,02
					Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	200 000	204 410	0,02
					ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	330 000	344 039	0,02
					ESB Finance DAC, Reg. S 2.125% 08/06/2027	EUR	200 000	223 827	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	200 000	209 376	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 15/04/2028	EUR	100 000	105 330	0,01
Iberdrola International BV, Reg. S 1.125% 27/01/2023	EUR	200 000	205 150	0,02				7 742 029	0,72
Iberdrola International BV, Reg. S 1.875% 08/10/2024	EUR	200 000	214 624	0,02	Obligacje łącznie			520 106 707	48,07
innogy Finance BV, Reg. S 1.625% 30/05/2026	EUR	178 000	191 650	0,02	Akcje				
innogy Finance BV, Reg. S 5.75% 14/02/2033	EUR	110 000	173 035	0,02	Usługi komunikacyjne				
Naturgy Finance BV, Reg. S 1.375% 19/01/2027	EUR	200 000	210 852	0,02	Activision Blizzard, Inc.	USD	14 974	1 008 715	0,09
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	249 000	217 242	0,02	Alma Media OYJ	EUR	1 358	9 207	-
Red Electrica Corp. SA, Reg. S 0.875% 14/04/2025	EUR	100 000	103 933	0,01	Alphabet, Inc. 'A'	USD	3 890	4 842 582	0,46
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	238 000	229 808	0,02	Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	115 200	19 922	-
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	737 000	766 879	0,06	AT&T, Inc.	USD	3 912	104 397	0,01
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	169 000	171 545	0,02	Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	10 038	58 233	0,01
Suez SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	300 000	309 439	0,03	BCE, Inc.	CAD	2 019	74 706	0,01
TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030	EUR	230 000	240 963	0,02	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	3 023	1 372 736	0,13
TenneT Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	250 000	272 861	0,03	China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	302 000	75 401	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 0.875% 02/02/2022	EUR	200 000	201 801	0,02	China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	190 000	91 593	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	200 000	212 973	0,02	Cogeco Communications, Inc.	CAD	1 243	80 289	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	300 000	324 546	0,03	Com2uSCorp	KRW	170	14 833	-
					Comcast Corp. 'A'	USD	50 455	1 751 266	0,16
					Corus Entertainment, Inc. 'B'	CAD	3 340	6 080	-
					Dip Corp.	JPY	1 500	27 063	-
					Discovery, Inc. 'A'	USD	1 487	28 144	-
					Eutelsat Communications SA	EUR	12 238	101 184	0,01
					Facebook, Inc. 'A'	USD	15 764	3 100 298	0,29
					Fox Corp. 'A'	USD	1 922	46 091	-
					Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	2 800	24 050	-
					IGG, Inc.	HKD	9 000	6 564	-
					ITV plc	GBP	65 247	52 976	-
					Kakaku.com, Inc.	JPY	5 200	117 427	0,01
					KDDI Corp.	JPY	7 600	203 386	0,02
					Koninklijke KPN NV	EUR	168 960	397 225	0,04
					Liberty Global plc 'A'	USD	6 096	118 699	0,01
					Media Nusantara Citra Tbk. PT	IDR	96 500	5 473	-
					Mediaset Espana Comunicacion SA	EUR	7 852	25 315	-
					Metropole Television SA	EUR	6 841	68 410	0,01
					Mixi, Inc.	JPY	1 900	29 939	-
					Momo, Inc., ADR	USD	2 102	32 736	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
MultiChoice Group	ZAR	7 283	39 781	-	WPP plc	GBP	3 840	26 183	-
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	2 500	6 254	-				22 492 615	2,08
Netflix, Inc.	USD	769	306 484	0,03	Dobra luksusowe				
Nexon Co. Ltd.	JPY	4 400	88 787	0,01	adidas AG	EUR	6 274	1 454 941	0,14
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	5 800	120 793	0,01	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	10 243	1 960 818	0,19
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	21 100	503 426	0,05	Amazon.com, Inc.	USD	2 199	5 253 515	0,50
O2 Czech Republic A/S	CZK	779	6 305	-	Aramark	USD	21 563	430 714	0,04
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	800	27 321	-	Autogrill SpA	EUR	5 445	25 385	-
Omnicom Group, Inc.	USD	1 491	72 182	0,01	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	61 000	23 522	-
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	3 745	25 815	-	Barratt Developments plc	GBP	6 792	36 737	-
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	13 888	146 588	0,01	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	6 831	381 306	0,04
Proximus SADP	EUR	1 232	22 496	-	Bed Bath & Beyond, Inc.	USD	17 750	170 878	0,02
Publicis Groupe SA	EUR	4 333	123 231	0,01	Bellway plc	GBP	2 031	56 864	0,01
RTL Group SA	EUR	1 851	52 383	-	Best Buy Co., Inc.	USD	3 899	299 603	0,03
SINA Corp.	USD	671	21 431	-	Booking Holdings, Inc.	USD	731	1 037 015	0,10
SKY Perfect JSAT Holdings, Inc.	JPY	5 200	17 213	-	BorgWarner, Inc.	USD	2 077	64 816	0,01
Spotify Technology SA	USD	3 638	860 004	0,08	Burberry Group plc	GBP	25 570	444 990	0,04
Telecom Italia SpA	EUR	71 485	25 299	-	Cairn Homes plc	EUR	7 411	6 662	-
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	3 214	25 378	-	China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S	HKD	66 000	48 302	-
Telefonica SA	EUR	65 716	278 899	0,03	CIE Automotive SA	EUR	798	12 193	-
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	577 000	110 216	0,01	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	455	41 805	-
Telenor ASA	NOK	11 837	152 329	0,01	Continental AG	EUR	6 813	587 553	0,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	54 900	3 149 043	0,30	Countryside Properties plc, Reg. S	GBP	7 485	26 996	-
T-Mobile US, Inc.	USD	10 193	962 996	0,09	Crest Nicholson Holdings plc	GBP	3 474	7 640	-
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	10 193	1 874	-	Dollar General Corp.	USD	6 209	1 052 610	0,11
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	19 895	20 921	-	Domino's Pizza, Inc.	USD	844	277 727	0,03
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	98 320	210 616	0,02	DoubleUGames Co. Ltd.	KRW	128	7 579	-
TV Asahi Holdings Corp.	JPY	1 000	13 004	-	eBay, Inc.	USD	12 947	593 062	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	5 746	280 421	0,03	Exedy Corp.	JPY	500	6 624	-
Vodacom Group Ltd.	ZAR	16 064	101 382	0,01	FCC Co. Ltd.	JPY	1 700	25 962	-
Vodafone Group plc	GBP	193 647	273 803	0,03	Foot Locker, Inc.	USD	1 988	52 139	-
Walt Disney Co. (The)	USD	5 284	524 817	0,05	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	9 000	44 291	-
					Games Workshop Group plc	GBP	370	32 084	-
					Gamesys Group plc	GBP	817	7 747	-
					Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	19 000	26 664	-
					Gentex Corp.	USD	16 003	367 610	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Genting Bhd.	MYR	10 200	8 715	-	Meritage Homes Corp.	USD	485	31 763	-
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	26 500	14 758	-	Mizuno Corp.	JPY	500	8 573	-
GS Home Shopping, Inc.	KRW	90	7 291	-	Moneysupermarket.com Group plc	GBP	31 199	109 445	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12 000	7 717	-	Mr Price Group Ltd.	ZAR	5 865	43 380	-
H&R Block, Inc.	USD	8 399	106 595	0,01	New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	5 138	599 648	0,06
Handsome Co. Ltd.	KRW	510	13 240	-	Newell Brands, Inc.	USD	14 779	205 251	0,02
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	1 445	26 431	-	Next plc	GBP	11 398	608 530	0,06
Haseko Corp.	JPY	4 400	49 470	-	Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	21 000	12 855	-
Headlam Group plc	GBP	4 230	13 072	-	NHK Spring Co. Ltd.	JPY	2 900	16 745	-
Heiwa Corp.	JPY	300	4 475	-	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	5 000	43 327	-
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	19 262	244 280	0,02	NIKE, Inc. 'B'	USD	13 655	1 166 987	0,12
Home Depot, Inc. (The)	USD	7 296	1 598 641	0,16	Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	70 900	234 103	0,02
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3 100	70 666	0,01	NOK Corp.	JPY	1 400	15 437	-
HUGO BOSS AG	EUR	2 640	70 356	0,01	Ocado Group plc	GBP	17 455	390 543	0,04
Hyundai Department Store Co. Ltd.	KRW	246	10 275	-	Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	13 000	5 596	-
Hyundai Home Shopping Network Corp.	KRW	128	6 080	-	Pandora A/S	DKK	4 331	209 668	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	705	100 434	0,01	Persimmon plc	GBP	1 932	48 480	-
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12 091	282 808	0,03	Peugeot SA	EUR	1 431	20 606	-
Isuzu Motors Ltd.	JPY	4 700	37 852	-	Piolax, Inc.	JPY	600	7 982	-
Kering SA	EUR	1 831	882 817	0,08	Press Kogyo Co. Ltd.	JPY	2 600	6 280	-
Kia Motors Corp.	KRW	565	13 438	-	Prosus NV	EUR	23 749	1 955 968	0,19
Kontoor Brands, Inc.	USD	6 746	106 199	0,01	PulteGroup, Inc.	USD	1 452	43 376	-
Lear Corp.	USD	669	64 074	0,01	Redrow plc	GBP	5 502	26 551	-
LG Electronics, Inc.	KRW	1 766	82 824	0,01	Rocket Internet SE, Reg. S	EUR	725	13 833	-
Li Ning Co. Ltd.	HKD	14 000	39 614	-	Scandic Hotels Group AB, Reg. S	SEK	17 767	55 602	0,01
Linamar Corp.	CAD	702	17 428	-	Schaeffler AG Preference	EUR	5 283	34 419	-
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	6 054	2 365 902	0,23	Sekisui House Ltd.	JPY	12 500	212 400	0,02
Macy's, Inc.	USD	43 136	253 243	0,02	Shimachu Co. Ltd.	JPY	800	19 816	-
Magna International, Inc.	CAD	5 856	228 944	0,02	Starts Corp., Inc.	JPY	700	12 789	-
Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	300	1 403	-	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	6 900	70 765	0,01
Martinrea International, Inc.	CAD	1 800	12 329	-	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	2 800	31 349	-
MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	1 401	23 651	-	Suzuki Motor Corp.	JPY	23 700	716 979	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	985	859 253	0,08	Swatch Group AG (The)	CHF	154	27 341	-
					Takkt AG	EUR	1 516	13 583	-
					Tamron Co. Ltd.	JPY	400	6 154	-
					Target Corp.	USD	3 140	332 138	0,03
					Taylor Wimpey plc	GBP	34 095	52 837	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Tianneng Power International Ltd.	HKD	8 000	12 153	-	Edgewell Personal Care Co.	USD	913	24 985	-
TJX Cos., Inc. (The)	USD	8 236	372 772	0,03	Essity AB 'B'	SEK	4 528	130 089	0,01
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	700	9 029	-	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 968	325 539	0,03
Topre Corp.	JPY	1 500	14 903	-	FamilyMart Co. Ltd.	JPY	8 000	122 399	0,01
Tractor Supply Co.	USD	7 515	881 690	0,08	General Mills, Inc.	USD	2 381	129 135	0,01
TS Tech Co. Ltd.	JPY	800	19 572	-	Grape King Bio Ltd.	TWD	7 000	40 251	-
Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	23 620	49 983	-	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk. PT	IDR	84 400	8 701	-
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	18 915	333 536	0,03	Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	6 000	41 907	-
Vistry Group plc	GBP	5 347	41 588	-	Hershey Co. (The)	USD	2 265	257 816	0,02
Volkswagen AG Preference	EUR	9 950	1 327 529	0,13	J M Smucker Co. (The)	USD	1 452	136 117	0,01
Whitbread plc	GBP	13 341	318 239	0,03	Kimberly-Clark Corp.	USD	3 752	467 350	0,04
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	8 319	312 934	0,03	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	92 830	125 022	0,01
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	38 000	41 539	-	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	12 806	311 826	0,03
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1 700	23 741	-	KT&G Corp.	KRW	892	51 770	-
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	900	11 274	-	Lawson, Inc.	JPY	1 800	80 621	0,01
			33 672 210	3,11	Medifast, Inc.	USD	1 235	150 118	0,01
Dobra podstawowe					Minerva SA	BRL	33 526	71 525	0,01
Altria Group, Inc.	USD	1 687	59 108	0,01	National Beverage Corp.	USD	483	26 285	-
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	1 500	46 884	-	Nestle SA	CHF	71 360	7 043 522	0,66
Astral Foods Ltd.	ZAR	1 486	11 095	-	NongShim Co. Ltd.	KRW	67	18 174	-
Austevoll Seafood ASA	NOK	2 107	15 238	-	PepsiCo, Inc.	USD	7 659	895 276	0,09
AVI Ltd.	ZAR	21 706	78 149	0,01	Philip Morris CR A/S	CZK	81	40 818	-
Axfood AB	SEK	1 473	28 878	-	Philip Morris International, Inc.	USD	10 935	687 681	0,07
Beiersdorf AG	EUR	5 891	594 991	0,05	Procter & Gamble Co. (The)	USD	17 501	1 838 126	0,18
BIM Biresik Magazalar A/S	TRY	15 921	140 378	0,01	Raia Drogasil SA	BRL	35 083	633 584	0,07
British American Tobacco plc	GBP	915	31 224	-	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	12 271	1 005 399	0,10
Britvic plc	GBP	6 217	52 819	-	Rite Aid Corp.	USD	13 549	208 871	0,02
Campbell Soup Co.	USD	5 348	235 409	0,02	Salmar ASA	NOK	854	35 929	-
Carrefour SA	EUR	90 226	1 250 983	0,13	Scandinavian Tobacco Group A/S, Reg. S 'A'	DKK	3 843	50 507	-
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	129 000	439 282	0,04	Sok Marketler Ticaret A/S	TRY	30 849	53 918	-
Clicks Group Ltd.	ZAR	2 349	25 204	-	SpartanNash Co.	USD	2 042	38 246	-
Clorox Co. (The)	USD	1 567	304 495	0,03	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	1 200	41 776	-
Coca-Cola Co. (The)	USD	15 932	630 539	0,07	Swedish Match AB	SEK	8 286	513 089	0,05
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	1 408	8 092	-	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	20 000	27 654	-
Colgate-Palmolive Co.	USD	5 192	335 706	0,03					
Costco Wholesale Corp.	USD	5 441	1 463 991	0,15					
Danone SA	EUR	32 244	1 996 547	0,19					
Diageo plc	GBP	19 480	572 948	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Ulker Biskuvi Sanayi A/S	TRY	2 470	7 753	-	Nordic American Tankers Ltd.	USD	5 640	21 171	-
Unilever NV	EUR	3 240	153 317	0,01	OMV AG	EUR	3 681	107 632	0,01
Unilever plc	GBP	2 002	96 083	0,01	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	17 051	52 306	-
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	23 000	49 559	-	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	266 000	78 650	0,01
USANA Health Sciences, Inc.	USD	815	51 935	-	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	1 785	25 281	-
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	56 968	122 150	0,01	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLN	12 598	12 938	-
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	227 000	152 780	0,01	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	45 700	120 890	0,01
Wilmar International Ltd. 'R'	SGD	20 700	54 183	0,01	Renewable Energy Group, Inc.	USD	1 181	25 492	-
			24 643 746	2,28	Repsol SA	EUR	8 772	67 667	0,01
Energia					REX American Resources Corp.	USD	132	7 954	-
Beach Energy Ltd.	AUD	43 575	40 564	-	Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	4 618	65 599	0,01
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	3 728	10 354	-	Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	5 222	75 270	0,01
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	37 384	569 497	0,05	Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	4 790	64 923	0,01
Cairn Energy plc	GBP	20 444	25 930	-	San-Ai Oil Co. Ltd.	JPY	600	4 826	-
CNOOC Ltd.	HKD	94 000	93 225	0,01	Schlumberger Ltd.	USD	17 178	275 034	0,03
Diversified Gas & Oil plc, Reg. S	GBP	8 419	8 823	-	Serica Energy plc	GBP	10 621	12 644	-
Eni SpA	EUR	11 532	97 861	0,01	Subsea 7 SA	NOK	3 168	17 829	-
Equinor ASA	NOK	56 545	712 900	0,07	Surgutneftegas PJSC, ADR	USD	8 959	42 719	-
Frontline Ltd.	NOK	1 878	11 662	-	Tatneft PJSC, ADR	USD	1 705	71 701	0,01
Gazprom PJSC, ADR	USD	6 790	32 819	-	Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	872	10 330	-
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1 220	82 228	0,01	Tethys Oil AB	SEK	3 606	15 989	-
Grupa Lotos SA	PLN	1 011	13 965	-	TOTAL SA	EUR	29 040	984 311	0,10
Gulf Keystone Petroleum Ltd.	GBP	15 251	14 863	-	Toyo Kanetsu KK	JPY	300	5 240	-
Hunting plc	GBP	3 511	8 198	-	Woodside Petroleum Ltd.	AUD	9 031	119 658	0,01
Inpex Corp.	JPY	16 000	88 286	0,01				6 138 920	0,57
International Seaways, Inc.	USD	940	14 473	-	Sektor usług finansowych				
Iwatani Corp.	JPY	500	15 607	-	Affiliated Managers Group, Inc.	USD	1 220	78 648	0,01
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	2 800	41 882	-	Aflac, Inc.	USD	3 391	106 878	0,01
LUKOIL PJSC, ADR	USD	5 092	339 694	0,03	AIA Group Ltd.	HKD	178 600	1 485 642	0,15
Lundin Energy AB	SEK	2 734	58 031	0,01	AIB Group plc	EUR	9 750	10 979	-
Mitsuuroko Group Holdings Co. Ltd.	JPY	600	5 730	-	Allianz SE	EUR	8 686	1 558 789	0,15
Modec, Inc.	JPY	500	6 314	-	American Financial Group, Inc.	USD	2 172	118 492	0,01
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	3 704	19 603	-	American National Insurance Co.	USD	110	6 976	-
Naphtha Israel Petroleum Corp. Ltd.	ILS	1 372	3 995	-	Ameriprise Financial, Inc.	USD	1 261	166 289	0,02
Neste OYJ	EUR	44 250	1 536 360	0,15					
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Anima Holding SpA, Reg. S	EUR	6 779	25 936	-	Chubb Ltd.	USD	3 821	427 719	0,04
Aon plc 'A'	USD	300	50 313	-	CI Financial Corp.	CAD	2 663	29 578	-
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	2 853	79 799	0,01	Citigroup, Inc.	USD	976	43 645	-
ASR Nederland NV	EUR	7 006	188 952	0,02	Coface SA	EUR	1 332	7 726	-
Assicurazioni Generali SpA	EUR	13 008	173 071	0,02	Cohen & Steers, Inc.	USD	706	42 119	-
Assured Guaranty Ltd.	USD	652	14 239	-	Comerica, Inc.	USD	7 900	259 777	0,02
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 700	46 422	-	Commonwealth Bank of Australia	AUD	7 455	316 877	0,03
Aviva plc	GBP	75 088	224 554	0,02	Credit Suisse Group AG	CHF	1 859	16 911	-
AXA SA	EUR	42 911	788 790	0,07	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	22 500	299 420	0,03
Banco do Brasil SA	BRL	48 970	268 265	0,02	Deutsche Bank AG	EUR	1 951	16 209	-
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	17 500	53 990	-	Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	7 700	4 953	-
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	577 300	1 029 606	0,10	Diamond Hill Investment Group, Inc.	USD	72	7 113	-
Bank Hapoalim BM	ILS	2 126	11 210	-	DNB ASA	NOK	103 407	1 217 943	0,12
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	128 800	36 959	-	Eaton Vance Corp.	USD	5 101	170 283	0,02
Bank of America Corp.	USD	56 237	1 170 973	0,12	Erie Indemnity Co. 'A'	USD	289	48 655	-
Bank of Ireland Group plc	EUR	7 056	12 771	-	Erste Group Bank AG	EUR	35 255	731 894	0,07
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	967	31 814	-	Essent Group Ltd.	USD	1 443	45 784	-
Barclays plc	GBP	35 522	44 548	-	Evercore, Inc. 'A'	USD	2 063	105 232	0,01
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	17 571	81 317	0,01	FactSet Research Systems, Inc.	USD	1 015	295 588	0,03
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	164	25 879	-	Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	5 102	105 808	0,01
BlackRock, Inc.	USD	2 115	1 003 748	0,09	Fidelity National Financial, Inc.	USD	6 650	180 997	0,02
BNP Paribas SA	EUR	495	17 216	-	First Republic Bank	USD	5 717	535 203	0,05
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	33 000	93 603	0,01	FirstRand Ltd.	ZAR	31 948	62 582	0,01
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	20 000	32 868	-	Flow Traders, Reg. S	EUR	1 597	50 401	-
Capital One Financial Corp.	USD	288	15 978	-	Franklin Resources, Inc.	USD	2 654	48 377	-
Capital One Financial Corp. Preference	USD	20 000	404 292	0,04	Genworth MI Canada, Inc.	CAD	1 700	35 589	-
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7 000	8 852	-	Globe Life, Inc.	USD	3 208	206 601	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	133 000	95 943	0,01	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	273	46 995	-
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	77 000	47 137	-	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	34 414	104 260	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45 200	107 640	0,01	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	3 400	50 891	-
					Hargreaves Lansdown plc	GBP	4 855	87 498	0,01
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	19 987	812 846	0,08
					HSBC Holdings plc	HKD	10 400	43 313	-
					HSBC Holdings plc	GBP	17 627	73 110	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
IG Group Holdings plc	GBP	12 140	107 798	0,01	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	969	88 673	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	233 000	125 995	0,01	Popular, Inc.	USD	631	20 771	-
Industrial Bank of Korea	KRW	4 421	26 500	-	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLN	13 116	66 205	0,01
ING Groep NV	EUR	2 910	17 803	-	Principal Financial Group, Inc.	USD	3 686	132 333	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	612 536	1 031 388	0,11	Progressive Corp. (The)	USD	3 970	277 784	0,03
Isracard Ltd.	ILS	359	731	-	Prudential Financial, Inc.	USD	745	39 248	-
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	126 470	546 737	0,05	Prudential plc	GBP	22 595	299 464	0,03
Janus Henderson Group plc	USD	1 255	23 484	-	Radian Group, Inc.	USD	1 948	26 533	-
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	1 833	24 713	-	Raiffeisen Bank International AG	EUR	3 174	49 673	-
JPMorgan Chase & Co.	USD	24 059	1 990 873	0,19	Regions Financial Corp.	USD	17 036	164 524	0,02
Julius Baer Group Ltd.	CHF	22 119	820 270	0,08	RHB Bank Bhd.	MYR	24 700	24 646	-
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	113 700	305 686	0,03	RMB Holdings Ltd.	ZAR	24 353	1 926	-
Lazard Ltd. 'A'	USD	1 155	28 638	-	Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	11 150	14 674	-
Legal & General Group plc	GBP	15 024	36 333	-	Sampo Oyj 'A'	EUR	40 919	1 241 892	0,12
Lincoln National Corp.	USD	2 245	71 323	0,01	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	24 415	246 883	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	1 408 734	474 613	0,04	SEI Investments Co.	USD	1 349	63 793	0,01
M&T Bank Corp.	USD	558	50 825	-	Seven Bank Ltd.	JPY	18 900	46 150	-
Macquarie Group Ltd.	AUD	7 766	564 145	0,05	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	11 000	11 872	-
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	1 819	64 585	0,01	Singapore Exchange Ltd.	SGD	19 900	106 125	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	7 950	94 321	0,01	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	99 585	763 268	0,07
Medibank Pvt Ltd.	AUD	44 878	82 169	0,01	Societe Generale SA	EUR	1 778	25 941	-
MetLife, Inc.	USD	2 427	76 866	0,01	Sofina SA	EUR	96	22 176	-
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	13 040	8 596	-	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	4 116	22 197	-
MGIC Investment Corp.	USD	14 804	105 431	0,01	Standard Chartered plc	GBP	16 277	77 441	0,01
Moelis & Co. 'A'	USD	2 407	65 975	0,01	Sterling Bancorp	USD	917	9 322	-
Morgan Stanley	USD	1 580	66 417	0,01	Sun Life Financial, Inc.	CAD	3 516	111 506	0,01
MSCI, Inc.	USD	2 532	734 189	0,07	Sydbank A/S	DKK	667	10 936	-
Nasdaq, Inc.	USD	11 290	1 184 397	0,12	Synchrony Financial	USD	2 430	47 489	-
National Bank of Canada	CAD	2 332	92 789	0,01	T Rowe Price Group, Inc.	USD	5 358	577 315	0,05
NN Group NV	EUR	2 083	62 073	0,01	TBC Bank Group plc	GBP	557	5 416	-
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6 200	35 695	-	Thanachart Capital PCL, NVDR	THB	29 100	29 792	-
Partners Group Holding AG	CHF	980	786 276	0,07	TP ICAP plc	GBP	4 244	16 284	-
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	75 500	673 302	0,06	Truist Financial Corp.	USD	2 461	80 452	0,01
Plus500 Ltd.	GBP	2 826	40 614	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Turkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	225 617	250 754	0,02	Coloplast A/S 'B'	DKK	1 276	175 490	0,02
UBS Group AG	CHF	3 029	30 733	-	Computer Programs and Systems, Inc.	USD	334	6 544	-
Universal Insurance Holdings, Inc.	USD	681	10 507	-	Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	12 000	4 420	-
Unum Group	USD	3 902	55 868	0,01	Corcept Therapeutics, Inc.	USD	2 993	44 727	-
US Bancorp	USD	2 748	88 990	0,01	CSL Ltd.	AUD	4 718	828 100	0,08
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	2 914	39 184	-	Danaher Corp.	USD	9 041	1 389 659	0,13
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	PLN	471	4 494	-	DaVita, Inc.	USD	3 980	274 127	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	2 377	54 358	0,01	Dicerna Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 128	46 780	-
Wendel SE	EUR	862	72 365	0,01	Dr Reddy's Laboratories Ltd., ADR	USD	1 083	51 221	-
WesBanco, Inc.	USD	502	8 864	-	Edwards Lifesciences Corp.	USD	7 118	430 555	0,04
Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	3 400	113 962	0,01	Eli Lilly and Co.	USD	9 077	1 319 013	0,12
Zurich Insurance Group AG	CHF	1 068	331 705	0,03	Endo International plc	USD	8 651	26 710	-
			32 457 313	3,00	Faes Farma SA	EUR	2 093	7 493	-
Służba zdrowia					Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	36 296	1 590 491	0,15
Abbott Laboratories	USD	14 334	1 138 838	0,11	Fukuda Denshi Co. Ltd.	JPY	100	5 978	-
AbbVie, Inc.	USD	5 539	477 000	0,04	Galapagos NV	EUR	1 509	262 566	0,02
Alcon, Inc.	CHF	32 743	1 664 492	0,15	Gilead Sciences, Inc.	USD	6 379	424 658	0,04
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	777	76 954	0,01	GlaxoSmithKline plc	GBP	30 596	549 059	0,05
Amgen, Inc.	USD	6 779	1 399 384	0,13	Hartalega Holdings Bhd.	MYR	22 300	60 384	0,01
Anthem, Inc.	USD	3 158	730 509	0,07	HCA Healthcare, Inc.	USD	8 605	737 728	0,07
Astellas Pharma, Inc.	JPY	14 700	218 940	0,02	Humana, Inc.	USD	230	77 905	0,01
Baxter International, Inc.	USD	2 521	189 425	0,02	Innoviva, Inc.	USD	3 907	49 278	-
Bayer AG	EUR	27 540	1 820 669	0,17	Ipsen SA	EUR	1 690	128 102	0,01
Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	5 927	-	Jazz Pharmaceuticals plc	USD	532	52 018	-
Biogen, Inc.	USD	2 465	572 215	0,05	Johnson & Johnson	USD	16 425	2 038 093	0,19
Bio-Techne Corp.	USD	460	104 151	0,01	Kaken Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 700	77 550	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	7 564	233 517	0,02	Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	8 982	-
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	26 756	1 379 482	0,13	Koninklijke Philips NV	EUR	8 873	366 499	0,03
Cardinal Health, Inc.	USD	5 769	267 292	0,02	Lonza Group AG	CHF	1 676	783 880	0,07
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	15 359	62 269	0,01	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	15 500	8 453	-
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	1 023	153 994	0,01	McKesson Corp.	USD	2 221	300 451	0,03
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	40 000	42 031	-	Medpace Holdings, Inc.	USD	1 121	90 042	0,01
Clinigen Group plc	GBP	4 249	36 309	-					
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	975	14 884	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Merck & Co., Inc.	USD	21 843	1 482 944	0,14	Zimmer Biomet				
Merck KGaA	EUR	12 858	1 320 517	0,12	Holdings, Inc.	USD	4 262	443 523	0,04
Molina Healthcare, Inc.	USD	202	30 940	-				42 169 402	3,90
Mylan NV	USD	5 544	78 923	0,01	Przemysł				
Netcare Ltd.	ZAR	61 456	43 116	-	3M Co.	USD	2 215	307 029	0,03
Nichi-iko Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3 100	33 435	-	Acuity Brands, Inc.	USD	406	32 288	-
Novartis AG	CHF	9 527	735 043	0,07	Air France-KLM	EUR	8 822	35 570	-
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	6 805	392 941	0,04	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	76 300	133 113	0,01
Owens & Minor, Inc.	USD	9 965	67 418	0,01	Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	4 885	160 385	0,01
Pfizer, Inc.	USD	10 674	310 850	0,03	Alstom SA	EUR	27 558	1 146 137	0,12
Pharma Mar SA	EUR	8 759	66 700	0,01	ANDRITZ AG	EUR	996	32 370	-
Pharming Group NV	EUR	106 524	123 781	0,01	Anhui Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	48 000	19 776	-
Premier, Inc. 'A'	USD	5 799	173 936	0,02	Applus Services SA	EUR	1 399	9 366	-
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros SA	BRL	14 109	65 388	0,01	ArcBest Corp.	USD	938	21 210	-
Quest Diagnostics, Inc.	USD	1 280	126 146	0,01	ASTM SpA	EUR	1 368	27 634	-
Roche Holding AG	CHF	20 753	6 396 884	0,60	Atkore International Group, Inc.	USD	1 129	26 925	-
Sanofi	EUR	2 480	224 192	0,02	Atlas Copco AB 'A'	SEK	5 390	202 652	0,02
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 800	82 549	0,01	Babcock International Group plc	GBP	11 650	39 808	-
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	36 000	82 174	0,01	Barloworld Ltd.	ZAR	3 130	11 372	-
Straumann Holding AG	CHF	991	755 477	0,07	Bouygues SA	EUR	5 633	169 159	0,02
Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 360	28 174	-	bpost SA	EUR	1 630	9 772	-
Terumo Corp.	JPY	11 200	378 322	0,03	Brambles Ltd.	AUD	12 505	83 200	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4 769	1 491 449	0,14	Bunzl plc	GBP	26 333	624 111	0,06
Triple-S Management Corp. 'B'	USD	1 061	17 689	-	Caterpillar, Inc.	USD	4 941	550 958	0,05
UCB SA	EUR	15 549	1 599 215	0,15	CCR SA	BRL	21 739	52 351	-
United Therapeutics Corp.	USD	2 749	293 887	0,03	Chicony Power Technology Co. Ltd.	TWD	3 000	6 108	-
UnitedHealth Group, Inc.	USD	7 891	2 039 452	0,19	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	5 500	20 694	-
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	2 696	221 872	0,02	China Lesso Group Holdings Ltd.	HKD	16 000	18 565	-
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1 268	249 206	0,02	Cie de Saint-Gobain	EUR	1 404	45 279	-
YiChang HEC Changjiang Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4 400	8 021	-	Crane Co.	USD	1 300	68 059	0,01
					Cummins, Inc.	USD	1 935	298 405	0,03
					Curtiss-Wright Corp.	USD	551	44 146	-
					Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1 300	26 565	-
					Deere & Co.	USD	7 753	1 060 971	0,11
					Deluxe Corp.	USD	4 048	86 683	0,01
					Deutsche Lufthansa AG	EUR	15 602	138 171	0,01
					Deutsche Post AG	EUR	9 993	324 872	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Dogan Sirketler Grubu Holding A/S	TRY	54 606	14 497	-	Kamigumi Co. Ltd.	JPY	4 000	70 000	0,01
Doosan Bobcat, Inc.	KRW	678	13 230	-	Kanamoto Co. Ltd.	JPY	1 000	19 489	-
dormakaba Holding AG	CHF	15	7 230	-	Kandenko Co. Ltd.	JPY	2 400	18 220	-
Emerson Electric Co.	USD	2 184	119 344	0,01	KCC Glass Corp.	KRW	174	4 214	-
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	50 128	40 513	-	Kinden Corp.	JPY	1 500	22 089	-
Ennis, Inc.	USD	2 428	38 250	-	Kingspan Group plc	EUR	14 235	807 125	0,08
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	727	48 120	-	Knorr-Bremse AG	EUR	7 637	683 588	0,06
Fortive Corp.	USD	14 271	863 688	0,09	Kokuyo Co. Ltd.	JPY	1 000	10 777	-
Franklin Electric Co., Inc.	USD	658	30 554	-	Kone OYJ 'B'	EUR	2 864	175 506	0,02
GEA Group AG	EUR	24 256	683 777	0,06	Kuehne + Nagel International AG	CHF	945	139 301	0,01
Geberit AG	CHF	660	292 767	0,03	Kumagai Gumi Co. Ltd.	JPY	600	12 811	-
Globaltrans Investment plc, Reg. S, GDR	USD	1 433	6 993	-	Kyudenko Corp.	JPY	500	13 161	-
GrafTech International Ltd.	USD	8 937	63 936	0,01	Landstar System, Inc.	USD	1 237	121 718	0,01
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	USD	1 572	12 755	-	Legrand SA	EUR	7 345	495 494	0,05
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	8 200	33 693	-	Leonardo SpA	EUR	98 375	577 068	0,05
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	395	25 070	-	LG Corp.	KRW	1 049	55 418	0,01
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	900	23 132	-	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	17 700	15 479	-
Hanyang Eng Co. Ltd.	KRW	861	6 017	-	LIXIL Group Corp.	JPY	2 000	24 925	-
Hazama Ando Corp.	JPY	4 900	25 263	-	Lonking Holdings Ltd.	HKD	28 000	7 573	-
Heidrick & Struggles International, Inc.	USD	523	9 964	-	Loomis AB	SEK	695	14 526	-
HNI Corp.	USD	428	11 774	-	Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	700	19 872	-
Howden Joinery Group plc	GBP	6 318	38 467	-	Makita Corp.	JPY	10 000	323 960	0,03
Hubbell, Inc.	USD	714	77 676	0,01	Marubeni Corp.	JPY	26 900	108 492	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	118	8 887	-	Masco Corp.	USD	6 560	286 009	0,03
Illinois Tool Works, Inc.	USD	2 185	331 825	0,03	MasTec, Inc.	USD	649	25 702	-
IMI plc	GBP	10 693	107 960	0,01	Max Co. Ltd.	JPY	500	6 293	-
Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	900	17 894	-	McMillan Shakespeare Ltd.	AUD	2 696	14 993	-
Intertek Group plc	GBP	1 046	61 966	0,01	Miller Industries, Inc.	USD	293	7 642	-
ITOCHU Corp.	JPY	17 500	336 305	0,03	Mirait Holdings Corp.	JPY	1 300	17 306	-
JGC Holdings Corp.	JPY	10 900	102 256	0,01	Nabtesco Corp.	JPY	26 300	722 441	0,07
					Nagase & Co. Ltd.	JPY	1 200	13 337	-
					Nichias Corp.	JPY	900	16 701	-
					Nichiha Corp.	JPY	300	5 708	-
					Nielsen Holdings plc	USD	14 930	195 488	0,02
					Nikkon Holdings Co. Ltd.	JPY	500	8 873	-
					Nippon Carbon Co. Ltd.	JPY	800	22 741	-
					Nishio Rent All Co. Ltd.	JPY	800	14 716	-
					Noritake Co. Ltd.	JPY	300	8 738	-
					NOW, Inc.	USD	6 389	48 689	-
					Obayashi Corp.	JPY	5 700	47 548	-
					Okamura Corp.	JPY	1 000	6 191	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1 940	284 102	0,03	Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	6 100	90 736	0,01
Otis Worldwide Corp.	USD	12 568	635 515	0,06	Toyo Tanso Co. Ltd.	JPY	600	8 414	-
PayPoint plc	GBP	3 801	25 668	-	Toyota Tsusho Corp.	JPY	600	13 547	-
Prysmian SpA	EUR	52 203	1 076 948	0,11	Trane Technologies plc	USD	9 389	746 748	0,08
Qantas Airways Ltd.	AUD	61 033	141 321	0,01	Transcontinental, Inc. 'A'	CAD	700	6 840	-
Randstad NV	EUR	2 221	87 841	0,01	TransUnion	USD	5 574	418 165	0,04
Rational AG	EUR	63	31 487	-	Triton International Ltd.	USD	1 547	41 344	-
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	27 500	837 765	0,09	Tsubakimoto Chain Co.	JPY	400	8 651	-
Robert Half International, Inc.	USD	5 497	253 933	0,02	Union Pacific Corp.	USD	7 621	1 122 942	0,11
Rockwell Automation, Inc.	USD	1 599	296 879	0,03	United Integrated Services Co. Ltd.	TWD	5 000	30 327	-
Ryanair Holdings plc	EUR	38 958	417 435	0,04	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	3 248	316 958	0,03
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	8 282	75 289	0,01	Ushio, Inc.	JPY	600	7 126	-
Sandvik AB	SEK	9 251	152 429	0,01	Verisk Analytics, Inc.	USD	3 180	466 032	0,04
Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	600	6 129	-	Vestas Wind Systems A/S	DKK	14 116	1 281 126	0,13
Sankyu, Inc.	JPY	1 400	46 940	-	Volvo AB 'B'	SEK	23 705	328 089	0,03
Sanwa Holdings Corp.	JPY	2 700	21 495	-	Yokogawa Bridge Holdings Corp.	JPY	400	7 396	-
Schneider Electric SE	EUR	42 661	4 204 667	0,40	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	3 000	6 802	-
SEC Carbon Ltd.	JPY	300	16 484	-				30 900 328	2,86
Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	100	2 865	-	Technologia informacyjna				
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	4 000	46 691	-	Accenture plc 'A'	USD	7 458	1 413 475	0,13
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	14 814	11 545	-	Adobe, Inc.	USD	4 651	1 757 041	0,16
SFA Engineering Corp.	KRW	351	8 514	-	Alliance Data Systems Corp.	USD	1 931	78 187	0,01
Siemens AG	EUR	7 255	749 877	0,08	Altium Ltd.	AUD	1 682	33 432	-
Signify NV, Reg. S	EUR	4 195	95 227	0,01	Amdocs Ltd.	USD	5 927	318 188	0,03
Sinmag Equipment Corp.	TWD	2 000	5 317	-	ams AG	CHF	2 752	35 853	-
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	17 000	39 214	-	Apple, Inc.	USD	14 973	4 826 426	0,46
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	2 223	8 262	-	Applied Materials, Inc.	USD	2 460	129 316	0,01
SMC Corp.	JPY	1 400	639 260	0,06	Arrow Electronics, Inc.	USD	2 442	146 425	0,01
Snap-on, Inc.	USD	1 005	121 820	0,01	ASM International NV	EUR	1 505	202 122	0,02
Societe BIC SA	EUR	1 835	82 171	0,01	ASML Holding NV	EUR	14 716	4 752 531	0,45
Stabilus SA	EUR	316	14 719	-	Asseco Poland SA	PLN	880	13 300	-
Taisei Corp.	JPY	1 500	48 668	-	Aten International Co. Ltd.	TWD	2 000	5 383	-
Takuma Co. Ltd.	JPY	1 000	12 295	-	Atos SE	EUR	1 114	84 263	0,01
Tekfen Holding A/S	TRY	7 810	17 269	-	Autodesk, Inc.	USD	1 548	320 214	0,03
TFI International, Inc.	CAD	1 800	54 586	0,01	Avnet, Inc.	USD	3 359	80 856	0,01
Thales SA	EUR	12 888	931 029	0,10	Benchmark Electronics, Inc.	USD	1 274	23 974	-
					BH Co. Ltd.	KRW	662	9 722	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Broadcom, Inc.	USD	597	164 501	0,02	Infosys Ltd., ADR	USD	20 589	175 619	0,02
Brother Industries Ltd.	JPY	1 800	28 920	-	Innodisk Corp.	TWD	4 000	21 378	-
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3 805	318 682	0,03	Insight Enterprises, Inc.	USD	346	15 052	-
Canon Marketing Japan, Inc.	JPY	600	10 901	-	Intel Corp.	USD	16 381	850 034	0,08
Capgemini SE	EUR	1 087	109 570	0,01	International Business Machines Corp.	USD	4 410	470 338	0,04
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1 556	147 562	0,01	INTOPS Co. Ltd.	KRW	799	6 550	-
Chicony Electronics Co. Ltd.	TWD	38 000	97 875	0,01	Intuit, Inc.	USD	5 633	1 446 536	0,13
Chipbond Technology Corp.	TWD	17 000	33 104	-	ITE Technology, Inc.	TWD	10 000	18 613	-
Cisco Systems, Inc.	USD	19 874	817 085	0,08	Ituran Location and Control Ltd.	USD	1 338	19 299	-
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	5 400	15 634	-	J2 Global, Inc.	USD	623	38 591	-
Citrix Systems, Inc.	USD	2 028	262 317	0,02	Keyence Corp.	JPY	1 700	633 660	0,06
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	7 691	386 971	0,04	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	1 000	10 147	-
Constellation Software, Inc.	CAD	191	191 710	0,02	Kinsus Interconnect Technology Corp.	TWD	9 000	19 082	-
Daiwabo Holdings Co. Ltd.	JPY	400	23 302	-	Lam Research Corp.	USD	231	63 443	0,01
DB HiTek Co. Ltd.	KRW	596	12 753	-	Lite-On Technology Corp.	TWD	26 000	36 375	-
DXC Technology Co.	USD	18 901	270 296	0,02	Manhattan Associates, Inc.	USD	2 588	216 692	0,02
Eizo Corp.	JPY	200	6 722	-	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 151	300 398	0,03
Elan Microelectronics Corp.	TWD	18 000	65 488	0,01	MAXIMUS, Inc.	USD	898	56 927	0,01
First Solar, Inc.	USD	6 817	301 118	0,03	MCJ Co. Ltd.	JPY	1 000	7 083	-
FLEXium Interconnect, Inc.	TWD	4 000	14 647	-	Methode Electronics, Inc.	USD	660	18 377	-
Fortinet, Inc.	USD	2 325	276 193	0,03	Microsoft Corp.	USD	33 721	5 962 422	0,56
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	5 000	8 530	-	Motorola Solutions, Inc.	USD	1 117	137 681	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	3 000	313 456	0,03	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	9 100	475 660	0,04
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	5 000	61 012	0,01	NEC Corp.	JPY	6 300	269 612	0,02
Hannstar Board Corp.	TWD	22 838	26 724	-	NetApp, Inc.	USD	3 055	119 843	0,01
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2 194	18 734	-	Nexi SpA, Reg. S	EUR	47 280	726 930	0,07
Hexagon AB 'B'	SEK	5 256	270 134	0,02	Nippon Signal Co. Ltd.	JPY	800	7 501	-
Hitachi Ltd.	JPY	1 100	30 971	-	Nokia OYJ	EUR	344 426	1 326 040	0,12
Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	3 000	6 048	-	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	13 000	89 455	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4 000	10 422	-	NTT Data Corp.	JPY	17 200	170 661	0,02
HP, Inc.	USD	10 737	163 875	0,02	NVIDIA Corp.	USD	3 732	1 221 855	0,11
Huami Corp., ADR	USD	1 219	13 520	-	Open Text Corp.	CAD	3 537	133 835	0,01
					Opton Co. Ltd.	JPY	2 200	45 647	-
					Oracle Corp.	USD	6 440	314 413	0,03
					Paychex, Inc.	USD	3 875	254 857	0,02
					PayPal Holdings, Inc.	USD	4 292	643 779	0,06
					Phison Electronics Corp.	TWD	1 000	8 902	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Polytronics Technology Corp.	TWD	5 000	9 911	-	Ultra Clean Holdings, Inc.	USD	1 086	21 217	-
Powertech Technology, Inc.	TWD	5 000	16 146	-	United Microelectronics Corp.	TWD	320 000	153 761	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	7 333	581 198	0,05	VeriSign, Inc.	USD	1 400	254 693	0,02
Quanta Computer, Inc.	TWD	36 000	77 233	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	14 388	2 453 277	0,24
Radiant Opto-Electronics Corp.	TWD	13 000	46 487	-	Western Union Co. (The)	USD	7 473	141 804	0,01
salesforce.com, Inc.	USD	2 745	447 882	0,04	Wipro Ltd., ADR	USD	23 352	68 110	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	46 097	1 805 732	0,17	Worldline SA, Reg. S	EUR	11 305	866 867	0,08
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	3 780	1 019 239	0,09	Xerox Holdings Corp.	USD	1 684	22 921	-
SAP SE	EUR	5 505	678 656	0,06	Xperi Holding Corp.	USD	1 396	18 104	-
Seagate Technology plc	USD	7 941	337 949	0,03	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. Co., Reg. S 'H'	HKD	3 500	5 734	-
Simplo Technology Co. Ltd.	TWD	5 000	48 374	-	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1 444	323 938	0,03
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	4 000	17 977	-				50 908 160	4,69
Sino-American Silicon Products, Inc.	TWD	13 000	37 353	-	Materiały				
Sitronix Technology Corp.	TWD	13 000	60 324	0,01	ADEKA Corp.	JPY	900	10 628	-
Sopra Steria Group	EUR	172	18 817	-	AECI Ltd.	ZAR	3 512	13 957	-
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	263	12 132	-	Akzo Nobel NV	EUR	8 329	664 154	0,07
STMicroelectronics NV	EUR	59 447	1 419 000	0,13	Alacer Gold Corp.	CAD	5 191	30 587	-
Super Micro Computer, Inc.	USD	411	10 334	-	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	5 100	41 227	-
Synnex Technology International Corp.	TWD	11 000	13 848	-	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1 164	74 689	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	39 446	1 979 025	0,19	AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	2 041	52 844	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	60 000	566 562	0,05	Asia Paper Manufacturing Co. Ltd.	KRW	367	8 145	-
Technology One Ltd.	AUD	6 194	33 329	-	B2Gold Corp.	CAD	14 324	69 540	0,01
TES Co. Ltd.	KRW	1 027	16 303	-	BHP Group Ltd.	AUD	76 041	1 667 503	0,16
Test Research, Inc.	TWD	4 000	6 551	-	BHP Group plc	GBP	25 929	464 853	0,05
Texas Instruments, Inc.	USD	19 004	2 110 914	0,21	Boliden AB	SEK	28 180	560 519	0,06
TietoEVERY OYJ	EUR	3 784	91 270	0,01	C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	100	5 381	-
Topco Scientific Co. Ltd.	TWD	4 000	13 169	-	Celanese Corp.	USD	885	67 206	0,01
Tripod Technology Corp.	TWD	15 000	59 247	0,01	Centamin plc	GBP	10 213	19 906	-
					Centerra Gold, Inc.	CAD	2 300	22 577	-
					China National Building Material Co. Ltd. 'H'	HKD	60 000	56 941	0,01
					Clariant AG	CHF	30 312	528 195	0,06
					Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	9 923	56 320	0,01
					Eldorado Gold Corp.	CAD	1 770	15 091	-
					EMS-Chemie Holding AG	CHF	133	90 568	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	8 411	9 381	-	Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	300	7 010	-
Evolution Mining Ltd.	AUD	50 600	175 767	0,02	Northam Platinum Ltd.	ZAR	4 379	26 271	-
Evraz plc	GBP	12 411	38 626	-	Northern Star Resources Ltd.	AUD	4 482	36 702	-
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	45 122	382 469	0,05	OceanaGold Corp.	CAD	11 800	22 703	-
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	5 716	24 223	-	Oji Holdings Corp.	JPY	8 400	34 820	-
Glencore plc	GBP	104 403	192 621	0,02	Pan American Silver Corp.	CAD	918	23 126	-
Gold Fields Ltd., ADR	USD	4 729	38 728	-	Perenti Global Ltd.	AUD	12 364	8 746	-
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	6 900	24 469	-	Perseus Mining Ltd.	AUD	24 745	19 850	-
Hexpol AB	SEK	3 726	24 106	-	Petropavlovsk plc	GBP	17 872	5 344	-
IAMGOLD Corp.	CAD	9 219	30 062	-	PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR	EUR	1 346	14 890	-
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	9 599	57 603	0,01	Polymetal International plc	GBP	4 883	85 165	0,01
Kanto Denka Kogyo Co. Ltd.	JPY	800	5 653	-	Polyus PJSC, Reg. S, GDR	EUR	277	19 944	-
KGHM Polska Miedz SA	PLN	1 248	25 444	-	Ramelius Resources Ltd.	AUD	11 737	14 312	-
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	1 456	51 095	-	Regis Resources Ltd.	AUD	17 759	56 784	0,01
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri A/S	TRY	71 778	123 960	0,01	Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	2 508	207 544	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5 010	120 438	0,01	Rengo Co. Ltd.	JPY	3 000	21 799	-
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	225	12 430	-	Rio Tinto Ltd.	AUD	1 538	92 231	0,01
Kureha Corp.	JPY	600	23 381	-	Rio Tinto plc	GBP	10 508	518 886	0,06
Largo Resources Ltd.	CAD	10 562	5 715	-	Sandfire Resources Ltd.	AUD	4 730	14 697	-
Linde plc	EUR	14 059	2 635 360	0,25	Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	12 690	42 128	-
Lotte Chemical Corp.	KRW	106	13 129	-	SEMAFO, Inc.	CAD	6 000	17 833	-
LOTTE Fine Chemical Co. Ltd.	KRW	498	12 726	-	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1 150	579 727	0,06
Lynas Corp. Ltd.	AUD	37 952	44 993	-	Shikoku Chemicals Corp.	JPY	1 300	11 663	-
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	685	39 521	-	Shindaeyang Paper Co. Ltd.	KRW	145	5 790	-
Mayr Melnhof Karton AG	EUR	49	6 654	-	Sika AG	CHF	6 318	1 079 283	0,11
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	25 700	133 407	0,01	Silver Lake Resources Ltd.	AUD	27 389	35 771	-
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	4 000	53 935	-	Sonoco Products Co.	USD	2 159	99 684	0,01
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	10 790	253 831	0,02	Soulbrain Holdings Co. Ltd.	KRW	232	16 290	-
Mondi plc	GBP	1 394	22 877	-	SSR Mining, Inc.	CAD	2 142	39 059	-
Nippon Kayaku Co. Ltd.	JPY	2 400	22 346	-	St Barbara Ltd.	AUD	15 052	29 044	-
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	JPY	14 800	23 016	-	Steel Dynamics, Inc.	USD	451	10 330	-
					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	35 180	368 159	0,03
					Sumitomo Bakelite Co. Ltd.	JPY	200	4 989	-
					Synthomer plc	GBP	6 777	20 564	-
					Toagosei Co. Ltd.	JPY	1 700	14 829	-
					Tokuyama Corp.	JPY	600	12 570	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	1 200	16 145	-	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	9 000	19 014	-
Tosoh Corp.	JPY	1 400	17 029	-	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	8 800	32 455	-
Toyo Ink SC Holdings Co. Ltd.	JPY	700	11 805	-	Hulic Co. Ltd.	JPY	5 700	47 746	-
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	700	7 043	-	Hysan Development Co. Ltd.	HKD	11 000	31 454	-
Umicore SA	EUR	7 826	325 249	0,03	Iron Mountain, Inc., REIT	USD	294	6 734	-
UPM-Kymmene OYJ	EUR	21 492	547 616	0,06	IWG plc	GBP	17 061	49 787	-
Vale Indonesia Tbk. PT	IDR	33 400	5 864	-	Kenedix, Inc.	JPY	9 400	41 305	-
Vale SA	BRL	35 030	319 240	0,03	Kerry Properties Ltd.	HKD	6 000	13 808	-
Warrior Met Coal, Inc.	USD	4 097	55 749	0,01	KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	7 500	12 431	-
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	7 310	53 503	-	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	24 000	101 735	0,01
Westgold Resources Ltd.	AUD	6 917	8 856	-	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	67	6 667	-
Yara International ASA	NOK	749	22 978	-	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	3 300	13 893	-
Zeon Corp.	JPY	2 100	17 220	-	Open House Co. Ltd.	JPY	1 400	42 760	-
			14 175 631	1,31	Plazza AG 'A'	CHF	52	13 178	-
Nieruchomości					Prologis, Inc., REIT	USD	282	22 892	-
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	3 800	44 974	-	Public Storage, REIT	USD	452	77 117	0,01
American Tower Corp., REIT	USD	337	76 362	0,01	Real Matters, Inc.	CAD	1 836	29 178	-
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	6 751	59 162	0,01	Realogy Holdings Corp.	USD	10 965	68 736	0,01
Aroundtown SA	EUR	136 840	707 189	0,08	RLJ Lodging Trust, REIT	USD	2 822	23 684	-
BWP Trust, REIT	AUD	3 738	8 758	-	Savills plc	GBP	901	8 244	-
China Resources Land Ltd.	HKD	46 000	155 309	0,01	SBA Communications Corp., REIT	USD	1 750	451 475	0,04
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	34 700	97 809	0,01	Seazen Group Ltd.	HKD	42 000	32 535	-
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	47 000	249 892	0,02	Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	32 500	122 652	0,01
Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	75 000	63 905	0,01	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 282	77 677	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	183	26 506	-	Sino Land Co. Ltd.	HKD	50 000	56 096	0,01
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1 400	114 843	0,01	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3 500	39 852	-
Deutsche Wohnen SE	EUR	32 764	1 302 696	0,13	Swire Properties Ltd.	HKD	22 200	50 273	-
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	30 000	701 260	0,07	UOL Group Ltd.	SGD	7 300	31 712	-
EPR Properties, REIT	USD	1 224	35 966	-	Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	82	4 428	-
Equinix, Inc., REIT	USD	754	463 403	0,05	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	13 000	55 354	0,01
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	32	6 462	-				6 602 576	0,61
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	26 481	903 208	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
Aguas Andinas SA 'A'	CLP	76 205	22 941	-	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	520 000	470 217	0,04
Centrica plc	GBP	124 475	52 344	-	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	290 000	260 326	0,02
China Water Affairs Group Ltd.	HKD	8 000	5 138	-	Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	575 000	573 681	0,05
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	7 500	70 279	0,01	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	350 000	307 609	0,03
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	84 801	86 611	0,01	Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	265 000	303 049	0,03
Endesa SA	EUR	3 090	67 702	0,01	Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	1 505 000	1 805 296	0,17
Enel Chile SA	CLP	462 512	31 478	-	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	650 000	604 365	0,06
Enel Generacion Chile SA	CLP	53 981	18 189	-	CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	800 000	747 869	0,07
Enel SpA	EUR	209 707	1 621 873	0,16	CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200 000	177 305	0,02
Engie SA	EUR	73 943	824 464	0,08	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	364 000	364 721	0,03
GAIL India Ltd., Reg. S, GDR	USD	1 418	9 993	-	Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	254 000	257 880	0,02
Iberdrola SA	EUR	61 209	633 819	0,06	DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	273 000	244 101	0,02
Italgas SpA	EUR	6 075	31 742	-	Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	237 000	191 038	0,02
K&O Energy Group, Inc.	JPY	400	5 038	-	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	536 000	294 502	0,03
Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	18 000	10 402	-	Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	895 000	754 017	0,07
National Grid plc	GBP	42 368	458 696	0,04	Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	406 000	365 588	0,03
Naturgy Energy Group SA	EUR	4 700	77 362	0,01	Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	71 000	61 122	0,01
NextEra Energy, Inc.	USD	5 904	1 255 519	0,12	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	462 000	353 376	0,03
RWE AG	EUR	50 075	1 558 334	0,14	Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	835 000	791 602	0,07
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	1 100	8 988	-					
Suez SA	EUR	5 798	60 879	0,01					
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	5 000	42 477	-					
TTW PCL, NVDR	THB	96 000	36 553	-					
Veolia Environnement SA	EUR	7 400	149 702	0,01					
			7 140 523	0,66					
Akcje ogółem			271 301 424	25,07					
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			791 408 131	73,14					
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	511 041	0,05					
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1 310 000	1 199 037	0,11					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	535 000	506 325	0,05	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	319 000	257 775	0,02
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	587 000	519 720	0,05	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	208 000	186 489	0,02
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	635 000	582 711	0,05	Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	374 000	334 346	0,03
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	335 000	298 869	0,03	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	276 000	245 604	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	560 000	496 456	0,05	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	478 000	416 608	0,04
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 063 000	900 120	0,08	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	450 000	420 436	0,04
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	1 617 000	1 603 044	0,15	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	683 000	562 367	0,05
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	935 000	840 762	0,08	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	650 000	415 329	0,04
T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	414 000	434 184	0,04	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	577 000	306 915	0,03
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	130 000	117 133	0,01	Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	202 000	182 344	0,02
			16 937 066	1,57	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	375 000	338 658	0,03
Dobra luksusowe					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	680 000	598 090	0,06
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	335 000	324 069	0,03	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200 000	183 046	0,02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	63 490	56 646	0,01	JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	800 000	19 626	-
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	95 000	88 510	0,01	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	94 000	87 002	0,01
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	470 000	357 300	0,03	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	68 000	61 421	0,01
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	535 000	449 740	0,04	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	914 000	698 529	0,05
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	785 000	612 068	0,06	Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	67 000	62 572	0,01
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	308 554	292 440	0,03	Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	521 000	482 432	0,04
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	506 000	451 121	0,04	Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	672 000	631 504	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	292 000	265 052	0,02	Dobra podstawowe				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	191 000	173 063	0,02	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	388 000	342 173	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	119 000	104 588	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	390 000	358 075	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	107 000	98 734	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	158 000	143 870	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	107 000	89 957	0,01	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	485 000	442 899	0,04
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	127 000	104 632	0,01	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	706 000	644 249	0,06
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	654 000	514 416	0,05	H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	630 000	522 134	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	133 000	95 713	0,01	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	563 000	533 553	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	133 000	95 713	0,01	Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	312 000	290 641	0,03
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	764 000	631 600	0,05	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	1 465 000	1 339 003	0,13
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	227 000	213 457	0,02	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	383 000	366 168	0,03
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	135 000	71 981	0,01	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	98 000	90 435	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	678 000	448 791	0,04	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	585 000	538 743	0,05
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1 053 000	967 663	0,08	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	39 000	36 523	-
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	663 000	428 810	0,04	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	263 000	253 700	0,02
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	170 000	109 572	0,01	PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	200 000	211 995	0,02
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	773 000	608 311	0,06	Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	985 000	906 566	0,09
					Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	1 240 000	94 027	0,01
			14 145 040	1,31				7 114 754	0,66
					Energia				
					Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	416 000	278 212	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	140 000	117 763	0,01	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	292 000	269 637	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	661 000	538 082	0,05	Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	499 000	431 142	0,04
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	739 000	331 279	0,03	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	85 000	62 890	0,01
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	123 000	7 681	-	Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	564 000	429 874	0,04
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1 072 000	979 611	0,08	Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	554 000	507 723	0,05
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	197 000	169 693	0,02	Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	632 000	586 255	0,05
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	957 000	845 655	0,08	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	491 000	424 800	0,04
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	760 000	612 309	0,06	PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	200 000	190 798	0,02
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	1 425 000	1 256 758	0,11	PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	498 000	369 851	0,03
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	100 000	90 325	0,01	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	99 000	97 876	0,01
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	480 000	411 001	0,04	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	531 000	542 106	0,05
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	515 000	353 416	0,03	Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	154 000	687	-
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	620 000	424 196	0,04	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	489 000	419 198	0,04
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	1 320 000	483 344	0,04	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	216 000	185 432	0,02
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	650 000	259 846	0,02	Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	607 000	303 243	0,03
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	730 000	610 040	0,06	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	590 000	323 699	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	98 000	88 956	0,01				13 317 520	1,23
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	98 000	89 393	0,01	Sektor usług finansowych				
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	236 000	224 749	0,02	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	960 000	890 466	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	230 462	203 870	0,02	Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	425 000	410 150	0,04
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 20055 '2A' 0.418% 25/12/2035	USD	223 386	198 454	0,02	Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	530 000	424 894	0,04
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass- Through Certificate Trust, FRN, Series 20054 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	58 394	51 539	-	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	102 000	92 766	0,01
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	228 000	225 793	0,02	Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	380 000	335 693	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	471 872	487 028	0,05	Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	137 000	115 289	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	232 427	240 403	0,02	BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	375 000	341 885	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2004-J4 '2A1' 0.748% 25/06/2034	USD	175 500	149 977	0,01	Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 20043 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	19 104	15 864	-
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	146 833	131 190	0,01	Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 20171 'M2', 144A 3.518% 25/10/2027	USD	246 754	208 139	0,02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 20162 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	44 630	39 856	-	Betony CLO 2 Ltd., FRN, Series 2018- 1A 'A1', 144A 1.84% 30/04/2031	USD	500 000	434 288	0,04
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	527 000	396 129	0,04	Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	183 906	152 742	0,01
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	200 000	150 240	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 089 000	1 016 978	0,09
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 20181 'D' 3.259% 17/05/2028	GBP	180 000	172 392	0,02	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	500 000	461 535	0,04
Bank of America Corp., FRN 3.366% 23/01/2026	USD	53 000	51 609	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'C', 144A 1.305% 15/03/2037	USD	196 000	168 964	0,02
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	2 379 000	2 371 364	0,23	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	84 000	73 904	0,01
					BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	387 000	315 494	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'F', 144A 1.984% 15/11/2035	USD	247 800	215 526	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 238 000	1 243 703	0,11
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	252 700	217 530	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	1 038 000	1 058 999	0,10
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 1.404% 15/05/2030	USD	900 000	726 508	0,07	Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	335 000	310 530	0,03
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	235 000	158 902	0,01	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	385 000	326 470	0,03
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	275 100	247 482	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	279 000	236 833	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	255 000	216 113	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	252 000	177 385	0,02
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	600 000	501 909	0,05	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	301 000	207 449	0,02
Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 2.289% 15/07/2031	USD	700 000	607 554	0,06	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	605 000	513 071	0,05
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A3' 2.48% 15/11/2022	USD	317 371	286 275	0,03	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	547 471	523 347	0,05
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-2 'A3' 2.98% 17/01/2023	USD	363 801	329 906	0,03	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	690 000	632 135	0,06
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	550 000	479 547	0,04	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	23 940	20 312	-
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	720 000	633 226	0,06	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	86 766	74 487	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	311 000	296 448	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	421 825	357 936	0,03
CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	746 000	650 749	0,06	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	86 256	75 099	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 0.304% 15/04/2037	USD	142 762	119 003	0,01	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25.07.2030 r.	USD	389 262	339 603	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	310 159	260 001	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25.04.2024 r.	USD	250 000	196 445	0,02
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 20191735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	215 000	171 197	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25.10.2024 r.	USD	295 463	268 674	0,02
Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	1 024 000	924 300	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ3 'M3' 4.918% 25.10.2024 r.	USD	118 860	108 603	0,01
Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2.345% 18/07/2030	USD	266 000	233 801	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25.01.2025 r.	USD	98 649	89 322	0,01
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	500 000	434 064	0,04	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25.10.2027 r.	USD	250 000	226 388	0,02
DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.462% 19/10/2045	USD	557 135	458 405	0,04	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25.04.2028 r.	USD	500 000	464 126	0,04
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	850 000	873 685	0,08	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 5.168% 25.12.2028 r.	USD	367 344	337 586	0,03
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	519 708	561 938	0,05	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25.04.2028 r.	USD	250 000	226 346	0,02
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1 222 000	1 225 504	0,11	Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	885 000	839 851	0,08
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	144 279	137 335	0,01	FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	573 708	448 114	0,04
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.456% 13/06/2045	GBP	315 386	337 799	0,03	FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	751 500	688 449	0,06
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3A' 13/03/2045	EUR	451 330	444 352	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2' 3.718% 25/07/2029	USD	404 498	366 873	0,03	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	110 645	86 351	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2' 2.568% 25/05/2030	USD	410 384	357 851	0,03	Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	584 429	640 674	0,06
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	246 520	215 439	0,02	Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'A4' 1.96% 15/02/2023	USD	585 000	527 733	0,05
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	226 722	203 141	0,02	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	270 183	222 018	0,02
Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd., FRN 'A', 144A 2.308% 20/04/2031	USD	250 000	223 744	0,02	Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	620 346	674 466	0,06
Goldentree Loan Opportunities XI Ltd., FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A 2.205% 18/01/2031	USD	900 000	788 785	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	770 000	727 093	0,07
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	248 687	265 010	0,02	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Corp., FRN, Series 2005-OPT2 'M2' 0.618% 25/12/2035	USD	198 030	176 066	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 1.268% 25/05/2036	USD	525 000	461 045	0,04	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	275 000	256 878	0,02
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	600 000	634 138	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	67 923	61 308	0,01
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	285 000	246 455	0,02	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	154 465	139 100	0,01
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	285 000	233 488	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	465 000	429 740	0,04
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 20062 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	416 266	348 048	0,03	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 209 000	1 236 937	0,11
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	496 673	397 603	0,04	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	805 000	641 120	0,06
					Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	268 649	273 807	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20034 'M1' 1.188% 25/08/2033	USD	44 871	39 424	-	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 20062 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	691 985	603 619	0,06
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	820 000	720 041	0,07	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	450 000	373 329	0,03
Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	250 000	219 942	0,02	MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	724 000	588 566	0,05
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	1 189 000	1 046 551	0,10	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	656 076	677 555	0,06
Malaysia Government Bond 4.16% 15/07/2021	MYR	7 018 000	1 492 792	0,14	OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	492 000	440 506	0,04
Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	7 550 000	1 684 988	0,17	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2016-3A 'A', 144A 3.83% 18/06/2031	USD	416 000	378 195	0,03
Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	8 201 000	1 869 392	0,18	Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20055 'M1' 0.558% 25/12/2035	USD	355 901	313 997	0,03
Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	4 532 000	1 047 753	0,10	Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	418 509	446 430	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	147 119	149 776	0,01	Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	803 286	842 580	0,08
Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	500 000	497 347	0,05	Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	250 501	243 085	0,02
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	2 333 000	2 485 913	0,24	Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	1 047 860	888 017	0,08
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	570 000	448 942	0,04	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	723 000	639 339	0,06
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	620 000	495 950	0,05	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1 476 000	1 371 803	0,13

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Prudential Financial, Inc., FRN 5.7% 15/09/2048	USD	243 000	236 831	0,02	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 20171 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	278 355	254 073	0,02
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	397 000	349 617	0,03	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	148 742	135 855	0,01
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	250 000	214 337	0,02	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	429 968	395 715	0,04
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	336 000	291 220	0,03	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	112 371	99 176	0,01
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	545 652	566 656	0,05	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	239 348	224 305	0,02
Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	821 000	773 270	0,07	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	228 589	215 209	0,02
Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 2.055% 20/10/2027	USD	354 710	313 110	0,03	Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	153 888	136 611	0,01
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	555 000	505 298	0,05	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	310 000	261 597	0,02
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	250 000	215 865	0,02	UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	1 217 947	1 153 497	0,11
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	636 000	553 918	0,05	UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	997 022	926 746	0,09
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20075 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	203 209	169 084	0,02	UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	498 922	463 704	0,04
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 20051 'M2', 144A 0.888% 25/02/2035	USD	206 809	184 904	0,02	UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	995 265	925 811	0,09
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	182 493	161 644	0,01	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3B' 10/10/2040	EUR	378 199	361 002	0,03
					Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'A', 144A 1.92% 20/12/2021	USD	51 174	45 697	-
					Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1', 144A 2.82% 20/09/2022	USD	396 265	356 550	0,03
					Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	410 000	344 244	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005- AR13 'A1A1' 0.458% 25.10.2045 r.	USD	471 158	405 756	0,04	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	715 000	734 224	0,07
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR4 'A6' 4.452% 25.06.2034 r.	USD	125 728	106 822	0,01	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	1 726 000	1 780 960	0,16
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR7 'A6' 4.508% 25.07.2034 r.	USD	205 560	180 104	0,02	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1 320 000	1 298 611	0,12
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	450 000	417 901	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1 315 000	1 117 390	0,10
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	521 000	479 707	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	72 000	60 899	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	634 000	613 907	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	177 000	58 325	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	794 000	757 003	0,07	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	604 000	531 083	0,05
			76 706 706	7,09	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	473 000	446 226	0,04
Służba zdrowia					Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	250 000	144 409	0,01
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	563 000	551 543	0,05	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	407 000	376 406	0,03
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	942 000	1 018 277	0,09	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	531 000	487 800	0,05
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	69 000	61 632	0,01	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	930 000	848 864	0,08
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	234 000	225 103	0,02	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	480 000	431 304	0,04
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	986 000	932 892	0,09	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	680 000	361 638	0,03
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	110 000	103 717	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	134 000	126 191	0,01
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	137 000	136 079	0,01	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	865 000	753 548	0,07
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	885 000	816 802	0,08	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	191 000	165 705	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	499 000	452 281	0,04	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	675 000	580 411	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	169 000	159 669	0,01				14 761 989	1,36

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł					Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030				
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	660 000	535 225	0,05		USD	487 000	432 824	0,04
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	200 000	177 974	0,02	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	565 000	318 392	0,03		USD	556 000	496 695	0,05
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	128 000	113 424	0,01	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026				
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	259 000	181 597	0,02		USD	670 000	563 581	0,05
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	147 000	134 403	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026				
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	670 000	575 667	0,05		USD	382 000	340 944	0,03
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	143 000	128 926	0,01	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025				
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	143 000	130 680	0,01		USD	1 090 000	929 241	0,08
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	200 000	182 193	0,02	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	210 000	191 755	0,02		USD	358 000	328 953	0,03
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	79 000	90 229	0,01	7 640 673				
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	450 000	436 901	0,04	0,71				
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	315 100	282 506	0,03	Technologia informacyjna				
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	259 000	243 135	0,02	Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025				
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	550 000	518 919	0,05		USD	346 000	324 679	0,03
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	335 000	306 509	0,03	Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026				
						USD	19 000	17 448	-
					CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026				
						USD	405 000	370 380	0,03
					CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027				
						USD	275 000	251 893	0,02
					Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026				
						USD	687 000	677 393	0,06
					Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027				
						USD	130 000	134 153	0,01
					Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029				
						USD	524 000	514 657	0,05
					Dell International LLC, 144A 6.2% 15/07/2030				
						USD	205 000	213 273	0,02
					Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025				
						USD	748 000	641 364	0,06
					Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026				
						USD	1 200 000	1 184 322	0,12
					Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028				
						USD	162 000	145 604	0,01
					Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025				
						USD	596 000	535 295	0,05
					NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030				
						USD	90 000	89 539	0,01
					NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026				
						USD	642 000	641 306	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	263 000	252 980	0,02	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	99 000	90 638	0,01
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	30 000	26 424	-	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	995 000	845 459	0,08
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	21 000	18 699	-	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	831 000	808 842	0,07
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	44 000	39 056	-	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	995 000	897 301	0,08
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	1 113 000	1 013 223	0,10	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	50 000	45 963	-
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	610 000	601 561	0,06	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	431 000	395 269	0,04
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	928 000	813 406	0,08	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	343 000	291 806	0,03
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	134 000	123 202	0,01				5 457 110	0,50
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	773 000	695 190	0,06	Nieruchomości				
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	231 000	209 828	0,02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	48 000	47 407	-
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	415 000	356 377	0,03	CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	510 000	461 179	0,04
			9 891 252	0,91	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	739 000	713 733	0,07
Materiały					MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	85 000	75 347	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	220 000	201 046	0,02	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	660 000	555 555	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	329 000	286 660	0,03	Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	103 000	93 359	0,01
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	171 000	154 075	0,01	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	530 000	431 381	0,04
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	500 000	475 797	0,04	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	269 000	243 804	0,02
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	565 000	505 627	0,05	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	377 000	325 080	0,03
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	358 000	313 783	0,03	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	567 000	492 766	0,05
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	155 000	144 844	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	500 000	446 805	0,04
			3 886 416	0,36
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	972 000	894 596	0,08
Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	168 000	192 787	0,02
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	1 242 000	1 106 604	0,10
			2 193 987	0,20
Obligacje łącznie			172 052 513	15,90
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			172 052 513	15,90
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AFI				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	839 793	2 691 184	0,25
			2 691 184	0,25
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - AIF			2 691 184	0,25
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	15 271	20 775 467	1,92
Schroder ISF Asian Long Term Value - Class I Acc USD'I'	USD	280 909	19 905 310	1,84
Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	121 182	15 005 219	1,39
Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income	EUR	75 489	6 972 387	0,64
			62 658 383	5,79
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			62 658 383	5,79
Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Fundusze inwestycyjne				
iShares Physical Gold Fund	USD	909 702	28 057 160	2,59
			28 057 160	2,59
Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem			28 057 160	2,59
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			93 406 727	8,63
Inwestycje ogółem			1 056 867 371	97,67
Środki pieniężne			52 347 605	4,84
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(27 093 878)	(2,51)
Aktywa netto ogółem			1 082 121 098	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
USD	4 692 518	BRL	24 240 000	02.07.2020 r.	BNP Paribas	215 191	0,02
USD	4 323 496	BRL	22 560 000	02.07.2020 r.	UBS	161 204	0,02
IDR	76 336 000 000	USD	5 246 821	08.07.2020 r.	BNP Paribas	26 811	-
INR	393 800 000	USD	5 195 593	08.07.2020 r.	BNP Paribas	7 987	-
KRW	6 178 100 000	USD	5 041 372	08.07.2020 r.	Barclays	85 821	0,01
TWD	151 940 000	USD	5 083 646	08.07.2020 r.	Barclays	76 638	0,01
TWD	119 900 000	USD	4 056 843	08.07.2020 r.	HSBC	20 159	-
USD	2 375 343	CLP	1 946 000 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	3 386	-
USD	6 985 665	COP	25 950 000 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	62 130	0,01
USD	5 366 327	IDR	76 336 000 000	08.07.2020 r.	HSBC	79 787	0,01
USD	2 690 180	IDR	38 900 000 000	08.07.2020 r.	UBS	1 016	-
USD	2 739 907	INR	207 000 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	3 702	-
USD	2 732 810	KRW	3 284 100 000	08.07.2020 r.	Barclays	1 622	-
USD	2 689 743	RUB	189 600 000	08.07.2020 r.	Morgan Stanley	25 635	-
USD	2 722 149	TWD	79 940 000	08.07.2020 r.	UBS	2 046	-
EUR	863 966	GBP	772 900	15.07.2020 r.	Standard Chartered	16 853	-
EUR	262 744	ZAR	5 059 500	15.07.2020 r.	Standard Chartered	3 349	-
USD	1 091 930	EUR	965 026	15.07.2020 r.	ANZ	8 814	-
USD	250 058	EUR	222 000	15.07.2020 r.	State Street	1 015	-
USD	7 549 057	GBP	5 971 904	15.07.2020 r.	BNP Paribas	187 314	0,02
USD	698 369	GBP	555 000	15.07.2020 r.	State Street	14 551	-
AUD	1 076 000	EUR	654 715	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	3 865	-
CAD	1 223 000	EUR	792 802	20.07.2020 r.	State Street	4 528	-
CHF	442 000	EUR	414 158	20.07.2020 r.	State Street	765	-
CHF	24 160 000	GBP	20 274 351	20.07.2020 r.	Deutsche Bank	460 730	0,04
EUR	9 422 776	GBP	8 471 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	139 168	0,01
EUR	927 176	NOK	10 037 000	20.07.2020 r.	UBS	7 495	-
EUR	16 093 908	USD	18 010 000	20.07.2020 r.	State Street	33 557	-
GBP	1 413 000	EUR	1 543 502	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	5 044	-
JPY	2 685 000 000	EUR	22 172 884	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	57 875	0,01
THB	82 447 000	USD	2 663 447	20.07.2020 r.	Barclays	3 510	-
THB	82 447 000	USD	2 663 447	20.07.2020 r.	UBS	3 510	-
USD	2 748 845	AUD	3 950 000	20.07.2020 r.	UBS	33 622	-
USD	2 735 081	CHF	2 589 000	20.07.2020 r.	Bank of America	8 600	-
USD	5 425 675	CZK	127 980 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	55 537	0,01
USD	4 472 297	CZK	105 400 000	20.07.2020 r.	Citibank	49 212	0,01
USD	6 870 000	EUR	6 099 215	20.07.2020 r.	BNP Paribas	27 082	-
USD	2 734 963	EUR	2 427 000	20.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	11 893	-
USD	11 050 000	EUR	9 817 434	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	36 363	-
USD	108 349 544	EUR	95 590 000	20.07.2020 r.	UBS	1 030 306	0,10
USD	2 731 660	GBP	2 194 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	31 481	-
USD	8 934 333	GBP	7 072 000	20.07.2020 r.	UBS	216 754	0,02
USD	9 764 225	HUF	2 998 000 000	20.07.2020 r.	Citibank	303 417	0,03
USD	1 371 154	ILS	4 705 000	20.07.2020 r.	Bank of America	12 474	-
USD	1 371 164	ILS	4 705 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	12 483	-
USD	13 948 033	ILS	48 329 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	6 635	-
USD	8 643 435	JPY	928 729 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	18 235	-
USD	5 114 529	JPY	548 000 000	20.07.2020 r.	Standard Chartered	23 634	-
USD	4 135 487	MXN	92 600 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	129 875	0,01
USD	5 154 492	MXN	117 090 000	20.07.2020 r.	UBS	97 600	0,01
USD	4 628 583	NOK	44 300 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	68 350	0,01
USD	14 539 830	NZD	22 490 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	102 794	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

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	4 356 789	PLN	17 140 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	42 946	0,01
USD	5 360 846	SEK	50 140 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	355	-
USD	2 467 689	SGD	3 440 000	20.07.2020 r.	State Street	4 023	-
USD	2 728 752	ZAR	47 300 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	10 066	-
USD	2 736 519	BRL	14 260 000	04.08.2020 r.	Barclays	108 114	0,01
USD	2 733 726	INR	207 200 000	10.08.2020 r.	BNP Paribas	3 574	-
USD	2 744 360	PHP	137 100 000	10.08.2020 r.	Barclays	669	-
USD	4 559 369	TWD	133 300 000	10.08.2020 r.	UBS	1 624	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						4 172 796	0,39
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	11 080 429	EUR	10 393 153	31.07.2020 r.	HSBC	9 402	-
EUR	156 284	CHF	166 265	31.07.2020 r.	HSBC	191	-
EUR	1 199 135	GBP	1 084 576	31.07.2020 r.	HSBC	10 735	-
EUR	137 411	JPY	16 533 427	31.07.2020 r.	HSBC	535	-
EUR	46 027	PLN	205 165	31.07.2020 r.	HSBC	46	-
EUR	128 384	USD	143 996	31.07.2020 r.	HSBC	10	-
GBP	109 682	EUR	119 725	31.07.2020 r.	HSBC	457	-
JPY	1 592 120 335	EUR	13 174 624	31.07.2020 r.	HSBC	6 091	-
PLN	12 481	EUR	2 795	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	383 707 112	EUR	339 609 185	31.07.2020 r.	HSBC	2 471 492	0,23
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						2 498 961	0,23
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						6 671 757	0,62
BRL	46 800 000	USD	8 820 204	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(201 712)	(0,02)
CLP	4 180 000 000	USD	5 299 457	08.07.2020 r.	UBS	(183 201)	(0,02)
COP	32 612 640 000	USD	8 852 724	08.07.2020 r.	Barclays	(143 640)	(0,01)
COP	10 210 000 000	USD	2 748 503	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(24 445)	-
IDR	38 900 000 000	USD	2 734 622	08.07.2020 r.	HSBC	(40 659)	(0,01)
INR	207 200 000	USD	2 742 555	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(3 705)	-
MYR	11 690 000	USD	2 736 103	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(8 158)	-
PHP	137 100 000	USD	2 749 423	08.07.2020 r.	Barclays	(411)	-
RUB	189 600 000	USD	2 752 014	08.07.2020 r.	Barclays	(81 180)	(0,01)
TWD	133 300 000	USD	4 539 186	08.07.2020 r.	UBS	(3 412)	-
USD	5 194 408	INR	394 000 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(11 402)	-
USD	2 393 397	KRW	2 894 000 000	08.07.2020 r.	ANZ	(11 770)	-
USD	2 730 913	PHP	137 100 000	08.07.2020 r.	Standard Chartered	(16 101)	-
USD	8 471 627	TWD	253 200 000	08.07.2020 r.	Barclays	(127 712)	(0,01)
USD	2 436 136	TWD	72 000 000	08.07.2020 r.	HSBC	(12 105)	-
USD	1 743 300	EUR	1 580 704	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(25 940)	-
AUD	10 600 000	USD	7 376 646	20.07.2020 r.	UBS	(90 226)	(0,01)
CZK	213 301 000	USD	9 042 833	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(92 562)	(0,01)
CZK	127 980 000	USD	5 430 404	20.07.2020 r.	Citibank	(59 755)	(0,01)
EUR	7 442 739	AUD	12 274 000	20.07.2020 r.	UBS	(69 725)	(0,01)
EUR	2 539 222	CAD	3 909 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(9 233)	-
EUR	14 642 193	CHF	15 689 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(85 702)	(0,01)
EUR	4 122 092	CHF	4 418 000	20.07.2020 r.	UBS	(25 263)	-
EUR	3 529 324	DKK	26 310 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(771)	-
EUR	17 487 335	HKD	153 420 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(163 328)	(0,02)
EUR	12 283 331	JPY	1 488 270 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(38 968)	-
EUR	10 974 766	NOK	120 700 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(84 874)	(0,01)
EUR	4 863 074	SEK	51 200 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(18 143)	-
EUR	1 446 554	SGD	2 278 000	20.07.2020 r.	State Street	(8 007)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

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	4 136 688	USD	4 660 000	20.07.2020 r.	Bank of America	(18 850)	-
EUR	98 419 588	USD	111 560 000	20.07.2020 r.	Barclays	(1 063 630)	(0,10)
EUR	20 902 899	USD	23 700 000	20.07.2020 r.	RBC	(231 488)	(0,02)
EUR	103 611 320	USD	117 448 000	20.07.2020 r.	State Street	(1 122 500)	(0,10)
EUR	257 107 250	USD	291 426 440	20.07.2020 r.	UBS	(2 771 201)	(0,26)
GBP	3 410 000	USD	4 245 652	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	(48 929)	(0,01)
HUF	4 396 800 000	USD	14 328 470	20.07.2020 r.	Citibank	(452 541)	(0,04)
ILS	11 685 000	USD	3 405 301	20.07.2020 r.	Bank of America	(30 980)	-
ILS	11 685 000	USD	3 405 326	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(31 002)	-
JPY	1 403 000 000	EUR	11 721 537	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(105 241)	(0,01)
JPY	546 200 000	USD	5 083 339	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(10 725)	-
JPY	445 000 000	USD	4 153 221	20.07.2020 r.	Standard Chartered	(19 192)	-
MXN	116 800 000	USD	5 216 252	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(163 817)	(0,02)
MXN	195 150 000	USD	8 590 819	20.07.2020 r.	UBS	(162 666)	(0,02)
NOK	120 700 000	EUR	11 149 765	20.07.2020 r.	UBS	(90 125)	(0,01)
NOK	87 740 000	USD	9 181 869	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(148 355)	(0,01)
NZD	20 130 000	AUD	18 855 059	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	(27 233)	-
NZD	19 480 000	AUD	18 358 117	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(94 838)	(0,01)
NZD	1 664 846	USD	1 086 080	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(16 307)	-
NZD	10 667 344	USD	6 954 277	20.07.2020 r.	Citibank	(100 316)	(0,01)
NZD	3 117 810	USD	2 033 202	20.07.2020 r.	UBS	(29 884)	-
PLN	35 208 000	USD	8 950 732	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(89 346)	(0,01)
SEK	50 200 000	USD	5 420 345	20.07.2020 r.	Citibank	(47 692)	(0,01)
SGD	7 230 000	USD	5 201 955	20.07.2020 r.	UBS	(22 283)	-
USD	9 085 122	AUD	13 243 000	20.07.2020 r.	Bank of America	(3 930)	-
USD	12 650 000	EUR	11 283 721	20.07.2020 r.	State Street	(3 130)	-
USD	5 325 191	THB	164 894 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(8 539)	-
ZAR	47 300 000	USD	2 728 752	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(10 066)	-
BRL	24 240 000	USD	4 687 437	04.08.2020 r.	BNP Paribas	(215 638)	(0,02)
IDR	38 900 000 000	USD	2 668 954	10.08.2020 r.	UBS	(7 720)	-
INR	207 000 000	USD	2 731 087	10.08.2020 r.	BNP Paribas	(3 570)	-
KRW	3 284 100 000	USD	2 733 149	10.08.2020 r.	Barclays	(1 897)	-
RUB	189 600 000	USD	2 679 442	10.08.2020 r.	Morgan Stanley	(26 070)	-
TWD	79 940 000	USD	2 734 253	10.08.2020 r.	UBS	(974)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(8 822 785)	(0,82)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	22 879	CHF	24 418	31.07.2020 r.	HSBC	(45)	-
EUR	33 531	GBP	30 718	31.07.2020 r.	HSBC	(128)	-
EUR	3 532 320	USD	3 965 743	31.07.2020 r.	HSBC	(3 199)	-
GBP	97 332 094	EUR	107 592 507	31.07.2020 r.	HSBC	(943 037)	(0,09)
JPY	4 904 885	EUR	40 736	31.07.2020 r.	HSBC	(130)	-
PLN	19 602 742	EUR	4 414 902	31.07.2020 r.	HSBC	(21 613)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(968 152)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(9 790 937)	(0,91)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 119 180)	(0,29)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Diversified Growth

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	495	AUD	499 323	0,05
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	442	CAD	155 661	0,01
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(1)	GBP	282	-
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	167	USD	1 030 996	0,10
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	181	USD	492 944	0,05
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	540	USD	770 092	0,07
US 2 Year Note, 30/09/2020	13	USD	740	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	44	USD	14 023	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	234	USD	154 807	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	210	USD	244 421	0,02
US Long Bond, 21/09/2020	27	USD	26 540	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			3 389 829	0,31
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	3	EUR	(825)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(24 756)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(25 581)	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			3 364 248	0,31

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/ (otrzymane) sprzedaż	Termin	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
390 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	(23 567)	-
149 000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	(9 004)	-
135 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(10 127)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(42 698)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(42 698)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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					Dobra podstawowe				
AT&T, Inc. 2.5% 15/03/2023	EUR	100 000	105 116	0,04	Magna International, Inc. 1.9% 24/11/2023	EUR	100 000	103 912	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 27/04/2026	EUR	100 000	104 158	0,04	McDonald's Corp. 2.625% 11/06/2029	EUR	100 000	113 620	0,03
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	150 000	152 383	0,05	RCI Banque SA, Reg. S 1.375% 08/03/2024	EUR	100 000	99 305	0,04
Comcast Corp. 0.25% 20/05/2027	EUR	100 000	98 396	0,04	Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	100 000	95 600	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 30/01/2027	EUR	50 000	53 007	0,02				880 187	0,32
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 2% 01/12/2029	EUR	100 000	111 662	0,04	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S 4.25% 01/03/2022	EUR	100 000	106 791	0,04	Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	100 000	99 439	0,04
Orange SA, Reg. S 1.375% 20/03/2028	EUR	100 000	106 626	0,04	BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024	EUR	100 000	108 228	0,04
Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	100 000	96 082	0,03	Continental AG, Reg. S 3.125% 09/09/2020	EUR	100 000	100 513	0,04
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	100 000	105 846	0,04	Daimler International Finance BV, Reg. S 1% 11/11/2025	EUR	50 000	49 624	0,02
Verizon Communications, Inc. 2.625% 01/12/2031	EUR	100 000	117 663	0,04	Kering SA, Reg. S 2.75% 08/04/2024	EUR	100 000	109 946	0,04
Warner Media LLC 1.95% 15/09/2023	EUR	100 000	103 799	0,04				1 261 529	0,46
					Dobra podstawowe				
					Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	100 000	103 213	0,04
					BAT International Finance plc, Reg. S 0.875% 13/10/2023	EUR	100 000	100 572	0,04
					Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	100 000	101 776	0,04
					Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	100 000	104 751	0,04
					Diageo Finance plc, Reg. S 2.375% 20/05/2026	EUR	100 000	111 911	0,03
					Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100 000	107 088	0,04
					Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100 000	105 859	0,04
					Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.375% 18/01/2024	EUR	20 000	20 324	0,01
					Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.25% 02/11/2029	EUR	5 000	5 516	-
					PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	155 000	156 571	0,05
					Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100 000	108 778	0,04
					Philip Morris International, Inc. 1.875% 03/03/2021	EUR	100 000	101 129	0,04
					Procter & Gamble Co. (The) 4.875% 11/05/2027	EUR	50 000	66 851	0,02
					Walgreens Boots Alliance, Inc. 2.125% 20/11/2026	EUR	100 000	102 996	0,04
								1 297 335	0,47

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia									
BG Energy Capital plc, Reg. S 1.25% 21/11/2022	EUR	100 000	101 811	0,04	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 06/04/2022	EUR	100 000	100 330	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 1.373% 03/03/2022	EUR	150 000	152 891	0,06	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2.625% 31/03/2027	EUR	100 000	107 533	0,04
Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100 000	102 560	0,04	Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026	EUR	100 000	100 832	0,04
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 09/11/2026	EUR	105 000	107 973	0,04	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	87	94	-
Exxon Mobil Corp. 4.227% 19/03/2040	USD	2 595 000	2 785 210	1,00	Berkshire Hathaway, Inc. 0.625% 17/01/2023	EUR	100 000	101 460	0,04
Total Capital International SA, Reg. S 0.75% 12/07/2028	EUR	100 000	102 206	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.875% 20/03/2026	EUR	200 000	201 941	0,07
			3 352 651	1,22	BPCE SA, Reg. S 1.375% 23/03/2026	EUR	100 000	103 587	0,04
Sektor usług finansowych									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2.875% 18/01/2028	EUR	100 000	103 953	0,04	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	100 000	98 314	0,04
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	100 000	101 151	0,04	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2021	BRL	327 500	524 300	0,19
American Express Credit Corp. 0.625% 22/11/2021	EUR	100 000	100 383	0,04	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2022	BRL	1 600 000	2 442 498	0,89
American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027	EUR	100 000	105 313	0,04	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	195 900	379 904	0,14
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	100 000	104 272	0,04	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	187 300	377 203	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	100 000	104 414	0,04	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	79 100	161 129	0,06
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/02/2028	EUR	1 978 000	2 151 352	0,78	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/05/2024	EUR	2 152 762	2 342 352	0,85
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	807 000	1 070 036	0,39	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	268 119	286 821	0,10
Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	100 000	101 163	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	1 223 665	2 130 850	0,77
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	3 400 000	3 084 640	1,12	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	1 750 500	3 101 764	1,12
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	436 435	599 187	0,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	226 365	229 153	0,08	France Government Bond OAT, Reg. S 1.5% 25/05/2031	EUR	1 726 667	2 037 779	0,74
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 17/05/2024	EUR	100 000	101 632	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041	EUR	680 333	1 256 125	0,46
Citigroup, Inc., Reg. S 1.625% 21/03/2028	EUR	100 000	107 834	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	1 159 917	1 931 625	0,70
Colombia Government Bond 4.375% 21/03/2023	COP	238 000 000	57 107	0,02	France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060	EUR	958 553	2 107 321	0,77
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	2 029 000 000	612 253	0,22	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.2% 01/04/2024	EUR	100 000	98 361	0,04
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 1.125% 07/05/2031	EUR	100 000	104 638	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3% 12/02/2031	EUR	135 000	159 882	0,06
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2.5% 26/05/2026	EUR	100 000	101 143	0,04	HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	100 000	97 130	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 20/12/2026	EUR	100 000	107 535	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 2.5% 15/03/2027	EUR	100 000	114 052	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027	EUR	100 000	107 990	0,04	Hungary Government Bond 7% 24/06/2022	HUF	23 490 000	74 206	0,03
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	100 000	101 729	0,04	Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	76 830 000	260 520	0,09
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	3 300 000	2 881 398	1,05	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	34 420 000	132 903	0,05
DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	100 000	103 099	0,04	Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	2 764 000	2 799 849	1,02
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/09/2027	EUR	1 551 000	1 655 123	0,60	Indonesia Treasury 8.25% 15/07/2021	IDR	5 270 000 000	340 806	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	1 916 759	2 250 505	0,82	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	8 849 000 000	555 449	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	100 000	144 248	0,05	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2036	IDR	8 804 000 000	573 947	0,21
France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024	EUR	2 287 411	2 524 548	0,92	ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	100 000	100 711	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S 2.5% 25/05/2030	EUR	1 176 492	1 494 802	0,54	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2% 18/06/2021	EUR	100 000	101 595	0,04
					Ireland Government Bond, Reg. S 1.1% 15/05/2029	EUR	1 813 083	2 011 847	0,73

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	2 685 000	2 908 501	1,06	Mexico Cetes 0% 03/12/2020	MXN	744 578 000	2 809 680	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	2 845 000	3 436 301	1,24	Mexico Government Bond 1.375% 15/01/2025	EUR	3 372 000	3 330 701	1,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	3 355 000	4 411 713	1,59	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	100 000	101 217	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	2 032 000	3 045 454	1,11	National Australia Bank Ltd., Reg. S 0.35% 07/09/2022	EUR	100 000	100 987	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	348 000	388 104	0,14	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	100 000	100 161	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 15/11/2025	EUR	11 214 000	12 256 210	4,45	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	EUR	23	34	-
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.25% 01/12/2026	EUR	3 554 000	3 642 449	1,31	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	1 027 703	1 743 454	0,63
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.812% 12/06/2029	EUR	100 000	109 478	0,04	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	327 015	364 001	0,13
La Banque Postale SA, Reg. S 1% 16/10/2024	EUR	100 000	102 015	0,04	Nordea Bank Abp, Reg. S 0.875% 26/06/2023	EUR	100 000	101 558	0,04
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	100 000	110 417	0,04	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.75% 14/07/2021	EUR	100 000	100 324	0,04
Linde Finance BV, Reg. S 1.875% 22/05/2024	EUR	42 000	45 311	0,02	Peru Government Bond 8.2% 12/08/2026	PEN	579 000	189 374	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	100 000	99 801	0,04	Peru Government Bond 6.9% 12/08/2037	PEN	832 000	253 315	0,09
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 1.125% 20/01/2022	EUR	100 000	101 353	0,04	Philippine Government Bond 3.9% 26/11/2022	PHP	19 000 000	344 952	0,13
Mexican Bonos 6.5% 10/06/2021	MXN	7 946 700	311 137	0,11	Philippine Government Bond 6.875% 10/01/2029	PHP	7 700 000	181 791	0,07
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	10 217 300	434 004	0,16	Philippine Government Bond 6.25% 14/01/2036	PHP	15 000 000	332 849	0,12
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	7 180 600	312 394	0,11	Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	2 456 000	572 492	0,21
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	6 839 300	287 711	0,10	Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025	PLN	1 678 000	423 474	0,15
					Poland Government Bond 5.75% 25/04/2029	PLN	990 000	304 794	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Poland Government Bond 4% 25/04/2047	PLN	103 000	33 073	0,01	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	8 623 662	357 958	0,13
Poland Government Bond, Reg. S 1.5% 09/09/2025	EUR	2 560 000	2 773 760	1,01	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	8 551 084	347 286	0,13
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 2.875% 21/07/2026	EUR	2 106 859	2 477 311	0,90	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 30/04/2028	EUR	2 868 000	3 137 211	1,13
Romania Government Bond 5.95% 11/06/2021	RON	850 000	180 300	0,07	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	814 000	937 981	0,34
Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025	RON	900 000	194 774	0,07	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.2% 31/01/2037	EUR	816 000	1 244 735	0,45
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	260 000	51 114	0,02	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	1 268 000	2 357 823	0,86
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 29/10/2025	EUR	2 676 000	2 821 340	1,03	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.45% 30/07/2066	EUR	274 000	454 275	0,17
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	100 000	102 561	0,04	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	100 000	97 878	0,04
Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022	RUB	29 006 000	385 446	0,14	Thailand Government Bond 1.875% 17/06/2022	THB	13 163 000	390 530	0,14
Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027	RUB	37 441 000	542 029	0,20	Thailand Government Bond 2.125% 17/12/2026	THB	10 092 000	312 178	0,11
Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	19 168 000	275 000	0,10	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	10 232 000	369 735	0,13
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 2.875% 04/12/2025	EUR	2 500 000	2 760 400	1,00	Thailand Government Bond 2.875% 17/06/2046	THB	11 406 000	388 175	0,14
Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	100 000	101 513	0,04	Turkey Government Bond 9.2% 22/09/2021	TRY	448 104	58 784	0,02
Shell International Finance BV, Reg. S 1% 06/04/2022	EUR	100 000	101 855	0,04	Turkey Government Bond 8.5% 14/09/2022	TRY	1 897 445	244 963	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	125 000	122 046	0,04	Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	1 439 095	185 414	0,07
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.75% 28/02/2039	EUR	29 000	32 580	0,01	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	200 000	206 735	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 26/05/2023	EUR	100 000	101 694	0,04					
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	6 465 231	379 152	0,14					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual	EUR	3 410 000	3 022 733	1,10	Przemysł				
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	100 000	99 782	0,04	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 24/07/2023	EUR	100 000	103 090	0,04
US Treasury 1.125% 28/02/2022	USD	25 654 700	23 255 796	8,44	APRR SA, Reg. S 1.125% 09/01/2026	EUR	100 000	104 341	0,04
US Treasury 3.125% 15/11/2028	USD	7 215 900	7 798 950	2,83	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 27/06/2028	EUR	100 000	108 350	0,04
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	4 481 800	4 849 477	1,75	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	100 000	103 693	0,04
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	200 000	205 009	0,07	CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028	EUR	100 000	105 598	0,04
Wells Fargo & Co., Reg. S 0.625% 14/08/2030	EUR	115 000	109 108	0,04	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	72 000	76 911	0,03
Westpac Banking Corp., Reg. S 0.625% 22/11/2024	EUR	105 000	107 573	0,04	FedEx Corp. 1.625% 11/01/2027	EUR	100 000	102 134	0,04
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	100 000	100 257	0,04	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	150 000	152 577	0,05
			155 059 426	56,37	Honeywell International, Inc. 2.25% 22/02/2028	EUR	100 000	113 310	0,03
Służba zdrowia					Johnson Controls International plc 1.375% 25/02/2025	EUR	100 000	102 555	0,04
AbbVie, Inc. 2.125% 17/11/2028	EUR	100 000	110 990	0,04	Motability Operations Group plc, Reg. S 0.875% 14/03/2025	EUR	100 000	102 991	0,04
Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	100 000	101 647	0,04	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	100 000	100 718	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	103 000	101 586	0,04	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	102 708	0,04
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	100 000	109 015	0,04	Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 4.125% 19/02/2025	EUR	100 000	119 850	0,03
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.75% 21/05/2030	EUR	100 000	112 479	0,04	United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100 000	100 749	0,04
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 02/05/2028	EUR	100 000	107 689	0,04				1 599 575	0,58
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	100 000	104 662	0,04	Technologia informacyjna				
Pfizer, Inc. 0.25% 06/03/2022	EUR	100 000	100 502	0,04	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	100 000	108 991	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.875% 24/07/2037	EUR	100 000	122 016	0,03					
			970 586	0,35					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027	EUR	100 000	103 597	0,04	Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	100 000	105 158	0,04	
Microsoft Corp. 3.125% 06/12/2028	EUR	120 000	150 355	0,05	Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	106 231	0,04	
			362 943	0,13	Eurogrid GmbH, Reg. S 1.625% 03/11/2023	EUR	100 000	104 688	0,04	
Materiały					innogy Finance BV, Reg. S 1.5% 31/07/2029	EUR	100 000	107 422	0,04	
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1.25% 03/06/2025	EUR	100 000	105 570	0,04	Iren SpA, Reg. S 1.5% 24/10/2027	EUR	100 000	106 505	0,04	
BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	85 000	94 318	0,03	Italgas SpA, Reg. S 1.625% 19/01/2027	EUR	100 000	107 277	0,04	
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	102 644	0,04	Orsted A/S, Reg. S 4.875% 16/12/2021	EUR	50 000	53 468	0,02	
HeidelbergCement AG, Reg. S 2.25% 30/03/2023	EUR	20 000	20 736	0,01	Red Electrica Corp. SA, Reg. S 0.875% 14/04/2025	EUR	100 000	103 933	0,04	
Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100 000	110 598	0,04	SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	100 000	101 506	0,04	
			433 866	0,16	Suez SA, Reg. S 1.5% 03/04/2029	EUR	100 000	107 987	0,04	
Nieruchomości					TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030	EUR	120 000	125 719	0,04	
American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026	EUR	100 000	106 494	0,04	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	100 000	106 487	0,04	
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	150 000	154 316	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 4.625% 30/03/2027	EUR	100 000	127 960	0,04	
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	100 000	108 362	0,04				1 707 877	0,62	
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 0.875% 20/10/2022	EUR	220 000	219 590	0,07	Obligacje łącznie				167 728 476	60,97
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100 000	102 066	0,04	Akcje					
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	105 000	111 673	0,04	Usługi komunikacyjne					
			802 501	0,29	Activision Blizzard, Inc.	USD	1 531	103 135	0,04	
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Alphabet, Inc. 'A'	USD	590	734 480	0,28	
E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	57 000	56 391	0,02	AT&T, Inc.	USD	6 126	163 480	0,06	
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	50 000	54 234	0,02	China Mobile Ltd.	HKD	17 500	105 323	0,04	
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	100 000	110 891	0,04	Comcast Corp. 'A'	USD	5 306	184 168	0,07	
EnBW International Finance BV, Reg. S 4.875% 16/01/2025	EUR	100 000	122 020	0,04	Deutsche Telekom AG	EUR	7 834	116 570	0,04	
					Facebook, Inc. 'A'	USD	2 423	476 531	0,17	
					KDDI Corp.	JPY	4 500	120 426	0,04	
					Koninklijke KPN NV	EUR	93 390	219 560	0,08	
					NAVER Corp.	KRW	452	89 564	0,03	
					NCSoft Corp.	KRW	123	81 345	0,03	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netflix, Inc.	USD	482	192 100	0,07	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	7 500	80 588	0,03
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	4 200	100 208	0,04	Sony Corp.	JPY	2 100	128 321	0,05
Pearson plc	GBP	7 647	48 453	0,02	Starbucks Corp.	USD	2 108	137 916	0,05
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	48 200	75 827	0,03	Subaru Corp.	JPY	4 000	74 176	0,03
Snap, Inc. 'A'	USD	3 237	66 449	0,02	Tesla, Inc.	USD	170	152 809	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	3 100	139 748	0,05	Toyota Motor Corp.	JPY	3 200	179 073	0,07
Telia Co. AB	SEK	23 443	77 768	0,03	Volkswagen AG Preference	EUR	5 501	733 943	0,27
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6 200	355 630	0,13	Wayfair, Inc. 'A'	USD	487	86 702	0,03
Twitter, Inc.	USD	2 456	64 452	0,02	Yum! Brands, Inc.	USD	1 149	89 133	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	3 879	189 306	0,07				7 710 213	2,80
Vodafone Group plc	GBP	63 213	89 379	0,03	Dobra podstawowe				
Walt Disney Co. (The)	USD	2 063	204 901	0,07	Beiersdorf AG	EUR	4 125	416 625	0,15
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	1 157	58 728	0,02	Carrefour SA	EUR	49 875	691 516	0,25
			4 057 531	1,48	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	12	86 615	0,03
Dobra luksusowe					Coca-Cola Co. (The)	USD	5 044	199 626	0,07
adidas AG	EUR	1 894	439 219	0,16	Coca-Cola European Partners plc	USD	1 803	60 391	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	401	958 007	0,35	Colgate-Palmolive Co.	USD	1 908	123 368	0,04
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	10 000	78 672	0,03	Costco Wholesale Corp.	USD	623	167 628	0,06
eBay, Inc.	USD	2 463	112 822	0,04	Danone SA	EUR	8 971	555 483	0,20
EssilorLuxottica SA	EUR	833	95 795	0,03	General Mills, Inc.	USD	1 975	107 115	0,04
Ferrari NV	EUR	630	94 752	0,03	Kao Corp.	JPY	1 500	106 047	0,04
Home Depot, Inc. (The)	USD	1 310	287 037	0,10	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	4 168	101 491	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	3 601	84 227	0,03	Kraft Heinz Co. (The)	USD	2 701	76 214	0,03
Isuzu Motors Ltd.	JPY	5 300	42 684	0,02	L'Oreal SA	EUR	496	141 112	0,05
Just Eat Takeaway, Reg. S	EUR	803	74 599	0,03	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	2 826	127 551	0,05
Kering SA	EUR	1 245	600 277	0,22	Monster Beverage Corp.	USD	1 535	94 566	0,03
Lojas Renner SA	BRL	7 813	52 748	0,02	Mowi ASA	NOK	4 148	69 292	0,03
Lowe's Cos., Inc.	USD	1 303	154 872	0,06	Nestle SA	CHF	26 152	2 581 308	0,95
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2 403	939 092	0,34	PepsiCo, Inc.	USD	1 852	216 484	0,08
McDonald's Corp.	USD	1 087	177 014	0,06	President Chain Store Corp.	TWD	6 000	53 813	0,02
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	6 800	134 457	0,05	Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 246	235 897	0,09
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	852	138 650	0,05	Raia Drogasil SA	BRL	2 245	40 544	0,01
Newell Brands, Inc.	USD	4 173	57 955	0,02	Shiseido Co. Ltd.	JPY	1 700	96 174	0,03
NIKE, Inc. 'B'	USD	1 880	160 669	0,06	Sysco Corp.	USD	1 306	63 328	0,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	800	94 284	0,03	Unilever plc	GBP	3 781	181 463	0,07
Prosus NV	EUR	13 127	1 081 139	0,38	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	41 000	88 344	0,03
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	1 821	89 811	0,03	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	2 178	82 199	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	1 301	98 770	0,04				6 764 194	2,46

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6 600	87 830	0,03
Cheniere Energy, Inc.	USD	2 011	83 208	0,03	Deutsche Boerse AG	EUR	660	105 369	0,04
Enbridge, Inc.	CAD	3 959	107 039	0,04	DNB ASA	NOK	45 198	532 349	0,19
Kinder Morgan, Inc.	USD	7 700	100 525	0,04	Erste Group Bank AG	EUR	2 926	60 744	0,02
Marathon Petroleum Corp.	USD	1 910	60 128	0,02	FirstRand Ltd.	ZAR	34 075	66 748	0,02
National Oilwell Varco, Inc.	USD	3 648	39 354	0,01	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	5 000	74 840	0,03
Neste OYJ	EUR	26 724	927 858	0,34	HSBC Holdings plc	GBP	23 845	98 900	0,04
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	635	81 687	0,03	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1 460	117 732	0,04
ONEOK, Inc.	USD	3 081	87 341	0,03	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	338 571	570 086	0,22
Pembina Pipeline Corp.	CAD	4 087	89 099	0,03	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	22 061	95 824	0,03
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	27 823	98 726	0,04	JPMorgan Chase & Co.	USD	3 491	288 879	0,11
Valero Energy Corp.	USD	1 557	79 018	0,03	Julius Baer Group Ltd.	CHF	14 104	523 039	0,19
			1 753 983	0,64	KBC Group NV	EUR	1 241	62 770	0,02
					Lincoln National Corp.	USD	2 118	67 289	0,02
Sektor usług finansowych					London Stock Exchange Group plc	GBP	1 101	100 781	0,04
3i Group plc	GBP	6 847	62 960	0,02	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	6 073	38 260	0,01
Aflac, Inc.	USD	2 862	90 205	0,03	Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	92 000	85 911	0,03
AIA Group Ltd.	HKD	17 400	144 738	0,05	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	28 800	100 481	0,04
Allianz SE	EUR	5 535	993 310	0,37	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	85 100	93 107	0,03
American Express Co.	USD	1 294	108 851	0,04	Morgan Stanley	USD	2 887	121 358	0,04
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	14 258	83 042	0,03	NN Group NV	EUR	2 556	76 169	0,03
Arthur J Gallagher & Co.	USD	1 008	85 879	0,03	Northern Trust Corp.	USD	1 069	72 596	0,03
ASX Ltd.	AUD	1 636	85 517	0,03	Partners Group Holding AG	CHF	541	434 057	0,16
AXA SA	EUR	28 971	532 545	0,20	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	13 500	120 392	0,04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	10 307	92 800	0,03	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	974	89 131	0,03
Banco Bradesco SA Preference	BRL	26 903	94 607	0,03	Prudential plc	GBP	7 523	99 706	0,04
Bank of America Corp.	USD	10 414	216 841	0,08	Resona Holdings, Inc.	JPY	21 000	63 914	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	2 774	91 264	0,03	Royal Bank of Canada	CAD	276	16 592	0,01
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	776	122 453	0,04	S&P Global, Inc.	USD	492	140 750	0,05
BlackRock, Inc.	USD	266	126 240	0,05	Sampo OYJ 'A'	EUR	22 240	674 983	0,26
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	67 000	84 726	0,03	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	65 097	498 935	0,18
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	193 000	139 226	0,05					
Citigroup, Inc.	USD	3 653	163 354	0,06					
CME Group, Inc.	USD	755	109 059	0,04					
Commonwealth Bank of Australia	AUD	3 128	132 956	0,05					
Credicorp Ltd.	USD	677	81 637	0,03					
Danske Bank A/S	DKK	4 773	56 293	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	3 900	97 856	0,04	Pfizer, Inc.	USD	6 821	198 643	0,07
Swedbank AB 'A'	SEK	5 854	66 671	0,02	Roche Holding AG	CHF	7 060	2 176 167	0,80
Wells Fargo & Co.	USD	6 600	150 931	0,05	Sanofi	EUR	1 869	168 958	0,06
Wendel SE	EUR	476	39 960	0,01	Seattle Genetics, Inc.	USD	504	73 918	0,03
Willis Towers Watson plc	USD	552	94 862	0,03	Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	51 000	85 672	0,03
Zions Bancorp NA	USD	1 728	50 878	0,02	Straumann Holding AG	CHF	304	231 751	0,08
Zurich Insurance Group AG	CHF	336	104 357	0,04	Stryker Corp.	USD	711	112 416	0,04
			9 883 540	3,59	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	532	166 377	0,06
Służba zdrowia					UCB SA	EUR	6 271	644 972	0,23
Abbott Laboratories	USD	2 515	199 817	0,07	UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 039	268 533	0,10
AbbVie, Inc.	USD	1 928	166 033	0,06				11 049 896	4,02
Alcon, Inc.	CHF	12 946	658 110	0,24	Przemysł				
Amgen, Inc.	USD	811	167 414	0,06	3M Co.	USD	1 094	151 643	0,06
AstraZeneca plc	GBP	1 619	149 404	0,05	ABB Ltd.	CHF	5 409	107 580	0,04
Bayer AG	EUR	14 812	979 221	0,37	Aena SME SA, Reg. S	EUR	559	66 856	0,02
Becton Dickinson and Co.	USD	538	111 924	0,04	Airports of Thailand PCL, NVDR	THB	43 300	75 541	0,03
Biogen, Inc.	USD	414	96 104	0,03	Alstom SA	EUR	15 234	633 583	0,22
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	876	95 335	0,03	AMETEK, Inc.	USD	1 119	87 852	0,03
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2 995	154 416	0,06	Canadian National Railway Co.	CAD	1 601	124 051	0,05
Celltrion, Inc.	KRW	405	91 941	0,03	Caterpillar, Inc.	USD	1 150	128 234	0,05
Cigna Corp.	USD	575	96 138	0,03	Central Japan Railway Co.	JPY	600	82 875	0,03
CSL Ltd.	AUD	634	111 279	0,04	China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	16 000	60 201	0,02
Danaher Corp.	USD	1 068	164 158	0,06	Copart, Inc.	USD	1 150	83 890	0,03
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	1 800	70 437	0,03	CSX Corp.	USD	1 679	102 375	0,04
Eli Lilly and Co.	USD	1 016	147 639	0,05	Cummins, Inc.	USD	674	103 941	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	17 243	755 588	0,28	Deere & Co.	USD	760	104 003	0,04
Gilead Sciences, Inc.	USD	1 129	75 159	0,03	East Japan Railway Co.	JPY	1 400	86 616	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	7 467	133 999	0,05	Emerson Electric Co.	USD	1 809	98 852	0,04
Hoya Corp.	JPY	1 200	101 919	0,04	Equifax, Inc.	USD	625	93 433	0,03
Humana, Inc.	USD	280	94 840	0,03	Experian plc	GBP	3 240	100 232	0,04
Intuitive Surgical, Inc.	USD	224	110 578	0,04	GEA Group AG	EUR	13 407	377 943	0,14
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 272	67 320	0,02	IDEX Corp.	USD	592	81 400	0,03
Johnson & Johnson	USD	2 909	360 963	0,13	IHS Markit Ltd.	USD	1 491	96 817	0,04
Lonza Group AG	CHF	927	433 566	0,16	Illinois Tool Works, Inc.	USD	760	115 417	0,04
Medtronic plc	USD	2 104	169 153	0,06	ITOCHU Corp.	JPY	5 000	96 087	0,03
Merck & Co., Inc.	USD	3 036	206 117	0,07	Knorr-Bremse AG	EUR	4 221	377 822	0,14
Merck KGaA	EUR	7 107	729 889	0,28	Leonardo SpA	EUR	54 382	319 005	0,12
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2 874	165 953	0,06	Localiza Rent a Car SA	BRL	5 980	40 466	0,01
Perrigo Co. plc	USD	1 195	58 075	0,02	Mitsubishi Electric Corp.	JPY	8 100	93 815	0,03
					Nielsen Holdings plc	USD	3 338	43 707	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Norfolk Southern Corp.	USD	635	97 590	0,04	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	39 000	101 615	0,04
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	406	59 456	0,02	Intel Corp.	USD	5 197	269 680	0,10
Prysmian SpA	EUR	19 570	403 729	0,15	International Business Machines Corp.	USD	1 096	116 891	0,04
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3 500	106 625	0,04	Keyence Corp.	JPY	400	149 097	0,05
Roper Technologies, Inc.	USD	327	112 401	0,04	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 083	282 650	0,10
Ryanair Holdings plc	EUR	21 534	231 055	0,08	MediaTek, Inc.	TWD	5 000	87 285	0,03
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	4 470	19 722	0,01	Microsoft Corp.	USD	6 824	1 206 594	0,44
Sandvik AB	SEK	5 642	92 963	0,03	Nexi SpA, Reg. S	EUR	26 141	401 918	0,15
Schneider Electric SE	EUR	11 648	1 148 028	0,41	Nokia OYJ	EUR	190 391	733 005	0,27
Siemens AG	EUR	1 471	152 043	0,06	NVIDIA Corp.	USD	750	245 550	0,09
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	352	76 007	0,03	Oracle Corp.	USD	3 586	175 075	0,06
SMC Corp.	JPY	200	91 323	0,03	PayPal Holdings, Inc.	USD	1 487	223 043	0,08
Thales SA	EUR	7 124	514 638	0,19	QUALCOMM, Inc.	USD	1 796	142 347	0,05
Transurban Group	AUD	10 301	89 099	0,03	salesforce.com, Inc.	USD	1 072	174 910	0,06
Union Pacific Corp.	USD	1 097	161 641	0,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	6 839	267 900	0,10
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1 219	118 957	0,04	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	272	73 342	0,03
United Rentals, Inc.	USD	615	80 775	0,03	SAP SE	EUR	4 564	562 650	0,20
Verisk Analytics, Inc.	USD	677	99 215	0,04	ServiceNow, Inc.	USD	391	137 630	0,05
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1 028	93 298	0,03	Shopify, Inc. 'A'	CAD	188	154 627	0,06
Vinci SA	EUR	1 290	106 012	0,04	SK Hynix, Inc.	KRW	1 677	105 871	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	1 372	94 641	0,03	Square, Inc. 'A'	USD	932	86 075	0,03
			7 883 455	2,87	STMicroelectronics NV	EUR	32 859	784 344	0,29
Technologia informacyjna					Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	4 300	61 317	0,02
Accenture plc 'A'	USD	496	94 004	0,03	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30 000	283 281	0,10
Adobe, Inc.	USD	627	236 866	0,09	Texas Instruments, Inc.	USD	1 545	171 615	0,06
Apple, Inc.	USD	4 049	1 305 164	0,47	Visa, Inc. 'A'	USD	1 952	332 833	0,12
Applied Materials, Inc.	USD	1 889	99 300	0,04	Worldline SA, Reg. S	EUR	6 249	479 173	0,17
ASM International NV	EUR	832	111 738	0,04				12 238 792	4,44
ASMML Holding NV	EUR	4 850	1 566 309	0,57	Materiały				
Autodesk, Inc.	USD	530	109 634	0,04	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1 592	88 404	0,03
Automatic Data Processing, Inc.	USD	894	116 681	0,04	Akzo Nobel NV	EUR	4 604	367 123	0,13
Broadcom, Inc.	USD	556	153 204	0,06	AngloGold Ashanti Ltd.	ZAR	3 321	84 771	0,03
Cisco Systems, Inc.	USD	5 751	236 443	0,09	Boliden AB	SEK	13 531	269 141	0,10
Cognex Corp.	USD	1 572	82 115	0,03	CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	1 528	43 496	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1 174	137 150	0,05	Chr Hansen Holding A/S	DKK	917	83 889	0,03
Halma plc	GBP	3 482	86 954	0,03	Clariant AG	CHF	16 756	291 978	0,11
Hitachi Ltd.	JPY	3 300	92 912	0,03	Ecolab, Inc.	USD	664	115 852	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	34 000	77 695	0,03	Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	1 465	73 191	0,03
Formosa Plastics Corp.	TWD	33 000	87 240	0,03	Vonovia SE	EUR	1 909	104 575	0,04
Franco-Nevada Corp. 'R'	CAD	798	98 731	0,04	Welltower, Inc., REIT	USD	2 115	96 547	0,04
Givaudan SA	CHF	32	105 575	0,04				2 889 248	1,05
Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	8 120	48 727	0,02	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	2 464	86 468	0,03	American Water Works Co., Inc.	USD	820	91 796	0,03
LG Chem Ltd.	KRW	243	88 429	0,03	Atmos Energy Corp.	USD	976	85 672	0,03
Linde plc	USD	856	161 045	0,06	Enagas SA	EUR	2 491	54 603	0,02
Linde plc	EUR	4 718	884 389	0,33	Enel SpA	EUR	115 914	896 479	0,33
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	419	77 139	0,03	Engie SA	EUR	40 871	455 712	0,17
Novozymes A/S 'B'	DKK	1 690	86 236	0,03	ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	7 800	78 272	0,03
Rio Tinto plc	GBP	2 917	144 042	0,05	Essential Utilities, Inc.	USD	2 228	82 869	0,03
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	233	117 458	0,04	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	3 222	53 234	0,02
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1 100	114 644	0,04	Orsted A/S, Reg. S	DKK	910	93 920	0,03
Sika AG	CHF	2 422	413 742	0,15	RWE AG	EUR	27 678	861 339	0,31
Stora Enso OYJ 'R'	EUR	19 445	203 492	0,07	Severn Trent plc	GBP	2 031	55 617	0,02
Symrise AG	EUR	888	92 130	0,03	Snam SpA	EUR	20 033	87 224	0,03
Umicore SA	EUR	1 989	82 663	0,03	Toho Gas Co. Ltd.	JPY	800	35 782	0,01
UPM-Kymmene OYJ	EUR	15 083	384 315	0,14	United Utilities Group plc	GBP	7 050	71 210	0,03
			4 698 814	1,71	Verbund AG	EUR	723	28 399	0,01
								3 032 128	1,10
					Akcje ogółem			71 961 794	26,16
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
								239 690 270	87,13
					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	1 739 000	369 901	0,13
					Malaysia Government Bond 3.955% 15/09/2025	MYR	1 713 000	382 302	0,14
					Malaysia Government Bond 4.232% 30/06/2031	MYR	1 827 000	416 459	0,16
					Malaysia Government Bond 4.736% 15/03/2046	MYR	1 113 000	257 315	0,09
								1 425 977	0,52
					Obligacje łącznie			1 425 977	0,52
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								1 425 977	0,52
Nieruchomości									
American Tower Corp., REIT	USD	752	170 398	0,06					
Aroundtown SA	EUR	75 636	390 887	0,14					
China Resources Land Ltd.	HKD	24 000	81 031	0,03					
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	74 000	81 043	0,03					
Deutsche Wohnen SE	EUR	20 354	809 274	0,28					
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	14 638	499 270	0,18					
Goodman Group, REIT	AUD	9 774	88 819	0,03					
GPT Group (The), REIT	AUD	18 864	48 164	0,02					
Jones Lang LaSalle, Inc.	USD	525	47 379	0,02					
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	5 303	87 128	0,03					
Prologis, Inc., REIT	USD	1 632	132 481	0,05					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1 600	96 945	0,04					
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	22 000	82 116	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					Schroder ISF China A - Class I Acc				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					USD				
					48 023				
					5 946 440				
					2,16				
					11 054 377				
					4,02				
Fundusze inwestycyjne					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Schroder GAIA Two					11 054 377				
Sigma Diversified					4,02				
- Class C Acc EUR									
Hedged									
EUR									
46 665									
5 107 937									
1,86									
					Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
					Fundusze inwestycyjne				
					iShares Physical Gold				
					Fund				
					USD				
					183 903				
					5 671 963				
					2,06				
					5 671 963				
					2,06				
					Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem				
					5 671 963				
					2,06				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
					16 726 340				
					6,08				
					Inwestycje ogółem				
					257 842 587				
					93,73				
					19 752 369				
					7,18				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(2 508 883)				
					(0,91)				
					Aktywa netto ogółem				
					275 086 073				
					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	2 750 452	MXN	70 301 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	49 307	0,02
USD	6 440 898	MXN	145 654 283	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	147 235	0,05
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						196 542	0,07
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	7 803 284	EUR	7 319 280	31.07.2020 r.	HSBC	6 618	-
EUR	15 239	CHF	16 202	31.07.2020 r.	HSBC	29	-
EUR	385	SEK	4 035	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
SEK	179 848 737	EUR	17 098 085	31.07.2020 r.	HSBC	46 129	0,02
USD	848 506	EUR	750 991	31.07.2020 r.	HSBC	5 465	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						58 241	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						254 783	0,09
EUR	11 732 002	USD	13 301 908	20.07.2020 r.	RBC	(129 926)	(0,05)
EUR	66 160 000	USD	74 995 264	20.07.2020 r.	State Street	(716 750)	(0,26)
MXN	70 301 000	EUR	2 743 166	20.07.2020 r.	State Street	(42 020)	(0,02)
MXN	145 654 283	USD	6 410 686	20.07.2020 r.	Citibank	(120 293)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 008 989)	(0,37)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 499	SEK	26 229	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
GBP	506 204	EUR	559 567	31.07.2020 r.	HSBC	(4 905)	-
NOK	84 159	EUR	7 820	31.07.2020 r.	HSBC	(110)	-
SEK	1 227	EUR	117	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(5 017)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 014 006)	(0,37)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(759 223)	(0,28)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
DAX Index, 18/09/2020	(50)	EUR	72 072	0,03
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	(40)	USD	2 061	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	276	USD	136 575	0,05
US 10 Year Note, 21/09/2020	70	USD	25 369	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	10	USD	13 382	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			249 459	0,09
Euro-Bund, 08/09/2020	(205)	EUR	(487 925)	(0,18)
Euro-OAT, 08/09/2020	(70)	EUR	(200 200)	(0,07)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(600)	EUR	(87 953)	(0,03)
FTSE/MIB Index, 18/09/2020	(40)	EUR	(68 325)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(71)	USD	(235 543)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 079 946)	(0,39)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(830 487)	(0,30)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
200	DAX Index, Put, 11,000.000, 17/07/2020	EUR	Morgan Stanley	82 000	0,03
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				82 000	0,03

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ (spadek wartości)
Wypłaca 0,00 - 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index	J.P. Morgan	13 769 000	EUR	24-wrz-2020	(113 701)
Wypłaca stopę 0,00 - 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące iBoxx EUR Liquid High Yield Index	J.P. Morgan	15 492 000	USD	24-wrz-2020	(463 177)
					EUR (576 878)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022				
Obligacje					USD 4 024 000 617 744 0,03				
Usługi komunikacyjne					MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026				
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	4 553 000	5 004 085	0,27	USD 6 717 000	6 932 212	0,38		
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	966 000	998 863	0,06	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	2 784 000	2 934 196	0,16
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	4 000 000	4 262 856	0,24			32 478 725	1,80	
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	4 378 000	4 703 045	0,26	Dobra podstawowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	3 137 000	3 369 907	0,19	Altria Group, Inc. 3.49% 14/02/2022	USD	2 000 000	2 087 802	0,12
Verizon Communications, Inc. 3.5% 01/11/2024	USD	3 491 000	3 863 407	0,21	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1 000 000	1 095 587	0,06
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	763 000	796 805	0,04	Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	500 000	582 915	0,03
		22 998 968	1,27		Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.35% 01/06/2040	USD	1 000 000	1 149 002	0,06
Dobra luksusowe					BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	3 500 000	3 780 989	0,21
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	2 855 000	2 767 566	0,15	Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	429 000	457 987	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	1 034 000	1 019 783	0,06	Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	2 645 000	2 750 128	0,15
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	589 000	584 583	0,03	Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1 755 000	1 824 770	0,10
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	707 000	701 698	0,04	General Mills, Inc. 2.875% 15/04/2030	USD	1 000 000	1 091 593	0,06
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	3 013 000	3 173 510	0,18	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	1 000 000	1 221 337	0,07
Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	1 250 000	1 319 531	0,07	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	930 000	1 065 681	0,06
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	979 000	1 062 191	0,06	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	527 000	620 968	0,03
Geely Automobile Holdings Ltd., Reg. S 3.625% 25/01/2023	USD	3 000 000	3 032 275	0,17	Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	231 000	299 492	0,02
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	655 000	672 891	0,04			18 028 251	1,00	
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	3 170 000	3 398 380	0,19	Energia				
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	3 725 000	3 066 606	0,17	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	7 561 000	7 692 560	0,43
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 201 000	1 195 559	0,07	BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	1 100 000	1 135 750	0,06
					Cenovus Energy, Inc. 3% 15/08/2022	USD	2 000 000	1 906 035	0,11
					Chevron Corp. 1.995% 11/05/2027	USD	2 444 000	2 565 313	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	920 000	880 284	0,05	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	4 030 000	4 134 780	0,23
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	570 000	452 959	0,03	Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	39 380 000	1 324 450	0,07
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	4 930 000	4 301 943	0,24	Petroleos Mexicanos, Reg. S, FRN 2.121% 24/08/2023	EUR	3 700 000	3 628 914	0,20
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	4 205 000	4 804 213	0,27	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 329 000	1 309 824	0,07
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	3 087 000	2 355 088	0,13	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	3 766 000	3 325 962	0,18
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	3 609 000	3 601 746	0,20	Suncor Energy, Inc. 2.8% 15/05/2023	USD	3 000 000	3 126 705	0,17
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	320 000	332 185	0,02	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	2 330 000	2 331 433	0,13
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	1 545 000	1 503 231	0,08	Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	3 700 000	3 909 614	0,22
Kinder Morgan, Inc. 3.15% 15/01/2023	USD	1 000 000	1 046 734	0,06	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	4 083 000	680 942	0,04
Lukoil Securities BV, Reg. S 3.875% 06/05/2030	USD	7 000 000	7 312 899	0,41	Williams Cos., Inc. (The) 3.6% 15/03/2022	USD	2 500 000	2 597 339	0,14
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	1 955 000	2 109 864	0,12	WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	380 000	364 800	0,02
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	1 346 000	1 309 234	0,07				84 816 741	4,70
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	3 325 000	2 849 492	0,16	Sektor usług finansowych				
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	1 430 000	1 632 523	0,09	AIB Group plc, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	3 500 000	3 707 683	0,21
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	165 000	158 560	0,01	AXA SA, Reg. S, FRN 0.87% Perpetual	USD	2 742 000	2 028 699	0,11
ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	2 045 000	2 408 715	0,13	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 000 000	1 041 321	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	2 000 000	2 172 518	0,12	Banco Santander SA, FRN 2.431% 12/04/2023	USD	2 600 000	2 562 209	0,14
Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	4 900 000	5 112 415	0,28	Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2 250 000	2 535 289	0,14
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	33 000	33 928	-	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	1 786 000	1 925 084	0,11
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	15 000	15 814	-	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2 119 000	2 080 595	0,12
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	15 000	15 691	-	Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	1 537 000	1 565 571	0,09
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	354 000	372 284	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 5.125% Perpetual	USD	4 000 000	3 810 780	0,21	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	6 143 000	6 177 554	0,33
Brazylia Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	797 000	1 819 880	0,10	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	500 000	508 103	0,03
Brazylia Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	2 100	486 054	0,03	General Motors Financial Co., Inc. 4.15% 19/06/2023	USD	2 500 000	2 615 739	0,14
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	12 736 000 000	4 307 922	0,24	Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	3 760 000	637 855	0,04
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 075 000	1 159 867	0,06	HSBC Bank plc, FRN 1.342% Perpetual	USD	7 240 000	5 683 400	0,31
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	15 560 000	683 340	0,04	HSBC Holdings plc, FRN 6.25% Perpetual	USD	3 969 000	3 941 177	0,22
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	9 630 000	444 545	0,02	Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	124 360 000	391 560	0,02
Dominican Republic Government Bond, 144A 5.95% 25/01/2027	USD	2 000 000	2 012 140	0,11	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	443 000 000	1 498 463	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	3 000 000	3 040 965	0,17	Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	143 670 000	487 832	0,03
Egypt Government Bond 14.4% 10/09/2029	EGP	8 250 000	525 689	0,03	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	124 159 000 000	8 589 661	0,47
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	3 600 000	3 679 020	0,20	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	180 000	271 944	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 5.625% 16/04/2030	EUR	3 250 000	3 299 435	0,18	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	1 800 000 000	126 650	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	4 000 000	3 909 380	0,22	Indonesia Treasury 10% 15/02/2028	IDR	2 400 000 000	196 394	0,01
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	1 028 000	1 030 467	0,06	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	51 762 000 000	3 877 339	0,21
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2 800 000	3 279 900	0,18	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	4 660 000	4 920 421	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	1 500 000	1 440 450	0,08	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1 520 000	1 653 627	0,09
					Lloyds Banking Group plc, FRN 1.326% 15/06/2023	USD	759 000	763 349	0,04
					Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	220 000	227 323	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
M&T Bank Corp. 3.55% 26/07/2023	USD	1 775 000	1 925 315	0,11	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	471 400 000	7 520 185	0,41
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	143 141 300	7 312 971	0,40	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/09/2031	RUB	67 430 000	1 147 525	0,06
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	29 700 000	1 400 514	0,08	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	52 090 000	837 716	0,05
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	21 870 000	1 056 753	0,06	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 026 000	2 133 556	0,12
Meksyk Cetes 0% 28/01/2021	MXN	303 000 000	1 272 483	0,07	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 22/10/2030	USD	4 000 000	4 299 520	0,24
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	250 000	255 253	0,01	Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	3 000 000	3 863 625	0,21
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	280 000	300 020	0,02	South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	9 888 100	650 022	0,04
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1 799 000	2 074 487	0,11	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	6 760 000	359 734	0,02
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 6.625% Perpetual	USD	4 050 000	4 331 819	0,24	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	12 315 000	584 816	0,03
Oman Government Bond, Reg. S 3.625% 15/06/2021	USD	4 333 000	4 311 660	0,24	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	21 035 000	1 043 607	0,06
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	8 620 000	2 203 069	0,12	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	10 720 000	498 794	0,03
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	2 210 000	2 405 146	0,13	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	13 800 000	508 475	0,03
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	3 000 000	3 953 193	0,22	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	330 000	287 843	0,02
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	3 724 000	3 650 443	0,20	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	7 400 000	5 969 913	0,33
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	320 000	333 752	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	USD	5 196 000	5 380 692	0,30
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2 500 000	2 689 226	0,15	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	2 004 000	1 847 543	0,10
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	510 000	522 939	0,03	Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	280 000	273 382	0,02
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	70 690 000	1 058 082	0,06	UBS Group AG, Reg. S, FRN 7% Perpetual	USD	5 200 000	5 424 614	0,30
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	66 780 000	1 025 219	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	1 448 000	57 692	-	General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	505 000	504 034	0,03
Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	2 650 000	97 073	0,01	Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	830 000	903 669	0,05
Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	2 363 000	103 168	0,01	Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	115 000	121 358	0,01
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	2 620 000	94 373	0,01	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1 640 000	1 690 452	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	4 094 000	4 794 871	0,27	TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	4 801 000	4 227 640	0,23
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	300 000	327 633	0,02	United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	783 000	782 585	0,04
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	1 781 000	2 010 624	0,11	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	248 000	262 665	0,01
			187 144 016	10,37	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	500 000	503 111	0,03
Służba zdrowia								17 134 920	0,95
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	750 000	808 780	0,04	Materiały				
Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	698 000	757 430	0,04	Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	2 500 000	2 621 451	0,15
CVS Health Corp. 2.75% 01/12/2022	USD	1 000 000	1 043 858	0,06	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	3 150 000	3 066 163	0,17
CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	500 000	561 629	0,03	Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	601 000	624 312	0,03
DH Europe Finance II Sarl 2.2% 15/11/2024	USD	2 000 000	2 105 231	0,12	Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	470 000	479 403	0,03
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	2 650 000	2 659 659	0,15				6 791 329	0,38
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	1 532 000	1 457 989	0,08	Nieruchomości				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1 315 000	1 256 764	0,07	American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1 675 000	1 679 560	0,09
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	3 196 000	3 465 963	0,19	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	2 000 000	2 272 368	0,13
			14 117 303	0,78	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	736 000	799 586	0,04
Przemysł					Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	991 000	1 095 810	0,06
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2 978 000	2 155 610	0,12	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	2 572 000	2 784 664	0,15
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	801 000	874 312	0,05					
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	1 673 000	1 787 265	0,10					
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	1 950 000	1 779 073	0,10					
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	1 885 000	1 543 146	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1 000 000	1 112 822	0,06	Obligacje zamienne				
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	524 000	568 292	0,03	Usługi komunikacyjne				
Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1 185 000	1 191 480	0,07	Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2 733 000	3 108 788	0,17
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	840 000	918 819	0,05	3 108 788 0,17				
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	1 000 000	1 060 831	0,06	Dobra luksusowe				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	1 700 000	1 688 449	0,09	Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2 700 000	3 067 893	0,17
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 053 000	2 075 131	0,11	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	2 800 000	3 564 521	0,20
Prologis LP, REIT 2.25% 15/04/2030	USD	1 000 000	1 057 461	0,06	6 632 414 0,37				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	4 900 000	5 132 384	0,29	Dobra podstawowe				
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	1 000 000	992 992	0,06	Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	149 520	13 605 572	0,75
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1 791 000	1 911 497	0,11	13 605 572 0,75				
26 342 146 1,46					Energia				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	2 200 000	2 195 424	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	4 931 000	5 044 364	0,28	2 195 424 0,12				
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual	USD	3 483 000	3 598 618	0,20	Sektor usług finansowych				
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	487 000	507 942	0,03	Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	14 017	19 181 422	1,07
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4.875% 17/07/2049	USD	2 000 000	2 183 590	0,12	19 181 422 1,07				
11 334 514 0,63					Przemysł				
Obligacje łącznie 421 186 913 23,34					Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	68 781	6 018 338	0,33
					Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	1 400 000	1 629 586	0,09
					7 647 924 0,42				
					Technologia informacyjna				
					Broadcom, Inc. 8%	USD	3 797	4 170 473	0,23
					STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2 800 000	4 068 988	0,23
					Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2 000 000	2 652 829	0,15
					Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	4 200 000	4 164 510	0,23
					15 056 800 0,84				
					Materiały				
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	1 200 000	1 481 930	0,08
					1 481 930 0,08				
					Nieruchomości				
					QTS Realty Trust, Inc., REIT 6.5% Perpetual	USD	37 280	5 260 208	0,29
					5 260 208 0,29				
					Obligacje zamienne ogółem 74 170 482 4,11				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Akcje					Dobra luksusowe				
Usługi komunikacyjne					Vivendi SA	EUR	9 220	235 022	0,01
Activision Blizzard, Inc.	USD	3 372	254 627	0,01	Vodafone Group plc	GBP	143 117	226 833	0,01
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	27 500	164 488	0,01	Walt Disney Co. (The)	USD	7 039	783 687	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	7 221	10 076 530	0,56				63 476 875	3,52
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1 037	1 444 951	0,08	Dobra luksusowe				
America Movil SAB de CV	MXN	476 346	308 051	0,02	adidas AG	EUR	30 888	8 029 283	0,44
AT&T, Inc.	USD	24 908	745 098	0,04	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8 883	1 906 146	0,11
Baidu, Inc., ADR	USD	3 219	389 348	0,02	Amazon.com, Inc.	USD	3 074	8 232 181	0,46
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	33 632	2 055 393	0,11	Aptiv plc	USD	1 848	139 283	0,01
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	646	328 827	0,02	Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	134 129	2 347 267	0,13
China Mobile Ltd.	HKD	325 000	2 192 585	0,12	AutoZone, Inc.	USD	177	199 636	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	14 337	557 818	0,03	Bayerische Motoren Werke AG	EUR	2 971	185 900	0,01
Deutsche Telekom AG	EUR	15 953	266 092	0,01	Booking Holdings, Inc.	USD	188	298 959	0,02
Electronic Arts, Inc.	USD	1 321	172 619	0,01	Bridgestone Corp.	JPY	10 900	350 805	0,02
Facebook, Inc. 'A'	USD	46 297	10 206 480	0,58	Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	224	233 660	0,01
Globe Telecom, Inc.	PHP	30 455	1 263 870	0,07	Cie Financiere Richemont SA	CHF	3 762	237 408	0,01
KDDI Corp.	JPY	9 300	278 983	0,02	Compass Group plc	GBP	17 165	234 447	0,01
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	3 938	491 970	0,03	Crown Resorts Ltd.	AUD	391 801	2 598 604	0,14
NAVER Corp.	KRW	7 802	1 732 950	0,10	Daimler AG	EUR	8 999	359 012	0,02
NetEase, Inc., ADR	USD	873	376 823	0,02	Dollar General Corp.	USD	1 344	255 406	0,01
Netflix, Inc.	USD	1 752	782 711	0,04	Dollar Tree, Inc.	USD	1 351	126 143	0,01
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	7 817 400	5 432 348	0,30	eBay, Inc.	USD	3 800	195 119	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	267 339	0,01	EssilorLuxottica SA	EUR	2 629	338 902	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7 900	184 428	0,01	Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	700	400 608	0,02
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	8 100	216 633	0,01	Ford Motor Co.	USD	14 025	84 097	-
Orange SA	EUR	9 835	117 356	0,01	Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	474 000	3 223 449	0,18
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	873 600	1 540 551	0,09	General Motors Co.	USD	5 256	132 557	0,01
Softbank Corp.	JPY	11 800	150 574	0,01	Hermes International	EUR	204	169 630	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	7 400	373 940	0,02	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	4 283	315 754	0,02
Spark New Zealand Ltd.	NZD	507 501	1 482 910	0,08	Home Depot, Inc. (The)	USD	3 971	975 331	0,05
Telefonica SA	EUR	43 113	205 102	0,01	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	8 800	224 863	0,01
TELUS Corp.	CAD	424 164	7 029 676	0,39	Hyundai Motor Co. Preference	KRW	8 590	406 657	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	158 300	10 178 255	0,57	Industria de Diseno Textil SA	EUR	334 428	8 768 375	0,50
T-Mobile US, Inc.	USD	2 025	214 454	0,01	JD.com, Inc., ADR	USD	6 584	391 167	0,02
T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	2 025	417	-	Kering SA	EUR	409	221 051	0,01
Twitter, Inc.	USD	4 477	131 699	0,01					
Verizon Communications, Inc.	USD	11 250	615 437	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Las Vegas Sands Corp.	USD	126 232	5 615 127	0,31	Coca-Cola Co. (The)	USD	168 342	7 468 278	0,40
Lowe's Cos., Inc.	USD	3 553	473 380	0,03	Colgate-Palmolive Co.	USD	3 236	234 541	0,01
Lululemon Athletica, Inc.	USD	864	253 578	0,01	Costco Wholesale Corp.	USD	1 867	563 106	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	18 996	8 321 526	0,47	CP ALL PCL, NVDR	THB	159 000	348 286	0,02
Marriott International, Inc. 'A'	USD	3 852	332 502	0,02	Danone SA	EUR	2 596	180 186	0,01
McDonald's Corp.	USD	2 709	494 507	0,03	Diageo plc	GBP	164 280	5 416 231	0,30
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	21 000	465 457	0,03	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 179	218 614	0,01
MercadoLibre, Inc.	USD	228	222 949	0,01	General Mills, Inc.	USD	2 998	182 265	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3 197	583 189	0,03	Heineken NV	EUR	1 897	174 326	0,01
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	10 514	1 375 486	0,08	Hershey Co. (The)	USD	899	114 706	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	3 116	298 509	0,02	Hindustan Unilever Ltd.	INR	7 064	203 683	0,01
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	597	252 303	0,01	Imperial Brands plc	GBP	6 486	123 418	0,01
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1 600	211 376	0,01	Japan Tobacco, Inc.	JPY	11 700	217 309	0,01
Persimmon plc	GBP	181 547	5 106 539	0,28	Kao Corp.	JPY	3 900	309 069	0,02
Prosus NV	EUR	3 733	344 636	0,02	Kimberly-Clark Corp.	USD	2 189	305 641	0,02
Ross Stores, Inc.	USD	2 404	204 582	0,01	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7 804	213 011	0,01
Sands China Ltd.	HKD	477 200	1 870 762	0,10	LG Household & Health Care Ltd.	KRW	196	219 379	0,01
Sony Corp.	JPY	7 700	527 418	0,03	L'Oreal SA	EUR	914	291 484	0,02
Starbucks Corp.	USD	6 125	449 197	0,02	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	4 322	218 667	0,01
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	48 221	111 856	0,01	Monster Beverage Corp.	USD	2 558	176 649	0,01
Target Corp.	USD	2 243	265 953	0,01	Nestle SA	CHF	14 956	1 654 767	0,09
Tesla, Inc.	USD	608	612 618	0,03	PepsiCo, Inc.	USD	4 419	579 022	0,03
TJX Cos., Inc. (The)	USD	6 582	333 942	0,02	Pernod Ricard SA	EUR	2 106	331 681	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	5 700	357 553	0,02	Philip Morris International, Inc.	USD	5 790	408 162	0,02
VF Corp.	USD	2 954	178 128	0,01	Procter & Gamble Co. (The)	USD	7 943	935 155	0,05
Volkswagen AG Preference	EUR	2 735	409 039	0,02	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	3 481	319 705	0,02
Wesfarmers Ltd.	AUD	15 753	484 368	0,03	Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	4 700	153 521	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	32 105	1 568 084	0,09	Shiseido Co. Ltd.	JPY	3 600	228 295	0,01
Yum! Brands, Inc.	USD	3 736	324 873	0,02	Sysco Corp.	USD	2 843	154 530	0,01
			73 631 137	4,08	Tesco plc	GBP	64 856	183 702	0,01
Dobra podstawowe					Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	2 093	123 667	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	9 688	301 604	0,02	Unilever NV	EUR	4 814	255 351	0,01
Altria Group, Inc.	USD	7 500	294 565	0,02	Unilever plc	GBP	138 718	7 462 775	0,41
Ambev SA	BRL	37 668	98 918	0,01	Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3 272	138 423	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	5 828	287 415	0,02	Walmart, Inc.	USD	3 958	471 124	0,03
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	7 110	281 673	0,02	Woolworths Group Ltd.	AUD	8 730	223 205	0,01
British American Tobacco plc	GBP	11 450	437 990	0,02				32 504 099	1,80

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia					American International Group, Inc.	USD	3 878	118 542	0,01
BP plc	GBP	83 659	317 198	0,02	Aon plc 'A'	USD	1 237	232 547	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	7 496	130 633	0,01	ASX Ltd.	AUD	37 149	2 176 719	0,12
Chevron Corp.	USD	7 044	616 550	0,03	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	192 116	2 458 422	0,14
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4 338 000	1 807 551	0,10	AXA SA	EUR	5 813	119 779	0,01
CNOOC Ltd.	HKD	304 000	337 958	0,02	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	458 976	4 632 239	0,26
ConocoPhillips	USD	3 419	140 911	0,01	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	50 885	172 088	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	221 874	6 724 340	0,36	Banco Santander SA	EUR	61 003	146 575	0,01
Eni SpA	EUR	15 507	147 509	0,01	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	201 600	403 036	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	4 117	203 596	0,01	Bank of America Corp.	USD	25 006	583 653	0,03
Equinor ASA	NOK	10 650	150 512	0,01	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	731 000	270 601	0,01
Exxon Mobil Corp.	USD	10 799	477 916	0,03	Bank of Montreal	CAD	4 400	229 909	0,01
Gazprom PJSC, ADR	USD	33 173	179 731	0,01	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	5 259	213 857	0,01
Kinder Morgan, Inc.	USD	11 247	164 591	0,01	Barclays plc	GBP	150 199	211 147	0,01
LUKOIL PJSC, ADR	USD	4 678	349 821	0,02	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3 750	663 323	0,04
Marathon Petroleum Corp.	USD	3 810	134 449	0,01	BlackRock, Inc.	USD	477	253 757	0,01
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	76 559	304 515	0,02	Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	5 624	313 518	0,02
Phillips 66	USD	3 138	215 099	0,01	BNP Paribas SA	EUR	4 631	180 547	0,01
Pioneer Natural Resources Co.	USD	1 747	164 307	0,01	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	770 500	2 449 819	0,14
Reliance Industries Ltd.	INR	17 019	383 482	0,02	Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	CAD	11 118	362 276	0,02
Repsol SA	EUR	23 733	205 219	0,01	Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2 759	181 822	0,01
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	14 233	226 635	0,01	Capital One Financial Corp.	USD	3 385	210 508	0,01
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	16 542	251 327	0,01	Charles Schwab Corp. (The)	USD	5 023	164 073	0,01
Schlumberger Ltd.	USD	6 956	124 842	0,01	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	4 915 000	3 974 401	0,22
Suncor Energy, Inc.	CAD	11 509	194 980	0,01	Chubb Ltd.	USD	1 695	212 685	0,01
TC Energy Corp.	CAD	5 322	223 085	0,01	Citigroup, Inc.	USD	6 806	341 160	0,02
TOTAL SA	EUR	9 171	348 448	0,02	CME Group, Inc.	USD	1 329	215 192	0,01
Valero Energy Corp.	USD	2 487	141 481	0,01	Commonwealth Bank of Australia	AUD	6 058	288 641	0,02
Williams Cos., Inc. (The)	USD	10 029	183 690	0,01	Credit Suisse Group AG	CHF	21 476	218 997	0,01
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	21 800	323 778	0,02	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	472 400	431 402	0,02
			15 174 154	0,84	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	30 700	457 956	0,03
Sektor usług finansowych									
Aflac, Inc.	USD	3 712	131 145	0,01					
AIA Group Ltd.	HKD	1 281 000	11 944 514	0,66					
Allianz SE	EUR	48 271	9 710 469	0,54					
Allstate Corp. (The)	USD	1 518	144 806	0,01					
American Express Co.	USD	2 802	264 212	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Deutsche Boerse AG	EUR	1 296	231 932	0,01	Morgan Stanley	USD	5 161	243 188	0,01
Discover Financial Services	USD	2 997	147 308	0,01	National Australia Bank Ltd.	AUD	22 257	278 396	0,02
DNB ASA	NOK	426 995	5 637 491	0,31	Nordea Bank Abp	SEK	20 253	139 194	0,01
Fifth Third Bancorp	USD	7 517	140 362	0,01	ORIX Corp.	JPY	16 400	202 110	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1 156	223 064	0,01	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	326 100	2 104 494	0,12
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 729	66 166	-	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	398 000	3 978 616	0,22
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	24 780	1 129 662	0,06	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1 888	193 668	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	91 128	1 284 446	0,07	Progressive Corp. (The)	USD	2 141	167 927	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	292 042	12 429 587	0,68	Prudential Financial, Inc.	USD	3 943	232 851	0,01
Housing Development Finance Corp Ltd.	INR	11 977	277 858	0,02	Prudential plc	GBP	12 947	192 348	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	66 402	308 721	0,02	Royal Bank of Canada	CAD	3 602	242 721	0,01
ICICI Bank Ltd.	INR	71 610	332 686	0,02	S&P Global, Inc.	USD	1 199	384 493	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	401 000	243 068	0,01	Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	12 199	138 276	0,01
ING Groep NV	EUR	24 926	170 942	0,01	Societe Generale SA	EUR	7 642	124 982	0,01
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	2 152	194 523	0,01	Standard Chartered plc	GBP	18 913	100 865	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	115 567	218 128	0,01	State Street Corp.	USD	3 151	193 353	0,01
Investor AB 'B'	SEK	7 370	385 604	0,02	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	8 900	250 323	0,01
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	18 845	91 755	0,01	Sun Life Financial, Inc.	CAD	6 556	233 064	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	10 752	997 336	0,06	Swiss Re AG	CHF	2 496	190 604	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	453 207	171 156	0,01	T Rowe Price Group, Inc.	USD	1 946	235 039	0,01
London Stock Exchange Group plc	GBP	2 545	261 136	0,01	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5 500	239 692	0,01
M&T Bank Corp.	USD	1 280	130 689	0,01	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	6 844	301 726	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	117 810	9 593 153	0,53	Truist Financial Corp.	USD	9 235	338 414	0,02
Manulife Financial Corp.	CAD	12 577	167 265	0,01	UBS Group AG	CHF	24 798	282 042	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2 041	214 556	0,01	UniCredit SpA	EUR	16 270	148 091	0,01
Medibank Pvt Ltd.	AUD	1 132 428	2 324 180	0,13	United Overseas Bank Ltd.	SGD	24 900	361 251	0,02
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1 121 000	1 173 416	0,07	US Bancorp	USD	5 701	206 949	0,01
MetLife, Inc.	USD	5 997	212 904	0,01	Wells Fargo & Co.	USD	11 299	289 641	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	65 700	256 946	0,01	Westpac Banking Corp.	AUD	27 322	336 675	0,02
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	176 400	216 340	0,01	Willis Towers Watson plc	USD	941	181 270	0,01
Moody's Corp.	USD	1 392	373 750	0,02	Zurich Insurance Group AG	CHF	394	137 171	0,01
								97 339 901	5,39
					Służba zdrowia				
					Abbott Laboratories	USD	6 634	590 822	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
AbbVie, Inc.	USD	7 303	704 976	0,04	McKesson Corp.	USD	1 007	152 701	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	2 802	244 263	0,01	Medtronic plc	USD	4 334	390 579	0,02
Alcon, Inc.	CHF	3 685	209 984	0,01	Merck & Co., Inc.	USD	8 785	668 560	0,04
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	USD	1 385	153 761	0,01	Merck KGaA	EUR	1 597	183 849	0,01
Amgen, Inc.	USD	2 162	500 280	0,03	Novartis AG	CHF	6 718	581 009	0,03
Anthem, Inc.	USD	1 053	273 041	0,02	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	12 031	778 730	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	20 800	347 262	0,02	Pfizer, Inc.	USD	165 529	5 403 617	0,31
AstraZeneca plc	GBP	5 623	581 659	0,03	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	473	289 012	0,02
Baxter International, Inc.	USD	2 702	227 580	0,01	Roche Holding AG	CHF	2 575	889 715	0,05
Bayer AG	EUR	5 604	415 290	0,02	Sanofi	EUR	4 904	496 941	0,03
Becton Dickinson and Co.	USD	1 138	265 380	0,01	Smith & Nephew plc	GBP	14 658	271 083	0,02
Biogen, Inc.	USD	727	189 175	0,01	Stryker Corp.	USD	1 693	300 055	0,02
Boston Scientific Corp.	USD	8 766	303 358	0,02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9 900	353 457	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10 822	625 444	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	13 017	4 563 291	0,25
Centene Corp.	USD	3 732	233 678	0,01	UnitedHealth Group, Inc.	USD	24 388	7 065 519	0,40
Cerner Corp.	USD	2 156	146 467	0,01	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2 194	625 350	0,03
Cigna Corp.	USD	1 967	368 655	0,02	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	1 598	186 408	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	6 104	791 151	0,04	Zoetis, Inc.	USD	2 601	343 142	0,02
CSL Ltd.	AUD	14 167	2 787 334	0,15				40 699 780	2,26
CVS Health Corp.	USD	4 927	317 342	0,02	Przemysł				
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	4 000	326 915	0,02	3M Co.	USD	1 940	301 435	0,02
Danaher Corp.	USD	2 688	463 135	0,03	ABB Ltd.	CHF	12 810	285 595	0,02
DexCom, Inc.	USD	574	228 520	0,01	Airbus SE	EUR	2 974	214 024	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	5 683	385 331	0,02	AMETEK, Inc.	USD	4 852	427 000	0,02
Eli Lilly and Co.	USD	3 752	611 161	0,03	Assa Abloy AB 'B'	SEK	10 883	221 074	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	5 005	245 846	0,01	Atlas Copco AB 'A'	SEK	4 974	209 630	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	4 560	340 281	0,02	BAE Systems plc	GBP	18 991	113 183	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	19 354	389 324	0,02	Boeing Co. (The)	USD	2 306	446 927	0,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	1 717	165 007	0,01	Brambles Ltd.	AUD	106 264	792 528	0,04
Hoya Corp.	JPY	3 600	342 737	0,02	BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F'	THB	4 330 800	1 022 604	0,07
Humana, Inc.	USD	798	302 987	0,02	Canadian National Railway Co.	CAD	3 201	278 023	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	1 138	373 081	0,02	Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	1 021	255 143	0,01
Illumina, Inc.	USD	833	301 033	0,02	Carrier Global Corp.	USD	9 307	206 080	0,01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	636	351 936	0,02	Caterpillar, Inc.	USD	1 983	247 864	0,01
IQVIA Holdings, Inc.	USD	1 471	201 938	0,01	Central Japan Railway Co.	JPY	1 800	278 698	0,02
Johnson & Johnson	USD	9 000	1 251 837	0,07	Cintas Corp.	USD	604	159 076	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	4 225	195 621	0,01	CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	44 000	282 639	0,02
Lonza Group AG	CHF	769	403 170	0,02	CoStar Group, Inc.	USD	386	266 928	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSX Corp.	USD	3 499	239 152	0,01	Roper Technologies, Inc.	USD	700	269 717	0,01
Cummins, Inc.	USD	975	168 545	0,01	Safran SA	EUR	2 683	271 217	0,02
Daikin Industries Ltd.	JPY	3 200	514 597	0,03	Schneider Electric SE	EUR	3 341	369 116	0,02
Deere & Co.	USD	864	132 536	0,01	Siemens AG	EUR	3 202	370 988	0,02
Deutsche Post AG	EUR	6 827	248 790	0,01	SMC Corp.	JPY	500	255 921	0,01
DSV PANALPINA A/S	DKK	3 406	414 537	0,02	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	1 306	177 429	0,01
East Japan Railway Co.	JPY	3 200	221 926	0,01	TransDigm Group, Inc.	USD	486	215 238	0,01
Eaton Corp. plc	USD	1 486	129 033	0,01	Transurban Group	AUD	46 128	447 243	0,02
Emerson Electric Co.	USD	3 700	226 640	0,01	Uber Technologies, Inc.	USD	5 107	150 953	0,01
Experian plc	GBP	10 319	357 838	0,02	Union Pacific Corp.	USD	47 123	7 783 311	0,44
FANUC Corp.	JPY	1 100	196 524	0,01	United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	2 561	280 144	0,02
FedEx Corp.	USD	1 107	148 371	0,01	Verisk Analytics, Inc.	USD	1 530	251 343	0,01
Fortive Corp.	USD	2 409	163 428	0,01	Vinci SA	EUR	4 238	390 403	0,02
General Dynamics Corp.	USD	895	133 611	0,01	Volvo AB 'B'	SEK	15 360	238 303	0,01
General Electric Co.	USD	35 589	241 332	0,01	Waste Connections, Inc.	USD	4 556	419 148	0,02
Honeywell International, Inc.	USD	1 678	240 260	0,01	Waste Management, Inc.	USD	1 868	193 335	0,01
IHS Markit Ltd.	USD	3 945	287 150	0,02	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	61 700	41 150	-
Illinois Tool Works, Inc.	USD	933	158 827	0,01				28 589 825	1,58
ITOCHU Corp.	JPY	11 500	247 730	0,01	Technologia informacyjna				
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	30 000	647 308	0,04	Accenture plc 'A'	USD	1 978	420 222	0,02
Johnson Controls International plc	USD	4 567	154 366	0,01	Adobe, Inc.	USD	20 420	8 647 239	0,48
Komatsu Ltd.	JPY	12 900	263 669	0,01	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	5 418	272 030	0,02
L3Harris Technologies, Inc.	USD	1 080	188 801	0,01	Advantech Co. Ltd.	TWD	184 000	1 840 380	0,10
Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	146 403	1 832 966	0,11	Amadeus IT Group SA	EUR	3 594	187 415	0,01
Lockheed Martin Corp.	USD	824	302 963	0,02	Amphenol Corp. 'A'	USD	3 211	305 011	0,02
Mitsubishi Corp.	JPY	8 500	179 009	0,01	Analog Devices, Inc.	USD	1 629	193 145	0,01
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	12 700	164 883	0,01	Apple, Inc.	USD	15 920	5 752 362	0,32
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	18 000	266 238	0,01	Applied Materials, Inc.	USD	3 912	230 517	0,01
Nidec Corp.	JPY	3 600	240 344	0,01	ASML Holding NV	EUR	22 009	7 967 496	0,44
Norfolk Southern Corp.	USD	1 499	258 237	0,01	Autodesk, Inc.	USD	2 140	496 215	0,03
Northrop Grumman Corp.	USD	605	187 191	0,01	Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 949	285 142	0,02
Otis Worldwide Corp.	USD	2 829	160 354	0,01	Broadcom, Inc.	USD	1 361	420 378	0,02
PACCAR, Inc.	USD	1 298	95 539	0,01	Canon, Inc.	JPY	7 200	142 572	0,01
Parker-Hannifin Corp.	USD	1 044	186 903	0,01	Cisco Systems, Inc.	USD	15 008	691 658	0,04
Raytheon Technologies Corp.	USD	5 790	358 058	0,02	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5 769	325 374	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	8 100	276 606	0,02	Corning, Inc.	USD	8 213	210 556	0,01
RELX plc	GBP	9 665	222 153	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3 088	404 381	0,02	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	229 875	8 890 714	0,49
Fiserv, Inc.	USD	3 683	356 869	0,02	SAP SE	EUR	4 200	580 401	0,03
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1 201	295 165	0,02	ServiceNow, Inc.	USD	1 083	427 318	0,02
Getac Technology Corp.	TWD	1 732 000	2 551 802	0,14	Shopify, Inc. 'A'	CAD	616	567 930	0,03
Global Payments, Inc.	USD	2 049	340 999	0,02	SK Hynix, Inc.	KRW	6 830	483 336	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	7 200	227 236	0,01	Square, Inc. 'A'	USD	2 379	246 288	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1 189 000	3 472 648	0,19	Synopsys, Inc.	USD	2 689	509 751	0,03
Infineon Technologies AG	EUR	9 576	222 359	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1 243 000	13 156 894	0,74
Infosys Ltd., ADR	USD	26 678	255 079	0,01	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	78 765	2 168 772	0,12
Intel Corp.	USD	14 589	848 609	0,05	TE Connectivity Ltd.	USD	2 346	188 546	0,01
International Business Machines Corp.	USD	2 905	347 300	0,02	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	22 119	201 195	0,01
Intuit, Inc.	USD	21 947	6 317 580	0,35	Texas Instruments, Inc.	USD	43 386	5 402 088	0,30
Keyence Corp.	JPY	1 100	459 607	0,03	Tokyo Electron Ltd.	JPY	1 200	294 289	0,02
KLA Corp.	USD	1 215	232 619	0,01	Venture Corp. Ltd.	SGD	209 200	2 428 077	0,13
Kyocera Corp.	JPY	2 200	119 724	0,01	VeriSign, Inc.	USD	2 085	425 188	0,02
Lam Research Corp.	USD	695	213 965	0,01	Visa, Inc. 'A'	USD	5 561	1 062 883	0,06
Lenovo Group Ltd.	HKD	2 558 000	1 416 052	0,08	Workday, Inc. 'A'	USD	2 107	391 680	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	22 005	6 437 669	0,36				110 287 116	6,10
Microchip Technology, Inc.	USD	2 446	249 572	0,01	Materialy				
Micron Technology, Inc.	USD	5 321	260 617	0,01	Air Liquide SA	EUR	2 466	351 891	0,02
Microsoft Corp.	USD	61 885	12 265 745	0,68	Air Products and Chemicals Inc	USD	1 176	280 199	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	1 492	206 147	0,01	Anglo American plc	GBP	13 895	316 734	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	6 000	351 554	0,02	Ball Corp.	USD	3 269	223 738	0,01
Nokia OYJ	EUR	50 272	216 957	0,01	Barrick Gold Corp.	CAD	20 078	525 083	0,03
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	257 000	1 982 360	0,11	BASF SE	EUR	6 156	342 372	0,02
NVIDIA Corp.	USD	2 464	904 284	0,05	BHP Group Ltd.	AUD	213 755	5 254 378	0,28
NXP Semiconductors NV	USD	2 262	251 419	0,01	BHP Group plc	GBP	8 825	177 350	0,01
Oracle Corp.	USD	7 553	413 352	0,02	BlueScope Steel Ltd.	AUD	140 244	1 125 574	0,06
Paychex, Inc.	USD	2 029	149 587	0,01	Corteva, Inc.	USD	6 650	173 345	0,01
PayPal Holdings, Inc.	USD	4 338	729 379	0,04	CRH plc	GBP	9 169	310 635	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	3 978	353 422	0,02	Dow, Inc.	USD	7 814	318 978	0,02
salesforce.com, Inc.	USD	3 790	693 180	0,04	DuPont de Nemours, Inc.	USD	3 728	195 165	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21 107	926 816	0,05	Ecolab, Inc.	USD	1 311	256 405	0,01
					Givaudan SA	CHF	112	414 204	0,02
					Glencore plc	GBP	131 131	271 195	0,02
					Incitec Pivot Ltd.	AUD	922 101	1 186 912	0,07
					Koninklijke DSM NV	EUR	1 457	200 070	0,01
					LafargeHolcim Ltd.	CHF	5 693	247 259	0,01
					Linde plc	USD	2 467	520 271	0,03
					LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3 938	254 685	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Newmont Corp.	USD	8 159	485 829	0,03	GPT Group (The), REIT	AUD	588 762	1 685 050	0,09
Nutrien Ltd.	CAD	3 005	97 890	0,01	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1 667 000	3 947 828	0,22
PPG Industries, Inc.	USD	1 632	169 266	0,01	Kerry Properties Ltd.	HKD	918 500	2 369 461	0,13
Rio Tinto Ltd.	AUD	2 216	148 962	0,01	Link REIT	HKD	582 300	4 758 634	0,26
Rio Tinto plc	GBP	3 750	207 572	0,01	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	70 500	334 992	0,02
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	490	276 891	0,02	Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1 331 051	1 842 260	0,10
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2 300	268 702	0,01	Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	578 300	1 189 999	0,07
Siam Cement PCL (The), NVDR	THB	12 400	147 522	0,01	Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	416 100	578 614	0,03
Vale SA	BRL	19 624	200 471	0,01	Mapletree North Asia Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	764 100	506 859	0,03
			14 949 548	0,83	Mirvac Group, REIT	AUD	1 008 372	1 501 659	0,08
Nieruchomości					Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	20 000	297 368	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	1 898	482 091	0,03	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	13 700	242 660	0,01
Ascendas Fundusze powiernicze inwestujące w nieruchomości	SGD	719 600	1 635 766	0,09	Prologis, Inc., REIT	USD	3 889	353 880	0,02
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	1 904	291 387	0,02	Public Storage, REIT	USD	910	174 035	0,01
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	1 078 100	1 306 843	0,07	Realty Income Corp., REIT	USD	4 877	291 164	0,02
CapitaLand Ltd.	SGD	319 300	668 709	0,04	SBA Communications Corp., REIT	USD	761	220 073	0,01
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	162 427	476 740	0,03	Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	44 000	186 136	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	167 000	505 050	0,03	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	4 223	286 822	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	140 000	529 850	0,03	Stockland, REIT	AUD	789 160	1 793 114	0,10
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	54 400	171 883	0,01	STORE Capital Corp., REIT	USD	155 470	3 714 915	0,21
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	330 000	405 121	0,02	Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	17 500	223 361	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	2 011	326 505	0,02	Swire Properties Ltd.	HKD	1 155 800	2 933 954	0,16
Deutsche Wohnen SE	EUR	145 696	6 493 521	0,35	UOL Group Ltd.	SGD	133 500	650 074	0,04
Dexus, REIT	AUD	253 284	1 599 435	0,09	Vonovia SE	EUR	5 652	347 065	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1 338	187 678	0,01	Welltower, Inc., REIT	USD	4 997	255 696	0,01
Equinix, Inc., REIT	USD	5 494	3 784 967	0,21	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	17 388	385 176	0,02
Equity Residential, REIT	USD	4 031	232 497	0,01				52 272 542	2,90
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	1 337	302 633	0,02	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	1 204 000	1 082 653	0,06	American Electric Power Co., Inc.	USD	3 745	298 047	0,02
Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	565 200	482 610	0,03	American Water Works Co., Inc.	USD	2 128	267 036	0,01
Goodman Property Trust, REIT	NZD	181 296	235 754	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	1 582 915	4 241 155	0,23	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	1 250 000	1 362 207	0,08
Consolidated Edison, Inc.	USD	1 675	121 928	0,01	Comcast Corp. 3.125% 15/07/2022	USD	1 250 000	1 319 702	0,07
Dominion Energy, Inc.	USD	4 959	400 374	0,02	Comcast Corp. 3.1% 01/04/2025	USD	775 000	854 105	0,05
DTE Energy Co.	USD	1 868	198 723	0,01	Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	750 000	858 560	0,05
Duke Energy Corp.	USD	2 890	232 089	0,01	DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	924 000	926 116	0,05
E.ON SE	EUR	15 571	176 027	0,01	Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	1 847 000	1 668 875	0,09
Edison International	USD	2 581	142 677	0,01	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	3 820 000	2 352 738	0,13
Emera, Inc.	CAD	203 121	7 909 879	0,43	Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	873 000	824 439	0,05
Enel SpA	EUR	39 931	346 179	0,02	Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	564 000	544 260	0,03
Engie SA	EUR	9 564	119 537	0,01	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	2 820 000	2 417 854	0,13
Entergy Corp.	USD	2 037	190 778	0,01	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	2 560 000	2 540 723	0,14
Eversource Energia	USD	2 382	198 149	0,01	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	1 975 000	2 031 574	0,11
Exelon Corp.	USD	4 014	144 274	0,01	Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	2 550 000	2 534 075	0,14
FirstEnergy Corp.	USD	4 539	172 470	0,01	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3 968 000	3 766 387	0,21
Iberdrola SA	EUR	25 943	301 132	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	1 000 000	1 107 980	0,06
National Grid plc	GBP	643 279	7 806 786	0,43	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	2 236 000	2 484 811	0,14
NextEra Energy, Inc.	USD	2 025	482 712	0,03	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	820 000	826 535	0,05
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	762 394	1 763 208	0,10	ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 252 000	1 429 959	0,08
PPL Corp.	USD	6 193	159 478	0,01	Vodafone Group plc, FRN 2.166% 16/01/2024	USD	1 755 000	1 747 743	0,10
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2 782	136 800	0,01					
Sempra Energy	USD	2 592	305 931	0,02					
Snam SpA	EUR	1 574 055	7 682 358	0,43					
Southern Co. (The)	USD	7 098	366 206	0,02					
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	70 200	190 488	0,01					
WEC Energy Group, Inc.	USD	2 442	212 239	0,01					
Xcel Energy, Inc.	USD	3 812	238 092	0,01					
			34 804 752	1,93					
Akcje ogółem			563 729 729	31,23					
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 059 087 124	58,68					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	8 620 000	8 737 535	0,47					
Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	330 000	351 890	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	456 000	460 560	0,03	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	372 093	366 856	0,02
			41 148 628	2,28	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	4 347 000	4 459 696	0,25
Dobra luksusowe					JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	3 510 000	96 525	0,01
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	2 379 000	2 579 728	0,14	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	512 000	531 200	0,03
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	203 000	212 008	0,01	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	330 000	334 125	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	4 070 000	3 468 291	0,19	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	2 999 000	2 569 213	0,14
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2 645 000	2 492 410	0,14	Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	2 187 000	2 303 786	0,13
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5 115 000	4 470 561	0,25	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	709 000	721 408	0,04
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2 352 306	2 499 112	0,14	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	146 000	148 290	0,01
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	2 265 000	2 263 584	0,13	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	573 000	564 515	0,03
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	1 843 000	1 669 408	0,09	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	381 000	394 087	0,02
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	1 880 000	1 889 447	0,10	Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	377 000	355 285	0,02
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	1 316 000	1 318 764	0,07	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	708 000	653 852	0,04
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	971 000	968 573	0,05	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	1 118 000	985 746	0,05
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	3 463 000	3 383 282	0,19	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	1 067 000	860 738	0,05
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	3 500 000	3 665 568	0,20	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3 377 000	2 724 192	0,15
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	2 762 000	2 549 229	0,14	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	5 554 000	5 146 835	0,28
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4 956 000	3 549 735	0,20					
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	1 555 000	927 169	0,05					
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	631 000	638 493	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	1 307 000	1 348 664	0,07	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1 626 000	1 602 586	0,09
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	519 000	547 065	0,03	Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	4 589 000	390 065	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	2 642 000	1 579 084	0,09	Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	2 765 000	2 693 456	0,15
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3 795 000	2 815 871	0,16	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	1 605 000	1 609 013	0,09
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	4 189 000	4 315 110	0,24				26 271 952	1,46
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	3 365 000	2 439 625	0,14	Energia				
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	675 000	487 688	0,03	Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	1 185 000	888 357	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	5 601 000	4 940 809	0,26	Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	935 000	881 616	0,05
			80 235 627	4,44	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 988 000	1 814 050	0,10
Dobra podstawowe					Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	3 675 000	1 846 688	0,10
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	2 313 000	2 286 528	0,13	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	726 000	743 672	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	3 443 000	3 543 501	0,20	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	8 846 000	8 762 228	0,50
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	1 030 000	1 053 592	0,06	Cosan Ltd., Reg. S 5.5% 20/09/2029	USD	2 900 000	2 765 904	0,15
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	2 337 000	2 482 642	0,14	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	1 955 000	1 765 590	0,10
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	6 385 000	6 541 703	0,36	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	3 375 000	3 336 545	0,18
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	810 000	868 067	0,05	Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	4 328 000	4 270 632	0,24
Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	617 000	622 677	0,03	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	240 000	243 000	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	595 000	625 241	0,03	Energy Transfer Operating LP 4.2% 15/09/2023	USD	2 000 000	2 130 410	0,12
Mondelez International, Inc. 1.5% 04/05/2025	USD	1 500 000	1 534 413	0,09	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10 919 000	8 399 386	0,48
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	387 000	418 468	0,02	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 080 000	1 595 235	0,09
					EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	4 555 000	1 869 638	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 500 000	1 345 118	0,07	Sektor usług finansowych				
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	342 000	347 985	0,02	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	695 000	717 003	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	342 000	349 695	0,02	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	888 000	900 819	0,05
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	761 000	631 154	0,03	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	879 000	883 040	0,05
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	2 367 000	2 022 306	0,11	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	575 155	570 329	0,03
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	2 750 000	2 825 116	0,16	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 1.128% 25/04/2035	USD	108 912	109 687	0,01
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1 640 000	1 705 297	0,09	Aegon NV, Reg. S, FRN 0.915% Perpetual	USD	4 490 000	3 289 482	0,18
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	967 000	937 811	0,05	AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	2 250 000	2 461 896	0,14
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	3 957 000	3 294 203	0,18	AIG Global Funding, 144A 3.35% 25/06/2021	USD	750 000	771 288	0,04
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	83 000	82 336	-	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	1 533 584	1 774 287	0,10
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	335 000	371 255	0,02	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	804 555	932 815	0,05
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	2 232 000	2 144 818	0,12	Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A3' 0.668% 25/05/2037	USD	605 342	298 385	0,02
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	520 000	500 404	0,03	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 0.638% 25/01/2036	USD	526 000	508 581	0,03
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.602% 15/05/2067	USD	7 207 000	4 894 584	0,27	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 1.113% 25/07/2035	USD	920 000	880 301	0,05
Transcanada Trust, FRN 5.875% 15/08/2076	USD	4 000 000	4 207 315	0,23					
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	4 851 000	2 716 560	0,15					
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	4 288 000	2 637 120	0,15					
			72 326 028	4,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 280 000	1 078 506	0,06	Citrus Re Ltd., FRN, 144A 0.693% 09/04/2020	USD	1 000 000	100 000	0,01
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	4 750 000	5 138 472	0,27	Citrus Re Ltd., FRN, 144A 0.252% 25/02/2021	USD	2 800 000	505 960	0,03
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	286 000	291 570	0,02	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	595 000	625 354	0,03
Bank of America Corp., FRN 6.1% Perpetual	USD	1 500 000	1 579 793	0,09	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	717 000	682 249	0,04
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1 541 000	1 587 364	0,09	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	646 000	509 723	0,03
BBVA USA 3.5% 11/06/2021	USD	3 775 000	3 857 906	0,21	Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 200613 '1AF4' 4.244% 25/01/2037	USD	602 633	603 982	0,03
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029	USD	87 920	87 592	-	Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	2 119 917	2 271 612	0,13
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	2 082 000	1 917 810	0,11	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	1 000 000	1 026 945	0,06
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.819% 19/11/2025	USD	1 000 000	1 046 815	0,06	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 0.404% 15/12/2029	USD	90 089	89 878	-
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	2 500 000	2 586 790	0,14	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	195 860	186 277	0,01
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	2 640 000	2 412 515	0,13	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-S '1A' 0.424% 15/02/2030	USD	278 061	271 004	0,02
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	2 000 000	1 580 324	0,09	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 0.404% 15/01/2034	USD	134 333	132 399	0,01
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	1 172 000	1 118 014	0,06	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '1A' 0.324% 15/01/2037	USD	376 541	351 219	0,02
Capital One Financial Corp. 3.45% 30/04/2021	USD	2 500 000	2 552 552	0,14					
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	2 904 000	3 102 924	0,17					
Citigroup, Inc., FRN 1.373% 01/06/2024	USD	6 350 000	6 336 283	0,34					
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	1 800 000	1 710 963	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 0.364% 15/07/2035	USD	658 909	626 038	0,03	FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1 093 471	1 122 888	0,06
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	416 405	401 788	0,02	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	927 429	908 529	0,05
DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 20191735 'D', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	725 000	656 782	0,04	GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	1 832 000	1 910 672	0,11
Discover Bank 3.35% 06/02/2023	USD	2 500 000	2 639 780	0,15	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'E', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	3 390 000	2 950 964	0,16
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	500 000	486 564	0,03	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 0.618% 25/01/2036	USD	899 636	894 650	0,05
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	293 000	288 649	0,02	Income Contingent Student Loans 2 20072009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	207 233	251 777	0,01
Ellington Loan Acquisition Trust, FRN, Series 20072 'A2C', 144A 1.268% 25/05/2037	USD	431 665	428 414	0,02	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	530 000	554 954	0,03
Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	4 000 000	4 279 444	0,24	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3 288 000	3 406 208	0,19
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25.07.2030 r.	USD	999 076	977 044	0,05	JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	1 750 000	2 006 991	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 3.918% 25.09.2024 r.	USD	1 900 000	1 939 522	0,11	JPMorgan Chase & Co., FRN 6.75% Perpetual	USD	3 830 000	4 134 911	0,23
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25.01.2025 r.	USD	308 424	313 041	0,02	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	476 468	548 230	0,03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25.04.2028 r.	USD	638 000	647 499	0,04	Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	600 000	147 387	0,01
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3 000 000	3 277 300	0,18	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	1 200 000	319 191	0,02
					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	2 190 000	539 627	0,03
					Morgan Stanley, FRN 2.42% 24/10/2023	USD	1 400 000	1 417 433	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	2 000 000	2 121 043	0,12	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	327 000	323 188	0,02
Morgan Stanley, FRN 5.55% Perpetual	USD	5 000 000	4 550 036	0,25	RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	931 000	904 520	0,05
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	2 362 000	2 085 363	0,12	RASC Trust, FRN, Series 2005-AHL3 'A3' 0.848% 25/11/2035	USD	434 337	429 321	0,02
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	2 394 000	2 146 628	0,12	Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	921 000	972 375	0,05
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 20062 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	911 683	891 450	0,05	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	1 550 000	1 704 566	0,09
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 20081 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	137 056	168 124	0,01	SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A3' 0.528% 25/05/2036	USD	783 701	760 742	0,04
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	1 742 000	1 619 994	0,09	SACO I Trust, FRN, Series 20066 'A' 0.428% 25/06/2036	USD	295 670	286 729	0,02
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'E', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	2 700 000	2 268 830	0,13	SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 0.528% 25/04/2036	USD	178 212	175 471	0,01
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	850 000	983 063	0,05	Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	502 918	553 583	0,03
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	618 119	629 647	0,03	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	1 433 000	1 462 470	0,08
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	17 671	21 130	-	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	3 500 000	3 416 983	0,19
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	961 380	1 130 374	0,06	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005- WF2 'M1' 0.738% 25/05/2035	USD	980 775	955 389	0,05
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2 111 000	2 092 508	0,12	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 360 267	1 343 895	0,07
					Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	645 575	643 869	0,04
					Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3 720 000	3 518 842	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	1 100 000	1 147 993	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	497 000	471 218	0,03
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	845 000	863 162	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	1 207 000	445 836	0,02
UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	698 206	743 571	0,04	CVS Health Corp. 3.35% 09/03/2021	USD	797 000	812 877	0,05
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	4 270 000	4 269 319	0,24	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	2 264 000	2 394 180	0,13
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	4 500 000	4 499 005	0,25	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	1 801 000	1 166 148	0,06
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	3 000 000	2 999 086	0,17	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2 334 000	2 419 634	0,13
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	5 000 000	4 998 321	0,28	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	2 099 000	2 161 456	0,12
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	1 850 000	1 849 011	0,10	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	2 680 000	2 742 055	0,15
US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	2 700 000	2 698 230	0,15	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	4 464 000	4 496 275	0,25
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	1 240 000	1 167 053	0,06	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	2 830 000	1 687 090	0,09
WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25/06/2034	USD	521 232	496 417	0,03	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	8 350 000	8 153 941	0,45
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2 891 000	3 009 506	0,17					
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1 444 000	1 490 362	0,08					
			165 908 154	9,18				51 180 647	2,84
Służba zdrowia					Przemysł				
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	3 400 000	3 733 671	0,21	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	5 330 000	3 366 881	0,19
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	254 000	254 318	0,01	Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	672 000	667 497	0,04
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	2 835 000	2 827 324	0,16	General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	856 000	672 772	0,04
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	2 000 000	2 156 659	0,12	HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	1 174 000	1 203 227	0,07
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	1 000 000	1 060 573	0,06	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	2 170 000	2 089 981	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2 044 000	2 076 704	0,12	Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	1 030 000	1 040 944	0,06
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	1 695 000	1 951 095	0,11	Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	1 029 000	1 054 082	0,06
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	3 000 000	3 371 600	0,19					
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	7 137 000	6 797 993	0,38					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 745 000	1 786 112	0,10	Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	251 000	252 701	0,01
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	4 000 000	3 980 000	0,22	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	1 000 000	1 119 738	0,06
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	2 000 000	2 176 642	0,12	NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	2 332 000	2 514 461	0,14
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1 101 800	1 107 309	0,06	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	318 000	313 971	0,02
Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	1 465 000	1 558 240	0,09	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	109 000	108 796	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	4 165 000	4 271 686	0,24	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	6 100 000	6 365 472	0,36
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1 713 000	1 706 576	0,09	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	3 743 000	3 677 610	0,21
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	3 084 000	2 907 919	0,16	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	950 000	979 094	0,05
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	6 515 000	6 225 898	0,33	Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	2 226 000	2 244 064	0,12
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	1 300 000	1 339 000	0,07	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	2 025 000	2 061 879	0,11
			37 154 766	2,06				33 389 925	1,85
Technologia informacyjna					Materiały				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	957 000	1 006 644	0,06	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	1 870 000	1 915 581	0,11
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	44 000	45 293	-	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2 402 000	2 346 009	0,13
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	3 335 000	3 418 809	0,19	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	3 620 000	3 861 418	0,21
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	2 040 000	2 094 590	0,12	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2 280 000	2 287 193	0,13
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	1 500 000	1 617 964	0,09	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	1 257 000	1 235 003	0,07
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	2 702 000	2 597 014	0,14	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	553 000	579 268	0,03
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	266 000	267 995	0,01	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	3 427 000	3 517 026	0,19
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	2 500 000	2 703 830	0,15	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	4 483 000	4 269 969	0,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3 380 000	3 416 791	0,19	Obligacje zamienne				
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	225 000	231 848	0,01	Usługi komunikacyjne				
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	3 566 000	3 665 919	0,20	JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	4 000 000	4 415 000	0,24
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	1 179 000	1 124 347	0,06	Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	1 161 000	896 873	0,05
			28 450 372	1,58	Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	2 000 000	2 867 442	0,16
								8 179 315	0,45
Nieruchomości					Dobra luksusowe				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	699 000	773 858	0,04	Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	1 020 000	1 269 390	0,07
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	1 787 000	1 906 014	0,11	Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	1 631 000	1 616 395	0,09
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	4 400 000	4 151 664	0,23				2 885 785	0,16
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	1 000 000	1 161 599	0,06	Energia				
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	1 690 000	1 717 082	0,10	Cheniere Energy, Inc., 144A 4.875% 28/05/2021	USD	750	761	-
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	3 257 000	3 148 135	0,17	Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	6 060 000	3 931 678	0,22
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	4 886 000	4 759 892	0,27	Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	3 486 000	4 045 185	0,22
			17 618 244	0,98				7 977 624	0,44
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Sektor usług finansowych				
Enel Finance International NV, 144A 2.875% 25/05/2022	USD	3 000 000	3 104 705	0,17	JPMorgan Chase Financial Co. LLC, 144A 0.25% 01/05/2023	USD	2 400 000	2 314 500	0,13
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	2 000 000	2 319 085	0,13				2 314 500	0,13
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	530 000	515 568	0,03	Przemysł				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	4 934 000	4 927 833	0,27	Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	3 280 000	3 275 900	0,18
			10 867 191	0,60	Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	3 000 000	3 643 125	0,20
Obligacje łącznie								6 919 025	0,38
			564 551 534	31,28	Technologia informacyjna				
					CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	4 871 000	4 465 205	0,25
					Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	1 600 000	1 546 574	0,09
					Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	2 706 000	3 845 903	0,21
					Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	2 000 000	2 881 200	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	4 262 000	4 322 273	0,24	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income - Class I EUR Hedged Acc	EUR	50 386	7 137 119	0,40
			17 061 155	0,95				35 629 876	1,97
Obligacje zamienne ogółem			45 337 404	2,51	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS			35 629 876	1,97
Akcje					Łączna liczba jednostek w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania			38 087 009	2,11
Dobra luksusowe					Inwestycje ogółem			1 710 719 794	94,78
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	432 400	3 656 723	0,20	Środki pieniężne			102 797 755	5,70
			3 656 723	0,20	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(8 669 634)	(0,48)
Akcje ogółem			3 656 723	0,20	Aktywa netto ogółem			1 804 847 915	100,00
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			613 545 661	33,99					
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego									
Akcje									
Materiały									
Chiny Lumena New Materials Corp.*	HKD	113 800	-	-					
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	2 457 133	0,14					
			2 457 133	0,14					
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AIF			2 457 133	0,14					
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS									
Fundusze inwestycyjne									
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Class I USD Dist	USD	339 597	28 492 757	1,57					

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
IDR	10 116 000 000	USD	608 481	02.07.2020 r.	BNP Paribas	101 164	0,01
THB	16 000 000	USD	487 475	02.07.2020 r.	BNP Paribas	30 056	-
THB	48 450 000	USD	1 480 158	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	86 992	0,01
USD	828 358	BRL	4 440 000	02.07.2020 r.	Citibank	13 021	-
USD	221 280	BRL	1 200 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	918	-
USD	705 101	BRL	3 628 000	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	38 875	-
USD	88 406	BRL	470 000	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	2 097	-
TWD	891 269 000	USD	30 284 370	08.07.2020 r.	J.P. Morgan	39 909	-
CZK	6 220 000	USD	249 672	09.07.2020 r.	BNP Paribas	10 977	-
CZK	6 220 000	USD	249 872	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	10 777	-
MXN	12 240 000	USD	501 992	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	26 250	-
MYR	2 160 000	USD	497 696	09.07.2020 r.	Morgan Stanley	6 147	-
USD	6 555 400	GBP	5 185 842	15.07.2020 r.	BNP Paribas	182 383	0,01
CLP	1 114 273 000	USD	1 311 218	20.07.2020 r.	Bank of America	46 955	-
USD	7 339 286	AUD	10 637 000	20.07.2020 r.	Barclays	38 424	-
USD	8 289 217	CAD	11 247 000	20.07.2020 r.	RBC	66 663	0,01
USD	17 282 439	CAD	23 397 000	20.07.2020 r.	UBS	177 157	0,01
USD	270 040	CLP	211 684 000	20.07.2020 r.	RBC	12 021	-
USD	27 554 582	EUR	24 494 000	20.07.2020 r.	State Street	87 126	0,01
USD	108 398 284	EUR	95 633 000	20.07.2020 r.	UBS	1 155 892	0,07
USD	43 638 431	GBP	34 617 625	20.07.2020 r.	UBS	1 094 453	0,06
THB	3 205 000	USD	98 467	21.07.2020 r.	BNP Paribas	5 225	-
KRW	604 766 000	USD	497 075	04.08.2020 r.	BNP Paribas	5 819	-
PHP	33 080 000	USD	648 755	10.08.2020 r.	ANZ	13 234	-
USD	21 241	TWD	621 000	10.08.2020 r.	UBS	8	-
COP	2 233 285 000	USD	561 409	18.08.2020 r.	Deutsche Bank	31 850	-
MYR	5 617 000	USD	1 286 385	18.08.2020 r.	Goldman Sachs	21 885	-
PLN	2 600 000	USD	640 631	26.08.2020 r.	Bank of America	13 032	-
USD	437 721	PLN	1 726 000	26.08.2020 r.	J.P. Morgan	3 790	-
CZK	13 100 000	USD	530 956	28.08.2020 r.	BNP Paribas	18 216	-
COP	4 118 675 000	USD	1 092 414	31.08.2020 r.	Bank of America	565	-
COP	3 561 590 000	USD	942 506	31.08.2020 r.	Goldman Sachs	2 639	-
KRW	625 005 000	USD	504 851	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	14 980	-
PLN	3 432 000	USD	848 707	31.08.2020 r.	BNP Paribas	14 141	-
USD	813 288	MXN	18 577 000	08.09.2020 r.	Bank of America	18 193	-
USD	273 587	MXN	6 197 000	08.09.2020 r.	Deutsche Bank	8 355	-
USD	274 199	MXN	6 197 000	08.09.2020 r.	J.P. Morgan	8 967	-
THB	46 035 000	USD	1 466 614	09.09.2020 r.	BNP Paribas	22 669	-
USD	541 786	HUF	167 280 000	17.09.2020 r.	Barclays	16 079	-
USD	268 702	MXN	6 239 000	28.09.2020 r.	Deutsche Bank	2 353	-
USD	269 452	MXN	6 239 000	28.09.2020 r.	J.P. Morgan	3 103	-
USD	539 345	RUB	37 800 000	28.09.2020 r.	UBS	13 854	-

Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa

3 467 214

0,19

Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa

USD	3 751 975	SGD	5 222 679	31.07.2020 r.	HSBC	12 258	-
CNH	9 917	USD	1 398	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
EUR	380	USD	426	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	984 637	AUD	1 432 886	31.07.2020 r.	HSBC	1 104	-
USD	58 473	CHF	55 445	31.07.2020 r.	HSBC	86	-
USD	12 021 088	EUR	10 702 802	31.07.2020 r.	HSBC	15 905	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

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	2 822 208	GBP	2 267 549	31.07.2020 r.	HSBC	35 249	0,01
USD	196	NOK	1 893	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	88 933	PLN	353 229	31.07.2020 r.	HSBC	135	-
USD	425	SEK	3 963	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						64 741	0,01
Łącznie niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						3 531 955	0,20
TRY	6 652 000	USD	987 297	01.07.2020 r.	J.P. Morgan	(16 882)	-
BRL	2 610 000	USD	499 474	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(20 188)	-
BRL	7 753 000	USD	1 482 636	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(58 918)	-
BRL	4 995 000	USD	988 717	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	(71 463)	(0,01)
USD	985 619	BRL	5 620 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(46 407)	-
USD	708 582	IDR	10 116 000 000	02.07.2020 r.	BNP Paribas	(1 064)	-
TWD	621 000	USD	21 147	08.07.2020 r.	UBS	(18)	-
USD	29 841 073	TWD	891 890 000	08.07.2020 r.	Barclays	(504 334)	(0,03)
USD	504 902	MXN	12 240 000	09.07.2020 r.	State Street	(23 340)	-
MXN	6 050 000	USD	277 396	16.07.2020 r.	Citibank	(16 566)	-
USD	249 433	MXN	6 050 000	16.07.2020 r.	Deutsche Bank	(11 397)	-
EUR	62 059	USD	70 342	20.07.2020 r.	UBS	(750)	-
GBP	10 289	USD	12 999	20.07.2020 r.	UBS	(354)	-
JPY	2 415 739 000	USD	22 482 644	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(53 189)	-
JPY	2 955 964 000	USD	27 548 824	20.07.2020 r.	Deutsche Bank	(103 532)	(0,01)
USD	18 160 639	AUD	26 472 000	20.07.2020 r.	Bank of America	(8 811)	-
USD	18 256 893	AUD	26 713 000	20.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(77 971)	(0,01)
CLP	417 500 000	USD	510 391	14.08.2020 r.	Goldman Sachs	(1 297)	-
USD	268 541	COP	1 012 913 000	18.08.2020 r.	Deutsche Bank	(533)	-
PLN	2 130 000	USD	540 367	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	(4 858)	-
TRY	738 000	USD	106 023	09.09.2020 r.	Citibank	(404)	-
ZAR	9 000 000	USD	534 936	09.09.2020 r.	UBS	(20 572)	-
THB	64 450 000	USD	2 088 121	01.10.2020 r.	BNP Paribas	(3 506)	-
TRY	6 652 000	USD	944 853	01.10.2020 r.	Goldman Sachs	(126)	-
BRL	4 440 000	USD	825 693	02.10.2020 r.	Citibank	(13 198)	-
IDR	10 116 000 000	USD	696 060	02.10.2020 r.	BNP Paribas	(11 611)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(1 071 289)	(0,06)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	201 401 816	USD	144 732 989	30.07.2020 r.	HSBC	(518 525)	(0,03)
AUD	100 551 933	USD	69 591 137	31.07.2020 r.	HSBC	(572 268)	(0,03)
CHF	2 436 225	USD	2 582 479	31.07.2020 r.	HSBC	(16 978)	-
CNH	47 650 168	USD	6 737 179	31.07.2020 r.	HSBC	(11 010)	-
EUR	536 725 404	USD	606 606 460	31.07.2020 r.	HSBC	(4 569 072)	(0,26)
GBP	110 027 034	USD	137 363 913	31.07.2020 r.	HSBC	(2 133 818)	(0,12)
NOK	82 049	USD	8 616	31.07.2020 r.	HSBC	(185)	-
PLN	15 505 981	USD	3 946 687	31.07.2020 r.	HSBC	(48 672)	-
SEK	287 553	USD	30 895	31.07.2020 r.	HSBC	(149)	-
USD	94 276	CNH	668 912	31.07.2020 r.	HSBC	(145)	-
USD	659 429	EUR	587 935	31.07.2020 r.	HSBC	(50)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – pasywa						(7 870 872)	(0,44)
Łącznie niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(8 942 161)	(0,50)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(5 410 206)	(0,30)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Hang Seng Index, 30/07/2020	(92)	HKD	137 183	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	103	USD	5 246	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	182	USD	64 398	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	1 286	USD	2 222 211	0,12
Łącznie niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			2 429 038	0,14
Euro-Schatz, 08/09/2020	(638)	EUR	(66 910)	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(737)	GBP	(855 895)	(0,05)
Hang Seng Index, 29/09/2020	(59)	HKD	(144 792)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(1 052)	USD	(743 976)	(0,04)
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(45)	JPY	(317 466)	(0,02)
500 S&P Emini Index, 18/09/2020	275	USD	(152 724)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(370)	USD	(197 353)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(9 279)	-
Łącznie niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(2 488 395)	(0,14)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(59 357)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Wystawione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(2 800)	Abbott Laboratories, Call, 98.630, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(207)	-
(2 900)	Abbott Laboratories, Call, 100.750, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2 156)	-
(2 900)	AbbVie, Inc, Call, 100.660, 13/07/2020	USD	RBC	(1 014)	-
(3 200)	AbbVie, Inc, Call, 105.800, 21/08/2020	USD	RBC	(3 189)	-
(800)	Accenture plc, Call, 225.910, 21/08/2020	USD	RBC	(2 793)	-
(465)	adidas AG, Call, 280.714, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(536)	-
(900)	Adobe, Inc., Call, 430.820, 13/07/2020	USD	HSBC	(5 569)	-
(30 600)	AIA Group Ltd., Call, 76.622, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(897)	-
(63 400)	AIA Group Ltd., Call, 78.885, 21/08/2020	HKD	RBC	(8 096)	-
(2 800)	Alibaba Group Holding Ltd., Call, 246.750, 13/07/2020	USD	RBC	(119)	-
(3 900)	Alibaba Group Holding Ltd., Call, 252.960, 21/08/2020	USD	RBC	(6 106)	-
(300)	Alphabet, Inc, Call, 1 519.260, 13/07/2020	USD	RBC	(179)	-
(400)	Alphabet, Inc, Call, 1 521.470, 13/07/2020	USD	RBC	(279)	-
(400)	Alphabet, Inc, Call, 1,607.010, 21/08/2020	USD	RBC	(3 438)	-
(400)	Alphabet, Inc, Call, 1,607.510, 21/08/2020	USD	RBC	(3 545)	-
(600)	Amazon.com, Inc., Call, 2,767.720, 13/07/2020	USD	RBC	(14 437)	-
(700)	Amazon.com, Inc., Call, 3,075.280, 21/08/2020	USD	RBC	(22 713)	-
(700)	American Tower Corp., Call, 253.180, 13/07/2020	USD	RBC	(4 378)	-
(800)	American Tower Corp., Call, 288.340, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1 628)	-
(900)	Amgen, Inc, Call, 243.700, 21/08/2020	USD	RBC	(4 885)	-
(800)	Amgen, Inc., Call, 249.680, 13/07/2020	USD	RBC	(196)	-
(6 252)	Anglo American plc, Call, 21.204, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(1 456)	-
(6 300)	Apple, Inc., Call, 346.110, 13/07/2020	USD	RBC	(115 687)	(0,01)
(7 100)	Apple, Inc., Call, 390.770, 21/08/2020	USD	RBC	(53 614)	(0,01)
(581)	ASML Holding NV, Call, 330.872, 13/07/2020	EUR	HSBC	(3 615)	-
(832)	ASML Holding NV, Call, 340.063, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(9 008)	-
(6 800)	Astellas Pharma, Inc., Call, 1,926.000, 13/07/2020	JPY	UBS	(373)	-
(10 800)	Astellas Pharma, Inc., Call, 2,029.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(1 445)	-
(2 430)	AstraZeneca plc, Call, 98.146, 13/07/2020	GBP	HSBC	(67)	-
(9 500)	AT&T, Inc., Call, 32.050, 13/07/2020	USD	RBC	(248)	-
(11 200)	AT&T, Inc., Call, 35.220, 21/08/2020	USD	RBC	(1 160)	-
(10 968)	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Call, 22.356, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(495)	-
(900)	Autodesk, Inc., Call, 268.250, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2 175)	-
(500)	Avago Technologies Ltd., Call, 313.990, 13/07/2020	USD	RBC	(2 694)	-
(600)	Avago Technologies Ltd., Call, 347.900, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2 168)	-
(9 000)	Bank of America Corp., Call, 26.880, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(591)	-
(11 200)	Bank of America Corp., Call, 31.510, 21/08/2020	USD	RBC	(1 291)	-
(1 200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 190.240, 13/07/2020	USD	RBC	(108)	-
(6 113)	BHP Group Ltd., Call, 39.064, 13/07/2020	AUD	Citigroup	(114)	-
(8 153)	BHP Group Ltd., Call, 40.484, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 358)	-
(700)	Boeing Co. (The), Call, 340.000, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(974)	-
(5 600)	Bridgestone Corp., Call, 3,840.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(697)	-
(4 800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 65.500, 21/08/2020	USD	RBC	(2 305)	-
(4 600)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 66.310, 13/07/2020	USD	RBC	(40)	-
(3 100)	Chevron Corp., Call, 109.000, 21/08/2020	USD	HSBC	(807)	-
(800)	Cigna Holding Co., Call, 232.850, 21/08/2020	USD	RBC	(396)	-
(6 300)	Cisco Systems, Inc., Call, 49.050, 13/07/2020	USD	RBC	(489)	-
(6 700)	Cisco Systems, Inc., Call, 51.730, 21/08/2020	USD	RBC	(2 786)	-
(158 000)	CNOOC Ltd., Call, 10.719, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(534)	-
(5 700)	Coca-Cola Co. (The), Call, 48.760, 13/07/2020	USD	RBC	(25)	-
(5 500)	Comcast Corp., Call, 42.990, 13/07/2020	USD	RBC	(70)	-
(6 400)	Comcast Corp., Call, 45.310, 21/08/2020	USD	RBC	(1 245)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(800)	Costco Wholesale Corp., Call, 324.230, 21/08/2020	USD	RBC	(1 636)	-
(700)	Costco Wholesale Corp., Call, 328.850, 13/07/2020	USD	RBC	(63)	-
(3 507)	CRH plc, Call, 34.643, 21/08/2020	EUR	UBS	(879)	-
(1 355)	CSL Ltd., Call, 319.003, 21/08/2020	AUD	RBC	(3 069)	-
(867)	CSL Ltd., Call, 338.490, 13/07/2020	AUD	HSBC	(2)	-
(2 000)	Daiichi Sankyo Co. Ltd., Call, 10,015.000, 21/08/2020	JPY	J.P. Morgan	(1 497)	-
(1 600)	Daikin Industries Ltd., Call, 18,175.000, 21/08/2020	JPY	UBS	(4 773)	-
(1 300)	Danaher Corp., Call, 171.260, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(5 364)	-
(1 100)	Danaher Corp., Call, 185.710, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(3 131)	-
(7 800)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 21.454, 13/07/2020	SGD	Goldman Sachs	(532)	-
(15 900)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 23.258, 21/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(303)	-
(7 178)	Deutsche Telekom AG, Call, 15.876, 21/08/2020	EUR	UBS	(1 376)	-
(5 960)	Diageo plc, Call, 30.640, 21/08/2020	GBP	UBS	(730)	-
(5 272)	Diageo plc, Call, 30.753, 13/07/2020	GBP	UBS	(9)	-
(1 532)	DKDSVCO Equity, Call, 812.552, 21/08/2020	DKK	UBS	(7 951)	-
(2 200)	Dominion Energy, Inc., Call, 93.670, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(430)	-
(3 500)	Dow Chemical Co. (The), Call, 50.550, 21/08/2020	USD	HSBC	(1 372)	-
(1 600)	Eli Lilly and Co., Call, 162.400, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(12 637)	-
(1 500)	Eli Lilly and Co., Call, 166.880, 13/07/2020	USD	HSBC	(2 939)	-
(17 968)	Enel SpA, Call, 8.036, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(3 224)	-
(1 077)	EssilorLuxottica SA, Call, 124.358, 13/07/2020	EUR	HSBC	(282)	-
(1 183)	EssilorLuxottica SA, Call, 129.414, 21/08/2020	EUR	Goldman Sachs	(1 343)	-
(3 955)	Experian plc, Call, 30.064, 13/07/2020	GBP	UBS	(483)	-
(4 643)	Experian plc, Call, 30.386, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(2 711)	-
(3 300)	Facebook, Inc., Call, 257.450, 13/07/2020	USD	RBC	(605)	-
(3 800)	Facebook, Inc., Call, 270.870, 21/08/2020	USD	RBC	(6 710)	-
(300)	Fast Retailing Co. Ltd., Call, 72,375.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(158)	-
(1 300)	Fidelity National Information Services, Inc., Call, 160.720, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(309)	-
(47)	Givaudan SA, Call, 3 565.028, 21/08/2020	CHF	UBS	(4 553)	-
(53)	Givaudan SA, Call, 3,651.900, 13/07/2020	CHF	HSBC	(371)	-
(8 129)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.340, 21/08/2020	GBP	J.P. Morgan	(1 451)	-
(9 289)	GlaxoSmithKline plc, Call, 17.958, 13/07/2020	GBP	UBS	(3)	-
(900)	Global Payments, Inc., Call, 212.860, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(268)	-
(3 700)	Hitachi Ltd., Call, 4,032.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(348)	-
(1 500)	Home Depot, Inc. (The), Call, 258.820, 13/07/2020	USD	RBC	(1 157)	-
(1 500)	Home Depot, Inc. (The), Call, 276.050, 21/08/2020	USD	RBC	(2 697)	-
(52 000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 82.530, 21/08/2020	USD	UBS	(5 241)	-
(5 500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 290.333, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(28 278)	-
(6 600)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 319.836, 21/08/2020	HKD	Morgan Stanley	(16 929)	-
(1 800)	Hoya Corp., Call, 11,168.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(978)	-
(5 400)	Intel Corp., Call, 70.570, 13/07/2020	USD	RBC	-	-
(6 500)	Intel Corp., Call, 72.440, 21/08/2020	USD	RBC	(722)	-
(1 100)	International Business Machines Corp, Call, 133.340, 13/07/2020	USD	RBC	(29)	-
(1 300)	International Business Machines Corp., Call, 141.010, 21/08/2020	USD	RBC	(632)	-
(500)	Intuit, Inc., Call, 325.660, 21/08/2020	USD	RBC	(1 299)	-
(3 316)	Investor AB, Call, 539.700, 21/08/2020	SEK	Morgan Stanley	(1 203)	-
(5 900)	ITOCHU Corp., Call, 2,511.000, 21/08/2020	JPY	UBS	(1 053)	-
(4 000)	JD.com, Inc., Call, 64.970, 13/07/2020	USD	RBC	(890)	-
(3 500)	Johnson & Johnson, Call, 155.910, 13/07/2020	USD	RBC	(3)	-
(4 000)	Johnson & Johnson, Call, 157.160, 21/08/2020	USD	RBC	(1 684)	-
(2 400)	JPMorgan Chase & Co., Call, 103.560, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(790)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(2 900)	JPMorgan Chase & Co., Call, 123.910, 21/08/2020	USD	RBC	(881)	-
(2 000)	Kao Corp., Call, 9,459.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(144)	-
(4 800)	KDDI Corp., Call, 3,474.000, 21/08/2020	JPY	UBS	(927)	-
(2 600)	Liberty Broadband Corp., Call, 141.730, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(2 817)	-
(900)	Linde plc, Call, 213.200, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(3 060)	-
(1 100)	Linde plc, Call, 233.160, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2 586)	-
(12 800)	Link REIT, Call, 72.754, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(1)	-
(21 000)	Link REIT, Call, 73.437, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(381)	-
(346)	Lonza Group AG, Call, 521.070, 21/08/2020	CHF	UBS	(4 101)	-
(411)	L'Oreal SA, Call, 280.277, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(5 110)	-
(1 200)	Lowe's Cos., Inc., Call, 130.530, 13/07/2020	USD	RBC	(5 753)	-
(1 300)	Lowe's Cos., Inc., Call, 145.100, 21/08/2020	USD	RBC	(3 189)	-
(399)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 388.881, 13/07/2020	EUR	HSBC	(3 659)	-
(444)	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Call, 431.866, 21/08/2020	EUR	UBS	(1 802)	-
(2 098)	Macquarie Group Ltd., Call, 134.524, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 362)	-
(1 700)	Marriott International, Inc., Call, 129.300, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(507)	-
(900)	McDonald's Corp., Call, 199.340, 13/07/2020	USD	RBC	(33)	-
(1 200)	McDonald's Corp., Call, 211.740, 21/08/2020	USD	RBC	(607)	-
(1 400)	Medtronic, Inc., Call, 106.770, 13/07/2020	USD	RBC	-	-
(9 600)	Meituan Dianping, Call, 210.804, 21/08/2020	HKD	Citigroup	(2 295)	-
(3 300)	Merck & Co., Inc., Call, 82.660, 13/07/2020	USD	RBC	(126)	-
(3 900)	Merck & Co., Inc., Call, 88.000, 21/08/2020	USD	RBC	(1 153)	-
(9 900)	Microsoft Corp., Call, 200.290, 13/07/2020	USD	RBC	(32 192)	-
(11 400)	Microsoft Corp., Call, 217.630, 21/08/2020	USD	RBC	(34 534)	(0,01)
(10 400)	Mitsubishi Estate Co. Ltd., Call, 1,938.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(364)	-
(9 300)	Mitsui & Co. Ltd., Call, 1,889.000, 21/08/2020	JPY	UBS	(46)	-
(600)	Moody's Corp., Call, 310.600, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1 571)	-
(11 573)	National Australia Bank Ltd., Call, 21.711, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(574)	-
(4 212)	Nestle SA, Call, 110.166, 13/07/2020	CHF	HSBC	(147)	-
(700)	Netflix, Inc., Call, 520.900, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(6 636)	-
(3 100)	Newmont Corp., Call, 77.890, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	-	-
(900)	NextEra Energy, Inc., Call, 277.640, 21/08/2020	USD	RBC	(646)	-
(300)	Nintendo Co. Ltd., Call, 52,091.000, 21/08/2020	JPY	HSBC	(1 700)	-
(2 804)	Novartis AG, Call, 87.523, 13/07/2020	CHF	Morgan Stanley	(81)	-
(3 023)	Novartis AG, Call, 87.885, 21/08/2020	CHF	UBS	(1 893)	-
(5 413)	Novo Nordisk A/S, Call, 465.279, 21/08/2020	DKK	J.P. Morgan	(4 201)	-
(4 405)	Novo Nordisk A/S, Call, 476.811, 13/07/2020	DKK	UBS	(12)	-
(700)	NVIDIA Corp., Call, 443.940, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(12)	-
(1 100)	NVIDIA Corp., Call, 462.380, 21/08/2020	USD	RBC	(3 284)	-
(2 900)	Oracle Corp., Call, 58.350, 13/07/2020	USD	HSBC	(345)	-
(3 300)	Oracle Corp., Call, 59.040, 21/08/2020	USD	RBC	(2 336)	-
(28 200)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 9.870, 21/08/2020	SGD	Goldman Sachs	(313)	-
(1 900)	PayPal Holdings, Inc., Call, 169.460, 13/07/2020	USD	RBC	(7 356)	-
(1 900)	PayPal Holdings, Inc., Call, 183.140, 21/08/2020	USD	RBC	(9 121)	-
(1 600)	PepsiCo, Inc., Call, 139.460, 13/07/2020	USD	HSBC	(74)	-
(1 900)	PepsiCo, Inc., Call, 141.790, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(2 066)	-
(947)	Pernod Ricard SA, Call, 154.291, 21/08/2020	EUR	UBS	(708)	-
(7 200)	Pfizer, Inc., Call, 38.730, 21/08/2020	USD	RBC	(601)	-
(6 500)	Pfizer, Inc., Call, 40.490, 13/07/2020	USD	RBC	-	-
(19 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 84.610, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(26)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(35 000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 86.104, 21/08/2020	HKD	RBC	(1 311)	-
(3 300)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 120.600, 13/07/2020	USD	RBC	(2 150)	-
(3 500)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 126.630, 21/08/2020	USD	RBC	(3 801)	-
(1 700)	Prologis, Inc., Call, 96.010, 13/07/2020	USD	HSBC	(625)	-
(1 702)	Prosus NV, Call, 96.278, 13/07/2020	EUR	UBS	(20)	-
(2 600)	Raytheon Technologies Corp., Call, 82.070, 21/08/2020	USD	RBC	(532)	-
(1 462)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 73.534, 21/08/2020	GBP	UBS	(5 072)	-
(1 670)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 74.993, 13/07/2020	GBP	UBS	(1 881)	-
(4 200)	Recruit Holdings Co. Ltd., Call, 4,590.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(222)	-
(1 158)	Roche Holding AG, Call, 349.483, 21/08/2020	CHF	UBS	(3 312)	-
(1 159)	Roche Holding AG, Call, 367.205, 13/07/2020	CHF	J.P. Morgan	(5)	-
(1 207)	Safran SA, Call, 120.094, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(626)	-
(1 600)	salesforce.com, Inc., Call, 203.980, 13/07/2020	USD	RBC	(483)	-
(1 400)	salesforce.com, Inc., Call, 205.750, 21/08/2020	USD	RBC	(3 672)	-
(8 946)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 55,165.000, 13/07/2020	USD	Goldman Sachs	(1 910)	-
(12 149)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 59,258.000, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(3 078)	-
(2 284)	Sanofi, Call, 95.900, 13/07/2020	EUR	UBS	(419)	-
(1 508)	SAP SE, Call, 118.564, 13/07/2020	EUR	UBS	(10 172)	-
(1 890)	SAP SE, Call, 130.025, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(6 371)	-
(1 503)	Schneider Electric SE, Call, 104.457, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(4 219)	-
(1 381)	Siemens AG, Call, 104.801, 13/07/2020	EUR	HSBC	(2 740)	-
(1 440)	Siemens AG, Call, 115.990, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(1 418)	-
(2 751)	SK Hynix, Inc., Call, 96,194.000, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(123)	-
(3 396)	SK Hynix, Inc., Call, 101,129.000, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(1 309)	-
(6 596)	Smith & Nephew plc, Call, 18.271, 21/08/2020	GBP	Goldman Sachs	(403)	-
(3 800)	SoftBank Group Corp., Call, 6,232.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(1 733)	-
(2 200)	Sony Corp., Call, 7,759.000, 13/07/2020	JPY	Goldman Sachs	(857)	-
(4 000)	Sony Corp., Call, 8,386.000, 21/08/2020	JPY	HSBC	(1 625)	-
(2 600)	Starbucks Corp., Call, 87.000, 13/07/2020	USD	RBC	(2)	-
(2 700)	Starbucks Corp., Call, 88.490, 21/08/2020	USD	HSBC	(782)	-
(4 600)	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Call, 3,585.000, 21/08/2020	JPY	RBC	(226)	-
(1 300)	Synopsys, Inc., Call, 182.100, 13/07/2020	USD	HSBC	(12 163)	-
(46 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 314.670, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(7 062)	-
(78 000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 343.480, 21/08/2020	USD	UBS	(4 350)	-
(6 900)	Tencent Holdings Ltd., Call, 489.940, 13/07/2020	HKD	Goldman Sachs	(14 656)	-
(11 500)	Tencent Holdings Ltd., Call, 495.223, 21/08/2020	HKD	Goldman Sachs	(39 788)	(0,01)
(200)	Tesla, Inc., Call, 1,195.040, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(1 562)	-
(200)	Tesla, Inc., Call, 1,678.520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(2 141)	-
(600)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 367.860, 13/07/2020	USD	RBC	(824)	-
(700)	Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 381.200, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(3 501)	-
(4 126)	TOTAL SA, Call, 40.272, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(661)	-
(2 600)	Toyota Motor Corp., Call, 7,088.000, 13/07/2020	JPY	HSBC	(776)	-
(2 500)	Toyota Motor Corp., Call, 7,521.000, 21/08/2020	JPY	Citigroup	(926)	-
(16 880)	Transurban Group, Call, 15.338, 13/07/2020	AUD	UBS	(190)	-
(23 986)	Transurban Group, Call, 15.725, 21/08/2020	AUD	J.P. Morgan	(2 100)	-
(4 100)	Truist Financial Corp., Call, 49.300, 21/08/2020	USD	Goldman Sachs	(872)	-
(1 300)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 314.970, 13/07/2020	USD	Morgan Stanley	(500)	-
(1 500)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 333.570, 21/08/2020	USD	RBC	(3 338)	-
(900)	VeriSign, Inc., Call, 233.250, 21/08/2020	USD	RBC	(1 358)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Umowy opcyjne (ciąg dalszy)

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
(5 000)	Verizon Communications Inc, Call, 60.950, 21/08/2020	USD	RBC	(425)	-
(1 731)	VINCI SA, Call, 92.251, 13/07/2020	EUR	HSBC	(80)	-
(1 907)	VINCI SA, Call, 97.812, 21/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(890)	-
(1 700)	Visa, Inc., Call, 215.520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(1 957)	-
(1 230)	Volkswagen AG, Call, 165.287, 21/08/2020	EUR	Morgan Stanley	(662)	-
(2 516)	Vonovia SE, Call, 51.608, 13/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(5 861)	-
(1 500)	Walmart, Inc., Call, 129.140, 21/08/2020	USD	RBC	(1 376)	-
(1 600)	Walmart, Inc., Call, 133.800, 13/07/2020	USD	RBC	-	-
(2 700)	Walt Disney Co. (The), Call, 135.880, 13/07/2020	USD	RBC	(56)	-
(3 100)	Walt Disney Co. (The), Call, 138.580, 21/08/2020	USD	HSBC	(1 702)	-
(1 800)	Waste Connections, Inc., Call, 99.480, 13/07/2020	USD	J.P. Morgan	(162)	-
(2 000)	Waste Connections, Inc., Call, 103.700, 21/08/2020	USD	J.P. Morgan	(1 418)	-
(8 191)	Wesfarmers Ltd., Call, 46.263, 21/08/2020	AUD	RBC	(6 189)	-
(14 207)	Westpac Banking Corp., Call, 20.855, 21/08/2020	AUD	Goldman Sachs	(1 064)	-
(7 800)	Weyerhaeuser Co., Call, 27.520, 21/08/2020	USD	Morgan Stanley	(858)	-
(11 336)	Woodside Petroleum Ltd., Call, 25.965, 21/08/2020	AUD	RBC	(955)	-
(5 234)	Woolworths Group Ltd., Call, 37.660, 13/07/2020	AUD	RBC	(1 463)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(763 810)	(0,04)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027				
Obligacje					General Mills, Inc. 4% 17/04/2025				
Usługi komunikacyjne					Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026				
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	188 000	215 577	0,13	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	165 000	194 421	0,12
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	195 000	203 048	0,12					
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	280 000	314 400	0,19				1 286 821	0,78
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026	EUR	150 000	165 731	0,10	Energia				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150 000	162 428	0,10	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	123 000	125 140	0,08
Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	53 000	58 777	0,04	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	122 000	122 232	0,07
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	165 000	205 198	0,12	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	30 000	27 330	0,02
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	49 000	50 089	0,03	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	27 000	23 433	0,01
			1 375 248	0,83	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	56 000	59 797	0,04
Dobra luksusowe					Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	289 000	254 837	0,15
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	123 000	138 709	0,08	Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	93 000	101 453	0,06
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	294 000	334 519	0,21	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	120 000	119 759	0,07
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	75 000	74 660	0,04	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	88 000	71 520	0,04
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	123 345	0,07	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	64 000	67 607	0,04
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	255 000	284 040	0,18	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	36 000	35 937	0,02
VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	86 000	90 640	0,05	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	13 000	12 493	0,01
			1 045 913	0,63	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	63 000	61 315	0,04
Dobra podstawowe					Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	94 000	92 644	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	220 000	252 476	0,15	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	420 000	430 827	0,25
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	212 000	240 721	0,15	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	53 000	59 234	0,04
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	117 000	131 636	0,08				1 665 558	1,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych					Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030				
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	120 000	133 335	0,08		USD	186 000	190 641	0,11
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	1 179 000	1 305 253	0,79	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	1 075 000	1 227 760	0,74
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	300 000	321 894	0,19	Japan Government Two Year Bond 0.1% 01/04/2022	JPY	82 050 000	765 043	0,46
Bankia SA, Reg. S 0.75% 09/07/2026	EUR	300 000	326 063	0,20	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 15/07/2020	USD	3 869 000	3 872 232	2,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.75% 19/12/2024	GBP	200 000	255 236	0,15	Lloyds Banking Group plc, FRN 1.326% 15/06/2023	USD	200 000	201 146	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	245 000	286 488	0,17	Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	USD	650 000	644 043	0,39
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027	EUR	200 000	240 234	0,14	Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	40 000	43 420	0,03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	300 000	341 324	0,21	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	12 000	13 838	0,01
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	146 000	158 968	0,10	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	240 000	269 414	0,16
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	30 000	32 220	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	133 000	144 535	0,09
Commerzbank AG, Reg. S 0.5% 28/08/2023	EUR	100 000	112 290	0,07	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	46 000	50 062	0,03
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	258 390	0,16	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 02/12/2044	USD	979 000	1 082 035	0,65
Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	282 000	316 723	0,19	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	400 000	392 099	0,24
European Investment Bank 1.625% 15/12/2020	USD	3 873 000	3 897 384	2,34	S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	196 000	212 868	0,13
Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	USD	3 843 000	3 875 573	2,33	US Treasury 1.875% 30/11/2021	USD	742 400	760 453	0,46
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2022	EUR	700 000	792 703	0,48	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	2 144 500	2 445 697	1,47
Housing & Development Board, Reg. S 2.233% 21/02/2022	SGD	2 250 000	1 652 970	1,00	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	2 045 400	2 365 000	1,43
					US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	1 847 600	2 103 150	1,27

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	100 000	114 902	0,07	Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	57 000	59 225	0,04
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	200 000	246 109	0,15	Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	54 000	57 688	0,03
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	214 000	241 591	0,15	FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	133 000	141 532	0,09
Western Australian Treasury Corp., Reg. S 5% 23/07/2025	AUD	1 900 000	1 586 288	0,96	General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	35 000	34 933	0,02
			33 279 374	20,06	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	177 000	169 009	0,10
Służba zdrowia					Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	500 000	373 493	0,23
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	148 000	161 262	0,10	Rentokil Initial plc, Reg. S 0.875% 30/05/2026	EUR	255 000	284 903	0,17
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	133 000	141 165	0,09	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	140 000	144 307	0,09
Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	200 000	221 795	0,13	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	275 000	301 326	0,18
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	55 000	59 633	0,04	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	55 000	55 342	0,03
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	69 000	90 675	0,05				1 978 087	1,19
CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	68 000	82 747	0,05	Technologia informacyjna				
DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	99 000	111 445	0,07	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	150 000	160 560	0,09
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	38 000	41 699	0,03	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	71 000	83 424	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	390 000	435 660	0,26	Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	62 000	78 028	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	236 000	255 368	0,15				322 012	0,19
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	84 000	91 095	0,05	Materiały				
			1 692 544	1,02	Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	146 000	154 045	0,09
Przemysł					Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	60 000	84 521	0,05
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	200 000	255 512	0,15	LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	82 000	88 662	0,05
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	90 000	100 817	0,06	Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	46 000	48 270	0,03
					Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	261 000	291 526	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	68 000	69 360	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.25% 06/12/2024	EUR	200 000	232 894	0,14
			736 384	0,44	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	338 000	360 740	0,22
Nieruchomości								4 356 400	2,63
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	193 000	219 283	0,13	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	337 000	338 050	0,20	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	50 000	52 504	0,03
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	110 000	115 431	0,07	Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	65 000	63 569	0,04
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	106 000	114 765	0,07	Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	106 000	117 959	0,07
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	116 000	129 087	0,08	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	139 000	162 129	0,10
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	81 000	87 847	0,05	Tennet Holding BV, Reg. S 1.5% 03/06/2039	EUR	230 000	281 395	0,17
Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	278 000	299 290	0,18	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	220 000	293 620	0,18
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	430 000	432 729	0,26				971 176	0,59
Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	291 000	332 764	0,20	Obligacje łącznie			48 709 517	29,36
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	186 000	184 827	0,11	Akcje				
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	165 000	180 482	0,11	Usługi komunikacyjne				
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	48 000	50 922	0,03	Activision Blizzard, Inc.	USD	3 316	250 398	0,15
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	232 000	219 650	0,13	Alphabet, Inc. 'A'	USD	644	898 669	0,54
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	225 000	296 105	0,18	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	510	259 600	0,16
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	79 000	78 446	0,05	Comcast Corp. 'A'	USD	11 275	438 683	0,26
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	145 000	158 525	0,10	Facebook, Inc. 'A'	USD	2 585	569 880	0,34
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	440 000	524 563	0,32	Netflix, Inc.	USD	174	77 735	0,05
					Spotify Technology SA	USD	813	215 434	0,13
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	9 200	591 535	0,36
					T-Mobile US, Inc.	USD	2 109	223 350	0,13
					T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	2 109	435	-
					Walt Disney Co. (The)	USD	1 180	131 375	0,08
								3 657 094	2,20
					Dobra luksusowe				
					adidas AG	EUR	623	161 948	0,10
					Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2 030	435 604	0,26
					Amazon.com, Inc.	USD	356	953 368	0,56
					Aramark	USD	4 779	107 005	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1 522	95 234	0,06	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11 080	111 825	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	163	259 204	0,16	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	75 200	150 339	0,09
Burberry Group plc	GBP	5 669	110 589	0,07	Bank of America Corp.	USD	12 461	290 846	0,18
Continental AG	EUR	1 509	145 876	0,09	BlackRock, Inc.	USD	468	248 970	0,15
Dollar General Corp.	USD	1 598	303 675	0,18	Chubb Ltd.	USD	1 138	142 794	0,09
Home Depot, Inc. (The)	USD	1 002	246 105	0,15	DNB ASA	NOK	7 093	93 647	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	373	163 399	0,10	Erste Group Bank AG	EUR	7 653	178 092	0,11
MercadoLibre, Inc.	USD	223	218 060	0,13	First Republic Bank	USD	1 257	131 908	0,08
Next plc	GBP	2 528	151 292	0,09	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 365	198 990	0,12
NIKE, Inc. 'B'	USD	2 055	196 867	0,12	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	37 364	70 523	0,04
Ocado Group plc	GBP	3 518	88 233	0,05	JPMorgan Chase & Co.	USD	5 150	477 706	0,28
Suzuki Motor Corp.	JPY	5 200	176 339	0,11	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	16 500	49 726	0,03
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1 827	92 694	0,06	Lloyds Banking Group plc	GBP	312 419	117 987	0,07
Tractor Supply Co.	USD	1 664	218 840	0,13	Macquarie Group Ltd.	AUD	1 721	140 139	0,08
Whitbread plc	GBP	3 811	101 904	0,06	MSCI, Inc.	USD	311	101 086	0,06
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1 881	79 315	0,05	Nasdaq, Inc.	USD	2 502	294 223	0,18
			4 305 551	2,59	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	15 500	154 946	0,09
Dobra podstawowe								3 214 829	1,94
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	29 000	110 698	0,07	Służba zdrowia				
Coca-Cola Co. (The)	USD	3 558	157 846	0,10	Abbott Laboratories	USD	2 133	189 964	0,11
Costco Wholesale Corp.	USD	1 213	365 853	0,22	Alcon, Inc.	CHF	2 066	117 728	0,07
Danone SA	EUR	2 666	185 045	0,11	Amgen, Inc.	USD	738	170 771	0,10
Diageo plc	GBP	4 314	142 230	0,09	Anthem, Inc.	USD	561	145 466	0,09
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	255	47 283	0,03	Boston Scientific Corp.	USD	1 676	58 000	0,03
Nestle SA	CHF	5 550	614 065	0,37	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	4 207	243 138	0,15
PepsiCo, Inc.	USD	1 927	252 495	0,15	CSL Ltd.	AUD	1 053	207 176	0,12
Philip Morris International, Inc.	USD	2 343	165 168	0,10	Danaher Corp.	USD	1 914	329 777	0,20
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2 588	304 694	0,18	Edwards Lifesciences Corp.	USD	1 609	109 097	0,07
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2 777	255 047	0,15	Eli Lilly and Co.	USD	2 053	334 412	0,20
Swedish Match AB	SEK	1 874	130 078	0,08	HCA Healthcare, Inc.	USD	1 193	114 649	0,07
			2 730 502	1,65	Johnson & Johnson	USD	1 876	260 938	0,16
Energia					Koninklijke Philips NV	EUR	1 887	87 370	0,05
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	8 370	142 928	0,09	Merck & Co., Inc.	USD	2 321	176 634	0,11
Equinor ASA	NOK	12 536	177 166	0,11	Roche Holding AG	CHF	1 504	519 664	0,31
TOTAL SA	EUR	6 040	229 487	0,13	Straumann Holding AG	CHF	98	83 745	0,05
			549 581	0,33	Terumo Corp.	JPY	2 200	83 301	0,05
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd.	HKD	28 000	261 082	0,16					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1 057	370 546	0,22	PayPal Holdings, Inc.	USD	951	159 898	0,10
UCB SA	EUR	950	109 525	0,07	salesforce.com, Inc.	USD	609	111 384	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 705	493 961	0,30	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	8 001	351 327	0,21
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	287	63 228	0,04	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	875	264 471	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	964	112 452	0,07	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	7 264	408 517	0,25
			4 381 542	2,64	Texas Instruments, Inc.	USD	3 477	432 929	0,26
Przemysł					Visa, Inc. 'A'	USD	3 043	581 614	0,35
Bunzl plc	GBP	5 953	158 155	0,10	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	416	104 610	0,06
Caterpillar, Inc.	USD	1 102	137 744	0,08				6 512 118	3,92
Deere & Co.	USD	1 720	263 845	0,16	Materiały				
Fortive Corp.	USD	3 227	218 921	0,13	BHP Group Ltd.	AUD	16 173	397 554	0,24
Kingspan Group plc	EUR	3 295	209 423	0,13	DuPont de Nemours, Inc.	USD	1 951	102 137	0,06
Legrand SA	EUR	1 937	146 475	0,09	Linde plc	EUR	1 234	259 291	0,16
Makita Corp.	JPY	2 200	79 891	0,05	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	257	145 226	0,09
Nabtesco Corp.	JPY	6 100	187 829	0,11	Sika AG	CHF	647	123 893	0,07
Otis Worldwide Corp.	USD	2 786	157 916	0,10	Symrise AG	EUR	1 444	167 935	0,10
Prysmian SpA	EUR	3 720	86 026	0,05	Umicore SA	EUR	1 753	81 666	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 300	180 989	0,11				1 277 702	0,77
Schneider Electric SE	EUR	5 535	611 511	0,38	Nieruchomości				
Siemens AG	EUR	1 786	206 928	0,12	Equinix, Inc., REIT	USD	194	133 652	0,08
Trane Technologies plc	USD	2 094	186 689	0,11	SBA Communications Corp., REIT	USD	316	91 384	0,06
TransUnion	USD	1 236	103 941	0,06				225 036	0,14
Union Pacific Corp.	USD	1 723	284 588	0,17	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Verisk Analytics, Inc.	USD	757	124 357	0,07	Iberdrola SA	EUR	12 061	139 997	0,08
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3 129	318 326	0,19	National Grid plc	GBP	9 389	113 944	0,07
Volvo AB 'B'	SEK	5 364	83 220	0,05	NextEra Energy, Inc.	USD	1 309	312 035	0,19
			3 746 774	2,26				565 976	0,34
Technologia informacyjna					Akcje ogółem			31 166 705	18,78
Accenture plc 'A'	USD	1 096	232 843	0,14	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			79 876 222	48,14
Adobe, Inc.	USD	1 031	436 597	0,26	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Apple, Inc.	USD	1 963	709 289	0,42	Obligacje				
ASML Holding NV	EUR	1 597	578 131	0,35	Usługi komunikacyjne				
Cadence Design Systems, Inc.	USD	860	80 740	0,05	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	200 000	197 037	0,12
First Solar, Inc.	USD	2 196	108 733	0,07	Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	115 000	147 418	0,09
Hexagon AB 'B'	SEK	906	52 196	0,03					
Intuit, Inc.	USD	928	267 131	0,16					
Keyence Corp.	JPY	400	167 130	0,10					
Microsoft Corp.	USD	5 263	1 043 138	0,62					
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1 900	111 326	0,07					
NVIDIA Corp.	USD	845	310 114	0,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	189 000	254 132	0,15	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	100 000	118 473	0,07
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	423 000	470 070	0,28	Insurance Australia Group Ltd., FRN 2.2% 15/06/2044	AUD	500 000	337 240	0,20
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	95 000	108 503	0,07	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	602 000	638 724	0,38
			1 177 160	0,71	M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	292 000	287 417	0,17
Dobra luksusowe					Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	243 000	290 244	0,17
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	58 696	62 359	0,04	Royal Bank of Canada 2.25% 01/11/2024	USD	143 000	150 977	0,09
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	224 000	232 505	0,13	State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	41 000	46 223	0,03
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	26 000	26 829	0,02	US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	1 921 200	1 920 726	1,16
			321 693	0,19	US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	1 500 000	1 499 543	0,90
Dobra podstawowe					US Treasury Bill 0% 31/12/2020	USD	5 887 600	5 883 012	3,56
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	72 000	77 854	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	149 000	153 784	0,09
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	50 000	59 409	0,04	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	310 000	336 481	0,20
			137 263	0,08	Westpac Banking Corp., FRN 5% Perpetual	USD	1 139 000	1 127 722	0,68
Energia								14 349 179	8,64
Canada 0% 10/12/2020	CAD	2 160 000	1 577 653	0,94	Służba zdrowia				
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	415 000	425 102	0,26	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	292 000	353 821	0,21
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	61 000	54 701	0,03	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	250 000	265 143	0,16
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	147 000	142 372	0,09	Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	28 000	29 594	0,02
			2 199 828	1,32	Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	60 000	66 805	0,04
Sektor usług finansowych					Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	88 000	104 548	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	126 000	106 165	0,06	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	270 000	310 794	0,19
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	504 000	563 146	0,34	Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	62 000	65 565	0,04
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	558 000	579 802	0,35					
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	103 000	117 232	0,07					
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	176 000	192 268	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	253 000	279 005	0,17	Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	192 000	191 345	0,12
			1 475 275	0,89	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	42 000	48 787	0,03
Przemysł					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.5% 12/02/2025	USD	567 000	591 675	0,36
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	500 000	350 227	0,21				987 705	0,60
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	152 000	150 982	0,09	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	500 000	363 669	0,23	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	200 000	228 481	0,14
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	97 000	105 567	0,06	Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	25 000	32 158	0,02
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	66 000	69 451	0,04	Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	172 000	171 785	0,10
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	115 000	115 159	0,07				432 424	0,26
			1 155 055	0,70	Obligacje łącznie			23 901 300	14,40
Technologia informacyjna					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			23 901 300	14,40
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	198 000	218 845	0,13	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	197 000	217 942	0,13	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	81 000	87 604	0,05	Przemysł				
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	185 000	206 313	0,12	Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist	USD	304 454	8 234 151	4,96
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	150 000	167 961	0,10	Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist	USD	162 013	6 711 028	4,04
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	72 000	77 633	0,05	Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc	USD	69 202	16 553 974	9,98
QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	235 000	259 780	0,17				31 499 153	18,98
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	120 000	122 185	0,07	Fundusze inwestycyjne				
			1 358 263	0,82	Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc	USD	74 103	8 479 358	5,11
Materiały					Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Acc	USD	31 091	3 261 817	1,97
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	155 000	159 072	0,10	Schroder ISF Securitized Credit	USD	79 286	8 384 607	5,05
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	144 000	148 383	0,09				20 125 782	12,13
			307 455	0,19	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			51 624 935	31,11
Nieruchomości									
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	144 000	155 898	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Fundusze inwestycyjne				
iShares USD Ultrashort Bond UCITS ETF 'A'	USD	955 303	5 026 804	3,03
			5 026 804	3,03
Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem				
			5 026 804	3,03
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			56 651 739	34,14
Inwestycje ogółem			160 429 261	96,68
Środki pieniężne			6 572 652	3,96
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 069 511)	(0,64)
Aktywa netto ogółem			165 932 402	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	299 446	USD	324 812	28.08.2020 r.	Citibank	11 278	0,01
USD	1 659 380	GBP	1 346 598	28.08.2020 r.	Goldman Sachs	4 088	-
EUR	4 798 146	USD	5 354 424	04.09.2020 r.	Westpac Banking	31 735	0,02
JPY	30 385 382	USD	280 003	04.09.2020 r.	ANZ	2 289	-
USD	276 622	AUD	398 627	04.09.2020 r.	ANZ	2 982	-
USD	321 470	AUD	465 306	04.09.2020 r.	Commonwealth Bank of Australia	2 058	-
USD	732 723	AUD	1 057 586	04.09.2020 r.	Westpac Banking	6 738	-
USD	1 059 149	EUR	936 408	04.09.2020 r.	ANZ	7 985	0,01
USD	244 785	GBP	197 429	04.09.2020 r.	ANZ	2 089	-
USD	2 008 532	JPY	215 875 809	04.09.2020 r.	ANZ	2 965	-
USD	767 088	JPY	82 444 829	04.09.2020 r.	Westpac Banking	1 145	-
USD	186 588	SGD	260 000	04.09.2020 r.	ANZ	413	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						75 765	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	1 152	SGD	1 603	30.07.2020 r.	HSBC	4	-
PLN	49 249	USD	12 376	31.07.2020 r.	HSBC	5	-
USD	7 974	AUD	11 482	31.07.2020 r.	HSBC	93	-
USD	15 280	CNH	108 031	31.07.2020 r.	HSBC	31	-
USD	2 565	EUR	2 264	31.07.2020 r.	HSBC	25	-
USD	15 852	ZAR	275 104	31.07.2020 r.	HSBC	68	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						226	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						75 991	0,04
USD	1 090 035	AUD	1 620 000	27.08.2020 r.	Commonwealth Bank of Australia	(22 009)	(0,01)
USD	5 876 780	EUR	5 417 933	28.08.2020 r.	Goldman Sachs	(204 160)	(0,12)
USD	185 770	EUR	171 545	28.08.2020 r.	RBC	(6 768)	-
AUD	465 306	USD	319 770	04.09.2020 r.	Commonwealth Bank of Australia	(359)	-
AUD	514 478	USD	356 767	04.09.2020 r.	Westpac Banking	(3 601)	-
GBP	2 575 925	USD	3 193 800	04.09.2020 r.	ANZ	(27 251)	(0,02)
JPY	716 796 560	USD	6 669 153	04.09.2020 r.	ANZ	(9 845)	(0,01)
USD	9 221 955	AUD	13 706 340	04.09.2020 r.	ANZ	(186 834)	(0,11)
USD	1 602 597	AUD	2 374 443	04.09.2020 r.	Westpac Banking	(27 352)	(0,02)
USD	1 581 692	CAD	2 168 108	04.09.2020 r.	Westpac Banking	(3 511)	-
USD	9 194 788	EUR	8 239 421	04.09.2020 r.	Westpac Banking	(54 374)	(0,03)
USD	1 460 395	SGD	2 052 483	04.09.2020 r.	Westpac Banking	(9 297)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(555 361)	(0,33)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	414 371	USD	297 764	30.07.2020 r.	HSBC	(1 052)	-
AUD	6 113 820	USD	4 231 283	31.07.2020 r.	HSBC	(34 756)	(0,02)
CNH	75 426 949	USD	10 664 515	31.07.2020 r.	HSBC	(17 450)	(0,01)
EUR	1 186 539	USD	1 341 023	31.07.2020 r.	HSBC	(10 099)	(0,01)
NZD	96 423 071	USD	62 511 129	31.07.2020 r.	HSBC	(667 333)	(0,40)
PLN	6 083 456	USD	1 548 481	31.07.2020 r.	HSBC	(19 174)	(0,01)
USD	112 815	CNH	799 814	31.07.2020 r.	HSBC	(84)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Target Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
ZAR	23 773 141	USD	1 373 884	31.07.2020 r.	HSBC	(9 858)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – pasywa						(759 806)	(0,46)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(1 315 167)	(0,79)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(1 239 176)	(0,75)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Schatz, 08/09/2020	13	EUR	1 020	-
Long Gilt, 28/09/2020	3	GBP	1 991	-
MSCI Ac Asia Ex J Equity Index, 18/09/2020	17	USD	4 031	-
SPI 200 Index, 17/09/2020	58	AUD	123 826	0,07
US 2 Year Note, 30/09/2020	5	USD	254	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	13	USD	6 094	-
US Long Bond, 21/09/2020	6	USD	11 719	0,01
US Ultra Bond, 21/09/2020	16	USD	60 531	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – aktywa			209 466	0,12
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	10	CAD	(804)	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(5)	EUR	(3 139)	-
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(73)	EUR	(132 631)	(0,08)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(33)	USD	(25 988)	(0,02)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(95)	USD	(12 617)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(199)	USD	(243 144)	(0,14)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(418 323)	(0,25)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – pasywa			(208 857)	(0,13)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
52	S&P 500 Emini Index, Put, 2,770.000, 18/09/2020	USD	UBS	207 025	0,12
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – aktywa				207 025	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Inflation Plus*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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									
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	4 100 000	123 015	0,70	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	2 350 000	99 556	0,57
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	110 000	95 772	0,55	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	5 345 000	239 568	1,36
			218 787	1,25	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	2 940 000	130 123	0,74
					South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	3 170 000	108 438	0,62
Sektor usług finansowych					Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	277 000	9 845	0,06
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	124 000	252 592	1,44	Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	480 000	15 686	0,09
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	800	165 184	0,94	Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	433 000	16 865	0,10
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	110 000	110 071	0,63	Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	485 000	15 585	0,09
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	1 500 000	1 501 620	8,55	US Treasury 2% 15/02/2025	USD	700 000	674 684	3,84
France Treasury Bill BTF 0% 21/10/2020	EUR	780 000	781 349	4,45	US Treasury 1.125% 28/02/2025	USD	265 000	246 029	1,40
France Treasury Bill BTF 0% 04/11/2020	EUR	780 000	781 518	4,45	US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	516 000	498 912	2,84
France Treasury Bill BTF 0% 18/11/2020	EUR	550 000	551 190	3,14				9 143 370	52,08
France Treasury Bill BTF 0% 02/12/2020	EUR	1 500 000	1 503 570	8,56	Obligacje łącznie			9 362 157	53,33
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	4 028 000 000	248 602	1,42	Akcje				
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	2 446 000 000	163 454	0,93	Energia				
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	3 456 000 000	228 201	1,30	Cenovus Energy, Inc.	USD	25 100	104 387	0,59
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	1 419 000 000	87 942	0,50	Devon Energy Corp.	USD	7 500	74 161	0,42
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	3 400 000	176 651	1,01	Diamondback Energy, Inc.	USD	2 100	77 331	0,44
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	7 000 000	294 471	1,68	Eni SpA	EUR	19 000	161 234	0,92
Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	12 330 000	168 868	0,96	Galp Energia SGPS SA	EUR	16 600	170 232	0,97
South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	ZAR	1 241 300	72 796	0,41	Noble Energy, Inc.	USD	10 000	76 883	0,44
					Repsol SA	EUR	8 800	67 883	0,39
					Repsol SA Rights 06/07/2020	EUR	8 800	3 772	0,02
					Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	10 000	142 051	0,81
					Schlumberger Ltd.	USD	4 700	75 251	0,43
					TOTAL SA	EUR	5 000	169 475	0,97
								1 122 660	6,40
					Materiały				
					Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	490	27 223	0,16
					Barrick Gold Corp.	USD	1 190	27 762	0,16
					Centerra Gold, Inc.	CAD	2 950	28 958	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Inflation Plus*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Eldorado Gold Corp.	USD	3 460	29 500	0,17
Endeavour Mining Corp.	CAD	1 260	26 419	0,15
Gold Fields Ltd., ADR	USD	3 740	30 628	0,17
Newmont Corp.	USD	520	27 623	0,16
OceanaGold Corp.	CAD	13 870	26 685	0,15
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	9 090	30 177	0,17
St Barbara Ltd.	AUD	13 840	26 705	0,15
			281 680	1,60
Akcje ogółem			1 404 340	8,00
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			10 766 497	61,33
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Sektor usług finansowych				
Gold Bullion Securities Ltd.	USD	11 864	1 751 526	9,98
WisdomTree Corn Fund	USD	650 220	348 037	1,98
WisdomTree Natural Gas Reg. S	USD	41 120 140	476 883	2,72
WisdomTree Soybean Oil	USD	68 500	176 116	1,00
WisdomTree Soybeans	USD	25 890	356 321	2,03
			3 108 883	17,71
Fundusze inwestycyjne				
iPath Series B Bloomberg Coffee Subindex Total Return	USD	13 010	358 958	2,04
iPath Series B Bloomberg Sugar Subindex Total Return	USD	10 940	365 451	2,08
iShares Physical Silver Fund	USD	98 232	1 509 913	8,61
Xtrackers WTI Crude Oil Optimum Yield Fund	USD	25 250	646 145	3,68
			2 880 467	16,41
Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem			5 989 350	34,12
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			5 989 350	34,12
Inwestycje ogółem			16 755 847	95,45
Środki pieniężne			690 514	3,93
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			107 772	0,62
Aktywa netto ogółem			17 554 133	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Inflation Plus*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	204 564	BRL	1 185 000	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	10 437	0,06
EUR	349 960	BRL	1 977 000	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	26 087	0,15
EUR	522 135	USD	565 000	02.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	18 098	0,10
EUR	1 082 298	USD	1 186 000	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	24 267	0,14
IDR	6 278 463 000	EUR	353 401	02.07.2020 r.	HSBC	39 515	0,23
USD	585 000	EUR	520 907	02.07.2020 r.	State Street	972	0,01
EUR	226 600	RUB	17 750 000	06.07.2020 r.	Barclays	4 327	0,02
RUB	3 600 000	EUR	42 584	06.07.2020 r.	Barclays	2 496	0,01
RUB	14 150 000	EUR	173 556	06.07.2020 r.	Morgan Stanley	3 636	0,02
COP	754 170 000	EUR	176 043	08.07.2020 r.	Citibank	3 244	0,02
EUR	182 087	COP	754 170 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	2 800	0,02
EUR	181 961	CLP	159 780 000	09.07.2020 r.	BNP Paribas	8 273	0,05
EUR	134 960	MXN	3 440 000	09.07.2020 r.	State Street	2 536	0,01
EUR	255 605	USD	279 000	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	6 744	0,04
MXN	4 594 000	EUR	173 708	09.07.2020 r.	Bank of America	3 139	0,02
EUR	867 748	USD	952 000	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	18 706	0,11
EUR	83 030	GBP	72 600	21.07.2020 r.	UBS	3 467	0,02
BRL	2 133 000	EUR	346 297	04.08.2020 r.	Morgan Stanley	2 420	0,01
EUR	224 593	BRL	1 307 000	04.08.2020 r.	BNP Paribas	10 916	0,06
EUR	142 311	BRL	826 000	04.08.2020 r.	Goldman Sachs	7 271	0,04
EUR	340 542	USD	370 000	04.08.2020 r.	Deutsche Bank	10 711	0,06
EUR	248 472	USD	277 000	04.08.2020 r.	HSBC	1 544	0,01
EUR	588 424	USD	639 340	04.08.2020 r.	Lloyds Bank plc	18 493	0,11
EUR	59 361	GBP	52 000	05.08.2020 r.	Deutsche Bank	2 388	0,01
EUR	30 703	BRL	179 000	02.09.2020 r.	BNP Paribas	1 491	0,01
EUR	175 054	BRL	1 054 000	02.09.2020 r.	Standard Chartered	3 048	0,02
EUR	520 749	USD	580 000	03.09.2020 r.	Lloyds Bank plc	4 056	0,02
EUR	262 085	MXN	6 738 000	08.09.2020 r.	Barclays	5 206	0,03
EUR	44 398	MXN	1 142 000	08.09.2020 r.	State Street	861	0,01
EUR	183 751	RUB	14 620 000	08.09.2020 r.	Barclays	2 318	0,01
INR	15 160 000	EUR	176 739	08.09.2020 r.	Barclays	581	-
EUR	78 187	CAD	120 000	16.09.2020 r.	HSBC	48	-
EUR	174 125	ZAR	3 415 000	17.09.2020 r.	State Street	444	-
EUR	43 160	IDR	705 000 000	28.09.2020 r.	Deutsche Bank	658	-
EUR	174 760	MXN	4 555 000	28.09.2020 r.	Deutsche Bank	1 628	0,01
TRY	1 276 000	EUR	160 308	01.10.2020 r.	UBS	1 026	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						253 852	1,45
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						253 852	1,45
TRY	1 276 000	EUR	172 151	01.07.2020 r.	J.P. Morgan	(6 089)	(0,04)
BRL	1 000 000	EUR	175 144	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(11 323)	(0,06)
BRL	2 418 000	EUR	431 650	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(35 533)	(0,20)
EUR	41 377	BRL	256 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(561)	-
EUR	390 120	IDR	6 278 463 000	02.07.2020 r.	HSBC	(2 796)	(0,02)
CLP	159 780 000	EUR	176 163	09.07.2020 r.	Goldman Sachs	(2 475)	(0,01)
EUR	43 670	MXN	1 154 000	09.07.2020 r.	UBS	(753)	-
EUR	165 943	MXN	4 380 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 319)	(0,01)
EUR	51 507	ZAR	1 072 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(3 406)	(0,02)
EUR	89 791	ZAR	1 855 000	21.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5 231)	(0,03)
EUR	23 592	ZAR	472 500	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	(612)	-
MXN	4 380 000	EUR	173 102	21.07.2020 r.	UBS	(4 840)	(0,03)
ZAR	1 699 750	EUR	87 167	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	(98)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Inflation Plus*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
ZAR	1 699 750	EUR	87 401	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	(331)	-
TRY	1 330 000	EUR	173 302	20.08.2020 r.	State Street	(2 637)	(0,02)
					Canadian Imperial		
EUR	67 993	ZAR	1 355 000	24.08.2020 r.	Bank of Commerce	(1 116)	(0,01)
EUR	108 632	ZAR	2 164 700	24.08.2020 r.	Deutsche Bank	(1 776)	(0,01)
ZAR	3 519 700	EUR	182 421	24.08.2020 r.	Deutsche Bank	(2 904)	(0,02)
BRL	2 600 000	EUR	456 701	02.09.2020 r.	Citibank	(32 398)	(0,18)
EUR	180 882	JPY	22 015 000	03.09.2020 r.	Deutsche Bank	(1 318)	(0,01)
EUR	51 737	USD	59 000	03.09.2020 r.	ANZ	(824)	(0,01)
EUR	267 669	USD	303 000	03.09.2020 r.	State Street	(2 259)	(0,01)
JPY	22 015 000	EUR	183 758	03.09.2020 r.	Standard Chartered	(1 558)	(0,01)
CLP	234 710 000	EUR	266 368	04.09.2020 r.	BNP Paribas	(11 306)	(0,06)
COP	1 098 500 000	EUR	265 691	04.09.2020 r.	BNP Paribas	(6 083)	(0,04)
MXN	858 000	EUR	33 883	08.09.2020 r.	UBS	(1 172)	(0,01)
RUB	14 620 000	EUR	184 911	08.09.2020 r.	Barclays	(3 478)	(0,02)
EUR	51 653	AUD	85 000	16.09.2020 r.	Standard Chartered	(312)	-
					Canadian Imperial		
EUR	624 883	USD	707 000	16.09.2020 r.	Bank of Commerce	(4 759)	(0,03)
EUR	476 993	USD	540 000	16.09.2020 r.	Lloyds Bank plc	(3 921)	(0,02)
EUR	861 498	USD	968 000	22.09.2020 r.	J.P. Morgan	(465)	-
EUR	1 703 003	USD	1 913 000	24.09.2020 r.	Morgan Stanley	(363)	-
EUR	1 031 421	USD	1 166 000	01.10.2020 r.	ANZ	(6 632)	(0,04)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(161 648)	(0,92)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(161 648)	(0,92)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						92 204	0,53

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	12	EUR	15 510	0,09
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			15 510	0,09
EURO STOXX Bank Index, 18/09/2020	111	EUR	(13 320)	(0,08)
FTSE Bursa Malaysia KLCI Index, 30/07/2020	23	MYR	(2 155)	(0,01)
RDX USD Index, 18/09/2020	29	USD	(15 023)	(0,09)
SET50 Index, 29/09/2020	68	THB	(7 318)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(37 816)	(0,22)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(22 306)	(0,13)

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japan DGF

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa JPY	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przemysł				
Obligacje					Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc				
Energia					Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc				
Canada Government Bond 2.25% 01/06/2029	CAD	66 840 000	6 075 128 504	5,75	Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc	EUR	168 929	1 021 184 471	0,97
			6 075 128 504	5,75	Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc	USD	3 028 069	5 203 128 795	4,92
Sektor usług finansowych					Schroder ISF Global Equity - Class I Acc				
Australia Government Bond, Reg. S 5.5% 21/04/2023	AUD	33 043 000	2 792 437 244	2,64	Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc	USD	829 209	5 018 514 809	4,75
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	7 320 000	600 282 994	0,57	Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc	JPY	2 414 704	3 749 638 068	3,55
New Zealand Government Bond, Reg. S 5.5% 15/04/2023	NZD	21 825 000	1 723 100 703	1,63	Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc	USD	1 136 676	4 443 790 893	4,20
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.65% 30/07/2025	EUR	35 600 000	5 359 220 147	5,07			35 487 713 083	33,58	
US Treasury 2.25% 31/03/2021	USD	81 237 000	8 856 420 740	8,38	Fundusze inwestycyjne				
US Treasury 2% 30/04/2024	USD	35 866 700	4 110 473 121	3,89	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I USD Acc				
US Treasury 1.5% 15/02/2030	USD	37 000 000	4 294 105 943	4,06			169 124	2 121 181 559	2,01
			27 736 040 892	26,24			2 121 181 559	2,01	
Obligacje łącznie			33 811 169 396	31,99	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					55 079 267 996				
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania					Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AFI					Fundusze inwestycyjne				
Fundusze inwestycyjne					iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund				
Schroder Asian Investment Grade Credit A - Class I'I'	SGD	26 243 282	2 294 411 331	2,17			245 772	2 849 217 425	2,70
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc	CNY	265 003	3 213 449 339	3,04			2 849 217 425	2,70	
			5 507 860 670	5,21	Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem				
			5 507 860 670	5,21	2 849 217 425				
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – AIF					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS					63 436 346 091				
Sektor usług finansowych					Inwestycje ogółem				
Schroder ISF Global Bond - Class I Acc	USD	10 314 530	17 470 373 354	16,53	97 247 515 487				
			17 470 373 354	16,53	Środki pieniężne				
					9 999 765 724				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(1 565 927 743)				
					Aktywa netto ogółem				
					105 681 353 468				
					100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Japan DGF

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
EUR	28 120 695	NOK	300 500 000	16.07.2020 r.	Standard Chartered	69 211 197	0,07
EUR	45 000 000	USD	49 963 635	16.07.2020 r.	UBS	90 209 113	0,08
JPY	1 069 724 480	EUR	8 800 000	16.07.2020 r.	Standard Chartered	3 577 059	-
NOK	100 500 000	EUR	9 128 690	16.07.2020 r.	Barclays	10 299 319	0,01
NOK	100 000 000	EUR	9 082 304	16.07.2020 r.	HSBC	10 365 577	0,01
NOK	100 000 000	EUR	9 081 436	16.07.2020 r.	UBS	10 470 822	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						194 133 087	0,18
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						194 133 087	0,18
JPY	3 849 419 337	AUD	55 367 000	16.07.2020 r.	UBS	(231 625 449)	(0,22)
JPY	3 998 206 413	CAD	52 392 000	16.07.2020 r.	UBS	(116 989 540)	(0,11)
JPY	18 510 802 916	EUR	159 693 000	16.07.2020 r.	HSBC	(836 501 633)	(0,79)
JPY	7 077 616 550	EUR	59 000 000	16.07.2020 r.	UBS	(70 417 293)	(0,07)
JPY	819 995 662	NOK	77 800 000	16.07.2020 r.	HSBC	(44 140 631)	(0,04)
JPY	1 991 501 455	NZD	30 997 000	16.07.2020 r.	UBS	(146 605 920)	(0,14)
JPY	918 375 910	SEK	84 100 000	16.07.2020 r.	Standard Chartered	(54 533 379)	(0,05)
JPY	5 491 000 000	TWD	1 520 000 000	16.07.2020 r.	UBS	(65 163 484)	(0,06)
JPY	55 337 991 102	USD	516 060 000	16.07.2020 r.	HSBC	(41 269 265)	(0,04)
MXN	555 500 000	USD	24 948 318	16.07.2020 r.	Standard Chartered	(100 144 663)	(0,09)
USD	29 412 792	AUD	45 000 000	16.07.2020 r.	HSBC	(160 568 023)	(0,15)
USD	12 566 195	CAD	17 650 000	16.07.2020 r.	UBS	(37 842 219)	(0,04)
USD	48 882 682	CNH	350 000 000	16.07.2020 r.	HSBC	(60 273 225)	(0,06)
USD	13 753 434	EUR	12 719 000	16.07.2020 r.	Barclays	(65 042 542)	(0,06)
USD	20 797 264	SGD	29 610 000	16.07.2020 r.	HSBC	(50 663 545)	(0,05)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 081 780 811)	(1,97)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 081 780 811)	(1,97)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 887 647 724)	(1,79)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) JPY	% aktywów netto
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	392	EUR	79 063 022	0,07
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	551	KRW	5 916 620	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	83	USD	38 097 995	0,04
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	280	USD	13 674 097	0,01
TOPIX Index, 10/09/2020	(260)	JPY	130 650 000	0,12
US 5 Year Note, 30/09/2020	477	USD	19 811 537	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			287 213 271	0,27
Euro-Bund, 08/09/2020	(280)	EUR	(62 070 069)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(545)	USD	(86 960 985)	(0,08)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	276	USD	(14 811 816)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(1 088)	USD	(39 229 788)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(203 072 658)	(0,19)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			84 140 613	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	200 000	208 290	0,34	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	325 000	371 313	0,60
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	200 000	214 849	0,34	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	83 000	63 321	0,10
			423 139	0,68	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	80 000	79 839	0,13
Dobra luksusowe									
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	75 000	73 384	0,12	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	45 000	43 783	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	45 000	43 622	0,07	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	110 000	94 269	0,15
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	68 000	67 065	0,11	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	80 000	94 228	0,15
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	19 000	18 858	0,03	Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/01/2028	USD	200 000	208 670	0,34
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	22 000	21 835	0,04	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	127 000	112 161	0,18
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	31 000	33 634	0,05	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	60 000	60 037	0,10
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	67 000	78 181	0,13	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	115 000	19 179	0,03
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	120 000	98 790	0,16	WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	12 000	11 520	0,02
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	70 000	10 746	0,02				1 811 749	2,93
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200 000	206 408	0,33	Sektor usług finansowych				
			652 523	1,06	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	80 000	81 849	0,13
Energia									
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	474 000	482 247	0,78	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	300 000	304 097	0,49
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	25 000	25 813	0,04	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	300 000	306 585	0,50
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	35 000	33 489	0,05	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	600 000	586 407	0,94
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	20 000	15 893	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200 000	192 060	0,31
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	110 000	95 987	0,16	Ghana Government Bond, Reg. S 6.375% 11/02/2027	USD	500 000	469 375	0,76

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	320 000	337 883	0,55	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	75 000	77 107	0,12
Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028	USD	200 000	198 012	0,32	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	151 000	152 628	0,25
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	400 000	322 698	0,52	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	500 000	523 713	0,85
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	400 000	322 698	0,52				783 244	1,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	350 000	409 918	0,66				7 844 254	12,68
			3 531 582	5,70	Obligacje łącznie				
					Obligacje zamienne				
					Usługi komunikacyjne				
					Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	250 000	284 375	0,46
								284 375	0,46
					Dobra luksusowe				
					Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	800 000	909 005	1,47
					Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	500 000	636 522	1,03
								1 545 527	2,50
					Dobra podstawowe				
					Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	6 533	594 470	0,96
								594 470	0,96
					Sektor usług finansowych				
					Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	201	275 056	0,44
					JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	400 000	413 664	0,67
								688 720	1,11
					Służba zdrowia				
					Avantor, Inc. 6.25%	USD	3 338	187 729	0,30
					Danaher Corp. 4.75%	USD	100	122 150	0,20
								309 879	0,50
					Przemysł				
					Stanley Black & Decker, Inc. 5.25%	USD	2 951	258 213	0,42
								258 213	0,42
					Technologia informacyjna				
					Broadcom, Inc. 8%	USD	565	620 573	1,00
					STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	400 000	581 284	0,94
					Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	400 000	530 566	0,86

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	800 000	793 240	1,29	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	21 261	904 889	1,46
					Macquarie Group Ltd.	AUD	9 443	768 934	1,24
			2 525 663	4,09				3 911 711	6,33
Materiały					Służba zdrowia				
Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	200 000	246 988	0,40	Pfizer, Inc.	USD	11 945	389 939	0,63
			246 988	0,40	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	946	331 634	0,54
Nieruchomości					UnitedHealth Group, Inc.	USD	1 736	502 941	0,81
QTS Realty Trust, Inc., REIT 6.5% Perpetual	USD	1 681	237 189	0,38				1 224 514	1,98
			237 189	0,38	Przemysł				
Obligacje zamienne ogółem			6 691 024	10,82	Union Pacific Corp.	USD	3 743	618 232	1,00
Akcje								618 232	1,00
Usługi komunikacyjne					Technologia informacyjna				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	511	713 074	1,16	Adobe, Inc.	USD	1 519	643 251	1,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	2 789	170 447	0,28	ASML Holding NV	EUR	1 652	598 042	0,97
Facebook, Inc. 'A'	USD	3 128	689 588	1,11	Intuit, Inc.	USD	1 710	492 234	0,80
NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	648 900	450 924	0,73	Mastercard, Inc. 'A'	USD	1 592	465 747	0,75
TELUS Corp.	CAD	35 191	583 221	0,94	Microsoft Corp.	USD	3 018	598 174	0,97
Tencent Holdings Ltd.	HKD	10 700	687 981	1,11	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	41 000	433 976	0,70
			3 295 235	5,33	Texas Instruments, Inc.	USD	3 460	430 812	0,70
Dobra luksusowe								3 662 236	5,92
adidas AG	EUR	2 461	639 733	1,03	Nieruchomości				
Amazon.com, Inc.	USD	124	332 072	0,54	Deutsche Wohnen SE	EUR	12 015	535 496	0,87
Industria de Diseno Textil SA	EUR	27 096	710 431	1,15	Equinix, Inc., REIT	USD	423	291 416	0,47
Las Vegas Sands Corp.	USD	10 479	466 133	0,75	Link REIT	HKD	45 000	367 746	0,59
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1 487	651 406	1,05	STORE Capital Corp., REIT	USD	12 921	308 744	0,50
Persimmon plc	GBP	15 088	424 394	0,69				1 503 402	2,43
			3 224 169	5,21	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Dobra podstawowe					Emera, Inc.	CAD	16 838	655 701	1,06
Coca-Cola Co. (The)	USD	12 764	566 259	0,92	National Grid plc	GBP	51 671	627 075	1,01
Diageo plc	GBP	12 552	413 833	0,67	Snam SpA	EUR	130 512	636 979	1,03
Unilever plc	GBP	11 143	599 473	0,96				1 919 755	3,10
			1 579 565	2,55	Akcje ogółem			21 469 434	34,71
Energia					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			36 004 712	58,21
Enbridge, Inc.	CAD	17 508	530 615	0,86	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			530 615	0,86	Obligacje				
Sektor usług finansowych					Usługi komunikacyjne				
AIA Group Ltd.	HKD	64 800	604 219	0,98	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	80 000	82 080	0,13
Allianz SE	EUR	3 955	795 610	1,29					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	36 540	368 782	0,60					
DNB ASA	NOK	35 544	469 277	0,76					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	150 000	152 044	0,25	Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	40 000	37 692	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	70 000	70 438	0,11	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	100 000	87 401	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	206 780	0,34	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	63 831	67 815	0,11
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	31 000	31 071	0,05	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	73 000	72 954	0,12
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	49 000	44 274	0,07	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	24 000	21 739	0,04
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	105 000	64 670	0,10	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	45 000	45 226	0,07
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	23 000	21 721	0,04	Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	40 000	40 084	0,06
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	111 000	112 041	0,18	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	30 000	29 925	0,05
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	16 000	15 440	0,02	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	65 000	68 075	0,11
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	93 000	79 738	0,13	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	86 000	79 375	0,13
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	79 000	78 405	0,13	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	129 000	92 396	0,15
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	125 000	128 581	0,21	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	75 000	44 719	0,07
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	55 000	54 657	0,09	Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	50 000	50 594	0,08
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	106 000	100 614	0,16	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	70 000	70 862	0,11
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	15 000	15 150	0,02	Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	326 000	368 962	0,60
			1 257 704	2,03	International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	200 000	205 185	0,33
Dobra luksusowe					JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	35 000	963	-
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	93 000	100 847	0,16	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	17 000	17 638	0,03
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	13 000	13 577	0,02	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	11 000	11 138	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	110 000	93 738	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	203 000	173 908	0,28	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	186 000	164 076	0,27
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	149 000	156 957	0,25				3 063 743	4,96
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	47 000	47 823	0,08	Dobra podstawowe				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	55 000	55 863	0,09	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	97 000	95 890	0,16
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	18 000	17 733	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	16 000	16 467	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	15 000	15 515	0,03	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	33 000	33 683	0,05
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	11 000	10 366	0,02	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	162 000	172 096	0,27
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	76 000	70 188	0,11	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	155 000	158 804	0,26
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	41 000	36 150	0,06	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	103 000	110 384	0,18
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	27 000	21 781	0,04	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	70 000	72 262	0,12
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	92 000	74 215	0,12	Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	105 000	8 925	0,01
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200 000	185 338	0,30	Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	121 000	117 869	0,19
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	62 000	65 353	0,11	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	44 000	44 110	0,07
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	174 000	129 107	0,21				830 490	1,34
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	96 000	98 890	0,16	Energia				
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	145 000	105 125	0,17	Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	45 000	33 735	0,05
Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	20 000	14 450	0,02	Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	15 000	14 144	0,02
					Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	53 000	48 363	0,08
					Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	113 000	56 783	0,09
					Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	277 000	274 376	0,44
					CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	55 000	49 671	0,08
					Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	80 000	79 088	0,13

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Enbridge, Inc., FRN 6.25% 01/03/2078	USD	200 000	197 349	0,32	Sektor usług finansowych				
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	8 000	8 100	0,01	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	13 000	13 253	0,02
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	295 000	226 927	0,37	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	93 000	99 372	0,16
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	35 000	26 843	0,04	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	55 000	52 279	0,08
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	125 000	51 307	0,08	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	90 000	85 133	0,14
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11 000	11 193	0,02	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	25 000	23 529	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	11 000	11 248	0,02				273 566	0,44
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	24 000	19 905	0,03	Służba zdrowia				
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	78 000	66 641	0,11	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8 000	8 010	0,01
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	78 000	80 131	0,13	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15/02/2023	USD	60 000	59 838	0,10
Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	47 000	48 871	0,08	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175 000	166 687	0,27
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	28 000	27 155	0,04	Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	8 000	7 585	0,01
PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	107 000	89 078	0,14	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	21 000	7 757	0,01
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	26 000	28 814	0,05	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	35 000	37 013	0,06
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	115 000	110 508	0,18	Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	59 000	61 165	0,10
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	15 000	14 435	0,02	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	54 000	55 607	0,09
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 2.602% 15/05/2067	USD	625 000	424 463	0,70	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	95 000	97 200	0,16
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	131 000	73 360	0,12	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	122 000	122 882	0,20
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	140 000	86 100	0,14	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	55 000	32 788	0,05
					Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	200 000	195 303	0,32
			2 158 588	3,49				851 835	1,38

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przemysł					Microchip Technology, Inc., 144A 4.25%				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	145 000	91 594	0,15	01/09/2025	USD	9 000	9 061	0,01
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	43 000	44 070	0,07	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	9 000	8 886	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	55 000	52 972	0,09	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	3 000	2 994	-
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	36 000	36 383	0,06	PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	6 000	5 970	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	37 000	37 902	0,06	Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	83 000	84 698	0,14
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	300 000	298 500	0,48	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	175 000	171 944	0,29
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	34 800	34 974	0,06	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	37 000	38 133	0,06
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	357 676	359 464	0,57	Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	64 000	64 519	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	53 000	52 801	0,09				663 005	1,07
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	95 000	89 576	0,14	Materiały				
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	90 000	90 043	0,15	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	200 000	195 337	0,32
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	245 000	234 128	0,38	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	97 000	103 469	0,17
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	40 000	41 200	0,07	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	11 000	11 523	0,02
			1 463 607	2,37	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	131 000	124 775	0,20
Technologia informacyjna					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	92 000	94 578	0,15
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	39 000	41 023	0,07	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	32 000	30 517	0,05
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	3 000	3 088	-				560 199	0,91
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	85 000	87 136	0,14	Nieruchomości				
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	65 000	66 739	0,11	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	135 000	127 381	0,21
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	82 000	78 814	0,13	Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	48 000	48 769	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	133 000	129 567	0,20	Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	772 000	782 918	1,27
			305 717	0,49				3 199 720	5,18
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Obligacje zamienne ogółem				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	75 000	74 906	0,12				8 570 297	13,86
			74 906	0,12	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								20 073 657	32,46
Obligacje łącznie			11 503 360	18,60	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Obligacje zamienne					Fundusze inwestycyjne				
Usługi komunikacyjne					Schroder ISF China A - Class I Acc	USD	7 544	1 047 073	1,69
JOYY, Inc. 1.375% 15/06/2026	USD	792 000	874 170	1,41	Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	24 380	3 549 339	5,74
Zillow Group, Inc., 144A 1.375% 01/09/2026	USD	500 000	716 861	1,16				4 596 412	7,43
			1 591 031	2,57	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Dobra luksusowe								4 596 412	7,43
Trip.com Group Ltd. 1.99% 01/07/2025	USD	556 000	551 021	0,89	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			551 021	0,89				4 596 412	7,43
Energia					Inwestycje ogółem			60 674 781	98,10
Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045	USD	1 108 000	718 861	1,16	Środki pieniężne			1 210 441	1,96
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	650 000	754 266	1,22	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(38 355)	(0,06)
			1 473 127	2,38	Aktywa netto ogółem			61 846 867	100,00
Przemysł									
Colfax Corp. 5.75%	USD	2 627	309 671	0,50					
Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	718 000	717 103	1,16					
Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	600 000	728 624	1,18					
			1 755 398	2,84					
Technologia informacyjna									
CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	686 000	628 851	1,02					
Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	250 000	241 652	0,39					
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	800 000	825 999	1,34					
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	500 000	720 300	1,16					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	2 015 066	CAD	2 728 000	20.07.2020 r.	UBS	20 656	0,03
USD	944 342	EUR	840 000	20.07.2020 r.	Deutsche Bank	2 370	0,01
USD	7 136 403	EUR	6 296 000	20.07.2020 r.	UBS	76 098	0,12
USD	2 263 903	GBP	1 792 000	20.07.2020 r.	UBS	61 591	0,10
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						160 715	0,26
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	418	SGD	582	30.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	77 001	AUD	111 496	31.07.2020 r.	HSBC	470	-
USD	198 563	EUR	176 926	31.07.2020 r.	HSBC	107	-
USD	176 445	ZAR	3 047 024	31.07.2020 r.	HSBC	1 616	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2 195	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						162 910	0,26
JPY	127 920 000	USD	1 190 518	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 816)	-
JPY	101 393 000	USD	944 774	20.07.2020 r.	Nomura	(3 369)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 185)	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	29 264	USD	21 029	30.07.2020 r.	HSBC	(75)	-
AUD	3 353 722	USD	2 321 150	31.07.2020 r.	HSBC	(19 154)	(0,03)
CNH	149 479	USD	21 135	31.07.2020 r.	HSBC	(35)	-
EUR	11 745 081	USD	13 274 594	31.07.2020 r.	HSBC	(100 300)	(0,16)
USD	440	CNH	3 121	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
ZAR	63 899 168	USD	3 692 789	31.07.2020 r.	HSBC	(26 460)	(0,05)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(146 025)	(0,24)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(152 210)	(0,24)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						10 700	0,02

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	6	USD	41 522	0,06
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	28	USD	85 480	0,14
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	27	USD	36 554	0,06
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			163 556	0,26
Euro-Schatz, 08/09/2020	(30)	EUR	(3 139)	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(26)	GBP	(30 194)	(0,05)
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(5)	JPY	(35 274)	(0,06)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(68 607)	(0,11)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			94 949	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	400 000	416 580	0,09	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	44 000	43 670	0,01
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	430 000	489 666	0,10	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	53 000	52 603	0,01
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170 000	207 428	0,04	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	76 000	82 458	0,02
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	270 000	311 859	0,06	General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	220 000	214 480	0,04
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100 000	118 020	0,02	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027	EUR	100 000	108 856	0,02
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	300 000	376 725	0,08	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	235 000	241 419	0,05
Sky Ltd., Reg. S 1.5% 15/09/2021	EUR	100 000	113 839	0,02	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	300 000	246 975	0,05
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	820 000	981 433	0,20	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	300 000	344 852	0,07
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 3.987% 23/01/2023	EUR	100 000	123 166	0,03	Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024	USD	170 000	185 324	0,04
Telia Co. AB, Reg. S 4% 22/03/2022	EUR	240 000	286 084	0,06	McDonald's Corp. 3.375% 26/05/2025	USD	500 000	554 917	0,11
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	220 000	260 931	0,05	McDonald's Corp., Reg. S 0.625% 29/01/2024	EUR	100 000	113 157	0,02
Verizon Communications, Inc. 4.5% 10/08/2033	USD	350 000	437 698	0,09	McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	300 000	362 530	0,07
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	600 000	613 338	0,13	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	300 000	309 612	0,06
			4 736 767	0,97	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100 000	123 345	0,03
Dobra luksusowe									
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	200 000	193 875	0,04	RCI Banque SA, Reg. S 0.75% 10/04/2023	EUR	87 000	94 913	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	76 000	74 955	0,02	Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	330 000	380 591	0,08
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	102 000	113 159	0,02	Target Corp. 3.625% 15/04/2046	USD	520 000	636 280	0,13
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 11/05/2022	EUR	340 000	379 435	0,08				4 857 406	0,99
					Dobra podstawowe				
					Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 0.8% 20/04/2023	EUR	220 000	250 864	0,05
					Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2% 17/03/2028	EUR	190 000	230 302	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	560 000	674 393	0,15	Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	120 000	114 820	0,02
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	100 000	109 251	0,02	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	60 000	47 680	0,01
Coca-Cola Co. (The) 4.125% 25/03/2040	USD	280 000	358 249	0,07	Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	350 000	305 412	0,06
Diageo Capital plc 3.875% 29/04/2043	USD	255 000	311 656	0,06	Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	280 000	321 902	0,07
Diageo Finance plc, Reg. S 2.375% 20/05/2026	EUR	340 000	426 520	0,09	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	350 000	267 017	0,05
Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	312 000	392 073	0,08	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	185 000	184 628	0,04
Essity AB, Reg. S 1.125% 27/03/2024	EUR	250 000	288 815	0,06	Equinor ASA 3.625% 10/09/2028	USD	580 000	666 946	0,14
Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027	EUR	100 000	120 040	0,02	Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	150 000	145 945	0,03
Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027	EUR	340 000	399 414	0,08	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	833 000	1 054 236	0,22
Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140 000	170 987	0,03	National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031	GBP	200 000	249 975	0,05
Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	240 000	332 195	0,07	Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	18 000	17 508	-
Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027	EUR	100 000	118 663	0,02	Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	268 000	257 950	0,05
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.375% 18/01/2024	EUR	10 000	11 391	-	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	120 000	102 839	0,02
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100 000	121 934	0,02	OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023	EUR	620 000	709 225	0,15
Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	880 000	993 275	0,21	ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	460 000	462 011	0,09
Walmart, Inc. 2.65% 15/12/2024	USD	560 000	606 684	0,13	ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	75 000	85 622	0,02
			5 916 706	1,21	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	110 000	129 564	0,03
Energia					Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	284 000	339 224	0,07
BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	1 040 000	1 152 943	0,23	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	518 000	514 829	0,11
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	60 000	61 044	0,01	Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	1 022 000	1 138 058	0,23
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	85 000	87 763	0,02	Phillips 66 Partners LP 4.68% 15/02/2045	USD	263 000	281 981	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	350 000	518 753	0,11	Caterpillar Financial Services Corp. 1.9% 06/09/2022	USD	684 000	705 161	0,14
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	220 000	194 294	0,04	CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	315 000	322 908	0,07
Total Capital International SA 3.455% 19/02/2029	USD	480 000	544 167	0,11	Citigroup, Inc. 4.5% 14/01/2022	USD	180 000	190 537	0,04
Total Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	490 000	525 793	0,11	Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	240 000	273 662	0,06
Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	150 000	159 221	0,03	Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028	USD	460 000	520 904	0,11
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	14 000	13 440	-	Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027	USD	1 024 000	1 078 856	0,22
			10 654 790	2,18	Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	450 000	561 827	0,11
Sektor usług finansowych					Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 05/02/2026	EUR	200 000	262 376	0,05
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	531 000	629 235	0,13	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	840 000	957 883	0,20
Achmea Bank NV, Reg. S 1.125% 25/04/2022	EUR	510 000	578 265	0,12	DNB Bank ASA, Reg. S 1.125% 01/03/2023	EUR	510 000	589 399	0,12
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	700 000	777 787	0,16	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200 000	192 060	0,04
American International Group, Inc. 4.25% 15/03/2029	USD	430 000	490 882	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	191 435	0,04
Aviva plc, Reg. S 0.625% 27/10/2023	EUR	340 000	385 557	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	325 000	326 828	0,07
Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026	USD	273 000	314 431	0,06	Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	542 000	603 146	0,12
Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024	USD	692 000	772 270	0,16	General Motors Financial Co., Inc. 3.55% 08/07/2022	USD	163 000	167 196	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3.45% 11/08/2023	USD	550 000	597 606	0,12	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.75% 12/10/2021	EUR	325 000	383 826	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.25% 26/05/2027	EUR	200 000	240 294	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024	USD	220 000	239 328	0,05
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	510 000	653 230	0,13	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	430 000	455 968	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027	EUR	112 715	134 390	0,03	HSBC France SA, Reg. S 0.1% 03/09/2027	EUR	400 000	435 513	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030	USD	600 000	666 136	0,14	Poland Government Bond 3.25% 06/04/2026	USD	486 000	546 269	0,11
Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041	USD	274 000	460 801	0,09	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	240 000	274 466	0,06
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	400 000	461 837	0,09	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	215 000	233 985	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029	EUR	300 000	338 676	0,07	Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	1 002 000	1 363 683	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 04/03/2022	EUR	100 000	112 828	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048	USD	370 000	439 188	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100 000	116 482	0,02	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	510 000	586 327	0,12
John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024	USD	700 000	746 907	0,15	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400 000	496 306	0,10
JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	190 000	200 188	0,04	Santander UK plc, Reg. S 1.125% 14/01/2022	EUR	340 000	386 891	0,08
Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025	EUR	340 000	405 082	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 4.625% 04/10/2047	USD	1 242 000	1 452 284	0,29
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	600 000	657 906	0,13	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	720 000	839 465	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026	GBP	208 000	255 541	0,05	Shell International Finance BV 2.75% 06/04/2030	USD	580 000	631 914	0,13
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	450 000	471 512	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/09/2029	EUR	336 000	367 737	0,08
MDGH - GMTN BV, Reg. S 2.5% 21/05/2026	USD	600 000	618 012	0,13	Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025	EUR	400 000	478 714	0,10
Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029	USD	879 000	953 166	0,20	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	300 000	332 974	0,07
Moody's Corp. 0.95% 25/02/2030	EUR	300 000	345 337	0,07	Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	200 000	188 490	0,04
Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	750 000	812 545	0,17	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	100 000	112 671	0,02
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 07/09/2026	EUR	340 000	380 125	0,08	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	381 000	418 018	0,09
Panama Government Bond 4.5% 01/04/2056	USD	906 000	1 113 927	0,23					
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	584 000	613 803	0,13					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	690 000	799 502	0,16	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100 000	118 820	0,02
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	200 000	188 310	0,04	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	340 000	382 132	0,08
Uruguay Government Bond 4.375% 27/10/2027	USD	826 763	941 319	0,19	Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	690 000	891 218	0,19
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	1 600	1 600	-	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	427 000	411 572	0,08
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	400 000	459 610	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.95% 19/09/2026	USD	490 000	541 978	0,11
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 2.5% 06/04/2023	EUR	365 000	423 965	0,09	Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.2% 15/08/2027	USD	100 000	111 739	0,02
Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	USD	946 000	980 214	0,20				8 246 243	1,69
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	150 000	192 272	0,04					
			36 899 745	7,55					
Służba zdrowia					Przemysł				
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	430 000	578 075	0,12	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	300 000	217 154	0,04
AbbVie, Inc. 3.2% 06/11/2022	USD	102 000	107 251	0,02	Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024	USD	580 000	596 194	0,12
AbbVie, Inc. 3.75% 14/11/2023	USD	270 000	293 749	0,06	APRR SA, Reg. S 1.25% 18/01/2028	EUR	100 000	118 750	0,02
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	460 000	521 053	0,11	Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 1.375% 21/02/2031	EUR	300 000	367 407	0,08
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	520 000	677 320	0,14	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.9% 01/08/2046	USD	240 000	290 052	0,06
Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048	USD	460 000	608 320	0,12	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300 000	348 705	0,07
CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025	USD	600 000	678 845	0,14	CRH Finance DAC, Reg. S 3.125% 03/04/2023	EUR	200 000	241 111	0,05
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18/09/2031	EUR	510 000	553 124	0,11	FedEx Corp. 3.4% 15/02/2028	USD	302 000	324 659	0,07
Eli Lilly and Co. 3.375% 15/03/2029	USD	290 000	336 467	0,07	FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	100 000	103 376	0,02
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	400 000	380 676	0,08	Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	200 000	182 469	0,04
GlaxoSmithKline Capital plc 3% 01/06/2024	USD	700 000	757 633	0,16	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100 000	172 819	0,04
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	310 000	296 271	0,06	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 14/03/2036	EUR	100 000	114 020	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029	USD	476 000	526 835	0,11	Materiały				
Motability Operations Group plc, Reg. S 4.375% 08/02/2027	GBP	300 000	447 569	0,09	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3% 30/09/2029	USD	523 000	540 818	0,11
Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024	EUR	340 000	383 859	0,08	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	340 000	384 502	0,08
Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100 000	115 130	0,02	DuPont de Nemours, Inc. 4.205% 15/11/2023	USD	550 000	603 729	0,12
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	19 000	19 585	-	Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	150 000	146 008	0,03
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	365 000	321 410	0,07	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.375% 09/04/2025	EUR	126 000	151 966	0,03
Union Pacific Corp. 3.7% 01/03/2029	USD	271 000	316 967	0,06	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 26/05/2028	EUR	100 000	123 975	0,03
United Parcel Service, Inc. 0.375% 15/11/2023	EUR	100 000	112 935	0,02				1 950 998	0,40
United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	450 000	491 968	0,10	Nieruchomości				
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	300 000	304 970	0,06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	1 010 000	1 135 735	0,24
Waste Management, Inc. 3.45% 15/06/2029	USD	290 000	299 840	0,06	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	430 000	488 559	0,10
Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	560 000	676 048	0,15	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	340 000	392 090	0,08
			7 093 832	1,45	Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	450 000	567 011	0,12
Technologia informacyjna					Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	290 000	312 209	0,06
ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	510 000	623 086	0,13	Crown Castle International Corp., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	500 000	545 028	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	510 000	599 245	0,12	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	290 000	331 938	0,07
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	290 000	325 663	0,07	Futures Treasury plc, Reg. S 3.375% 08/02/2044	GBP	100 000	164 198	0,03
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	485 000	610 379	0,12	GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026	EUR	200 000	233 400	0,05
Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	290 000	311 749	0,06	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100 000	114 411	0,02
Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027	USD	600 000	627 131	0,13					
Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045	USD	290 000	383 958	0,08					
			3 481 211	0,71					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	310 000	313 342	0,06	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA, Reg. S 1.375% 26/07/2027	EUR	340 000	405 845	0,08
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	100 000	146 487	0,03	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 2% 03/07/2033	GBP	100 000	132 612	0,03
Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030	USD	556 000	577 505	0,12	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028	EUR	100 000	121 266	0,02
			5 321 913	1,09	Western Power Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200 000	252 052	0,05
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					6 250 467 1,28				
American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	500 000	548 621	0,11	Obligacje łącznie 95 410 078 19,52				
Berkshire Hathaway Energy Co. 3.8% 15/07/2048	USD	364 000	426 875	0,09	Akcje				
Duke Energy Carolinas LLC 2.45% 15/08/2029	USD	416 000	448 454	0,09	Usługi komunikacyjne				
Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046	USD	295 000	348 549	0,07	Activision Blizzard, Inc.	USD	8 607	649 933	0,13
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65 000	75 535	0,02	Alphabet, Inc. 'A'	USD	1 693	2 362 494	0,49
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	190 000	231 015	0,05	Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1 333	678 524	0,14
Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026	EUR	340 000	400 782	0,08	Comcast Corp. 'A'	USD	29 267	1 138 708	0,23
Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100 000	119 080	0,02	Facebook, Inc. 'A'	USD	6 655	1 467 139	0,30
Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	598 000	783 453	0,16	Netflix, Inc.	USD	448	200 145	0,04
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024	EUR	300 000	346 101	0,07	Spotify Technology SA	USD	2 108	558 592	0,11
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2% 17/04/2040	GBP	100 000	130 485	0,03	Telefonica Brasil SA Preference	BRL	19 420	171 890	0,04
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3.375% 05/02/2030	USD	829 000	840 709	0,18	Tencent Holdings Ltd.	HKD	25 400	1 633 150	0,33
Snam SpA, Reg. S 1.25% 28/08/2025	EUR	250 000	292 167	0,06	T-Mobile US, Inc.	USD	6 026	638 172	0,13
Suez SA, Reg. S 1% 03/04/2025	EUR	300 000	346 866	0,07	T-Mobile US, Inc. Rights 27/07/2020	USD	6 026	1 242	-
					Walt Disney Co. (The)	USD	3 065	341 242	0,07
					9 841 231 2,01				
					Dobra luksusowe				
					adidas AG	EUR	1 451	377 185	0,08
					Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	4 987	1 070 128	0,22
					Amazon.com, Inc.	USD	925	2 477 152	0,52
					Aramark	USD	12 567	281 383	0,06
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	3 958	247 658	0,05
					Booking Holdings, Inc.	USD	429	682 199	0,14
					Burberry Group plc	GBP	14 895	290 567	0,06
					Continental AG	EUR	3 914	378 369	0,08
					Dollar General Corp.	USD	3 712	705 406	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Home Depot, Inc. (The)	USD	2 776	681 823	0,14	Capital One Financial Corp. Preference	USD	15 000	339 894	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	871	381 557	0,08	Chubb Ltd.	USD	2 215	277 934	0,06
MercadoLibre, Inc.	USD	574	561 285	0,11	DNB ASA	NOK	15 643	206 530	0,04
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1 647	215 468	0,04	Erste Group Bank AG	EUR	20 109	467 955	0,10
Next plc	GBP	6 639	397 322	0,08	First Republic Bank	USD	3 380	354 694	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	5 292	506 968	0,10	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	51 477	174 817	0,04
Ocado Group plc	GBP	10 166	254 968	0,05	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	12 288	560 181	0,11
Suzuki Motor Corp.	JPY	13 600	461 194	0,09	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	75 623	366 464	0,07
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4 799	243 480	0,05	JPMorgan Chase & Co.	USD	13 034	1 209 010	0,26
Tractor Supply Co.	USD	4 322	568 405	0,12	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	52 800	159 124	0,03
Whitbread plc	GBP	9 443	252 500	0,05	Lloyds Banking Group plc	GBP	821 090	310 090	0,06
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	4 847	204 381	0,04	Macquarie Group Ltd.	AUD	4 526	368 548	0,08
			11 239 398	2,30	MSCI, Inc.	USD	801	260 353	0,05
Dobra podstawowe					Nasdaq, Inc.	USD	6 579	773 658	0,16
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	75 000	286 287	0,06	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	41 500	414 856	0,08
Coca-Cola Co. (The)	USD	9 236	409 743	0,08				9 070 194	1,86
Costco Wholesale Corp.	USD	3 154	951 277	0,19	Służba zdrowia				
Danone SA	EUR	7 005	486 212	0,10	Abbott Laboratories	USD	5 498	489 650	0,10
Diageo plc	GBP	11 194	369 061	0,08	Alcon, Inc.	CHF	5 434	309 649	0,06
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1 195	221 581	0,05	Amgen, Inc.	USD	1 905	440 811	0,09
Nestle SA	CHF	14 291	1 581 189	0,32	Anthem, Inc.	USD	1 455	377 279	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	6 131	432 201	0,09	Boston Scientific Corp.	USD	4 408	152 544	0,03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6 816	802 469	0,16	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	10 842	626 600	0,13
Raia Drogasil SA	BRL	20 973	424 575	0,09	CSL Ltd.	AUD	2 679	527 089	0,11
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7 151	656 768	0,13	Danaher Corp.	USD	5 351	921 962	0,19
Swedish Match AB	SEK	4 829	335 190	0,07	Edwards Lifesciences Corp.	USD	4 148	281 252	0,06
			6 956 553	1,42	Eli Lilly and Co.	USD	5 290	861 685	0,18
Energia					HCA Healthcare, Inc.	USD	2 987	287 056	0,06
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	22 350	381 654	0,08	Johnson & Johnson	USD	4 866	676 826	0,14
Equinor ASA	NOK	32 939	465 512	0,10	Koninklijke Philips NV	EUR	5 141	238 033	0,05
TOTAL SA	EUR	15 672	595 451	0,12	Merck & Co., Inc.	USD	5 503	418 792	0,09
			1 442 617	0,30	Roche Holding AG	CHF	3 954	1 366 188	0,27
Sektor usług finansowych					Straumann Holding AG	CHF	254	217 054	0,04
AIA Group Ltd.	HKD	78 200	729 165	0,15	Terumo Corp.	JPY	6 600	249 904	0,05
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	342 800	685 321	0,14					
Bank of America Corp.	USD	32 763	764 705	0,16					
BlackRock, Inc.	USD	1 216	646 895	0,13					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2 742	961 246	0,20	Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4 700	275 384	0,06
UCB SA	EUR	2 450	282 460	0,06	NVIDIA Corp.	USD	2 175	798 222	0,16
UnitedHealth Group, Inc.	USD	4 269	1 236 784	0,25	PayPal Holdings, Inc.	USD	2 502	420 679	0,09
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	739	162 806	0,03	salesforce.com, Inc.	USD	1 599	292 453	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	2 472	288 361	0,06	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	21 036	923 698	0,19
			11 374 031	2,33	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	2 191	662 236	0,14
					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	97 000	1 026 725	0,21
Przemysł					Texas Instruments, Inc.	USD	8 961	1 115 754	0,23
Bunzl plc	GBP	15 344	407 649	0,08	Visa, Inc. 'A'	USD	7 896	1 509 176	0,31
Caterpillar, Inc.	USD	2 861	357 609	0,07	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1 079	271 333	0,06
Deere & Co.	USD	4 519	693 206	0,14				16 795 929	3,43
Fortive Corp.	USD	8 319	564 365	0,12	Materiały				
IHS Markit Ltd.	USD	1 731	125 997	0,03	BHP Group Ltd.	AUD	41 983	1 031 998	0,22
Kingspan Group plc	EUR	8 519	541 449	0,11	DuPont de Nemours, Inc.	USD	4 085	213 854	0,04
Legrand SA	EUR	4 525	342 177	0,07	Linde plc	EUR	3 203	673 021	0,14
Makita Corp.	JPY	5 800	210 623	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	665	375 780	0,08
Nabtesco Corp.	JPY	15 300	471 112	0,10	Sika AG	CHF	1 113	213 126	0,04
Otis Worldwide Corp.	USD	7 203	408 281	0,08	Umicore SA	EUR	4 538	211 410	0,04
Prysmian SpA	EUR	9 654	223 251	0,05				2 719 189	0,56
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	12 200	416 616	0,09	Nieruchomości				
Schneider Electric SE	EUR	13 856	1 530 821	0,31	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	10 000	262 026	0,05
Siemens AG	EUR	4 651	538 871	0,11	Equinix, Inc., REIT	USD	506	348 597	0,08
SMC Corp.	JPY	900	460 658	0,09	SBA Communications Corp., REIT	USD	870	251 595	0,05
Trane Technologies plc	USD	5 443	485 266	0,10				862 218	0,18
TransUnion	USD	3 248	273 139	0,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Union Pacific Corp.	USD	4 441	733 520	0,15	Iberdrola SA	EUR	31 282	363 104	0,07
Verisk Analytics, Inc.	USD	2 008	329 867	0,07	National Grid plc	GBP	24 688	299 612	0,06
Vestas Wind Systems A/S	DKK	8 222	836 457	0,17	NextEra Energy, Inc.	USD	3 394	809 049	0,17
Volvo AB 'B'	SEK	13 812	214 287	0,04				1 471 765	0,30
			10 165 221	2,08	Akcje ogółem			81 938 346	16,77
Technologia informacyjna					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			177 348 424	36,29
Accenture plc 'A'	USD	3 070	652 215	0,13					
Adobe, Inc.	USD	2 710	1 147 601	0,23					
Apple, Inc.	USD	5 004	1 808 092	0,36					
ASML Holding NV	EUR	4 117	1 490 398	0,30					
Cadence Design Systems, Inc.	USD	2 217	208 140	0,04					
First Solar, Inc.	USD	5 707	282 577	0,06					
Hexagon AB 'B'	SEK	3 062	176 407	0,04					
Intuit, Inc.	USD	2 490	716 762	0,15					
Keyence Corp.	JPY	900	376 042	0,08					
Microsoft Corp.	USD	13 330	2 642 035	0,53					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025				
Obligacje					USD 150 000 149 063 0,03				
Usługi komunikacyjne					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027				
AT&T, Inc. 4% 15/01/2022	USD	220 000	231 318	0,05	USD 300 000 284 757 0,06				
AT&T, Inc. 2.95% 15/07/2026	USD	220 000	238 640	0,05	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031				
AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	828 000	953 861	0,21	USD 250 000 251 993 0,05				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	450 000	456 136	0,09	T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050				
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	360 000	431 482	0,09	USD 81 000 95 224 0,02				
Comcast Corp. 3.75% 01/04/2040	USD	180 000	210 795	0,04	Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046				
Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	485 000	590 105	0,12	USD 195 000 255 570 0,05				
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	220 000	230 539	0,05	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030				
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	71 000	71 163	0,01	USD 35 000 35 350 0,01				
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	176 000	159 027	0,03	6 188 205 1,27				
Fox Corp. 3.666% 25/01/2022	USD	362 000	379 062	0,08	Dobra luksusowe				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	150 000	92 385	0,02	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025				
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	160 000	151 100	0,03	USD 131 000 142 053 0,03				
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	159 000	160 491	0,03	BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024				
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	23 000	22 195	-	USD 700 000 745 803 0,15				
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	100 000	85 740	0,02	Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025				
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	185 000	183 607	0,04	USD 37 000 38 642 0,01				
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	300 000	308 594	0,06	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027				
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	160 000	160 008	0,03	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025				
					Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023				
					Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025				
					Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029				
					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027				
					Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025				
					Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025				
					Daimler Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024				
					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	180 000	166 134	0,03	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	88 000	92 759	0,02
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	430 000	256 388	0,05	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	500 000	370 997	0,08
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	70 000	70 831	0,01	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	225 000	163 125	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	200 000	202 463	0,04	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	100 000	72 250	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	197 185	0,04	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	205 000	180 837	0,04
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	19 000	19 713	-				5 738 656	1,17
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	18 000	18 225	-	Dobra podstawowe				
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	300 000	257 007	0,05	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	150 000	148 283	0,03
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	25 000	26 172	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	333 000	339 893	0,07
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	300 000	316 020	0,06	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	320 000	327 330	0,07
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	77 000	78 348	0,02	H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	200 000	185 805	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	66 000	67 035	0,01	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	300 000	318 696	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	21 000	20 689	-	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	340 000	348 344	0,07
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	41 000	42 408	0,01	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	150 000	160 753	0,03
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	29 000	27 330	0,01	Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	15 000	15 746	-
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	120 000	110 822	0,02	Mondelez International, Inc. 3.625% 13/02/2026	USD	875 000	988 701	0,20
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	185 000	149 238	0,03	Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025	USD	1 022 000	1 157 985	0,23
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200 000	185 338	0,04	PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	430 000	479 514	0,10
					Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	220 000	226 972	0,05
					Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	300 000	25 500	0,01
								4 723 522	0,97

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energia					PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	170 000	141 525	0,03
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	155 000	116 199	0,02	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027	USD	708 000	779 354	0,15
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	300 000	273 750	0,06	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	300 000	288 282	0,06
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	255 000	128 138	0,03	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	200 000	192 463	0,04
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	165 000	159 319	0,03	Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	100 000	56 000	0,01
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	198 000	196 125	0,04	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	225 000	138 375	0,03
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	200 000	180 623	0,04				4 700 589	0,96
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	200 000	197 721	0,04	Sektor usług finansowych				
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	9 000	9 113	-	Bank of America Corp., FRN 3.004% 20/12/2023	USD	220 000	231 084	0,05
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	300 000	230 774	0,05	Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030	USD	370 000	407 770	0,08
Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	600 000	670 856	0,13	Bank of America Corp., FRN 4.078% 23/04/2040	USD	436 000	530 577	0,11
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	150 000	61 569	0,01	Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	100 000	89 865	0,02
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	280 000	125 472	0,03	Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024	USD	460 000	488 474	0,10
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	100 000	93 675	0,02	Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300 000	328 699	0,07
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	26 000	26 455	0,01	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3.75% 20/07/2023	USD	720 000	779 153	0,16
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	26 000	26 585	0,01	BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	500 000	613 892	0,13
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	33 000	27 369	0,01	BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028	USD	750 000	883 628	0,18
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	224 000	191 380	0,04	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	100 000	98 585	0,02
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	300 000	308 194	0,05	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	220 000	251 598	0,05
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	76 000	81 273	0,02	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	100 000	95 054	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.875% 26/09/2023	USD	930 000	1 016 091	0,21	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 3.3% 15/09/2046	USD	250 000	289 277	0,06
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	750 000	806 246	0,16	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250 000	329 426	0,07
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	295 000	302 949	0,06	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	100 000	97 628	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039	USD	360 000	436 246	0,09	Toronto-Dominion Bank (The) 2.65% 12/06/2024	USD	240 000	257 171	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.207% 01/04/2023	USD	880 000	915 594	0,19	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	150 000	141 889	0,03
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030	USD	220 000	252 307	0,05	US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	37 815 000	37 813 613	7,74
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	100 000	89 275	0,02	US Treasury Bill 0% 23/07/2020	USD	56 835 000	56 831 733	11,63
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	390 000	454 517	0,09	US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	41 850 000	41 837 253	8,56
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	100 000	98 431	0,02	US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	14 338 000	14 328 603	2,93
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3.375% 11/01/2022	USD	450 000	469 967	0,10	US Treasury Bill 0% 17/12/2020	USD	30 000 000	29 980 344	6,13
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.95% 09/04/2030	USD	255 000	279 779	0,06	Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	100 000	94 117	0,02
Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	430 000	512 460	0,10				195 296 676	39,97
Morgan Stanley, FRN 3.737% 24/04/2024	USD	220 000	236 799	0,05	Służba zdrowia				
Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025	USD	238 000	252 404	0,05	AbbVie, Inc., 144A 1.5% 15/11/2023	EUR	100 000	115 765	0,02
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	360 000	429 992	0,09	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	200 000	242 344	0,05
Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039	USD	140 000	177 090	0,04	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	18 000	18 023	-
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	726 000	913 042	0,19	Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	240 000	269 817	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	100 000	104 182	0,02	Amgen, Inc. 4.563% 15/06/2048	USD	240 000	314 243	0,06
Royal Bank of Canada 2.8% 29/04/2022	USD	720 000	749 872	0,15	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	150 000	158 859	0,03
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	350 000	393 352	0,09
					Bristol-Myers Squibb Co., 144A 4.25% 26/10/2049	USD	140 000	186 870	0,04
					Bristol-Myers Squibb Co., Reg. S 3.25% 20/02/2023	USD	99 000	105 449	0,02
					Cigna Corp., 144A 3% 15/07/2023	USD	154 000	163 757	0,03
					Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	330 000	314 324	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	43 000	42 382	0,01	Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	53 000	53 563	0,01
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	155 000	163 913	0,03	Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	53 000	54 292	0,01
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	115 000	74 463	0,02	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	204 712	0,04
Gilead Sciences, Inc. 3.25% 01/09/2022	USD	362 000	382 952	0,08	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	83 900	84 320	0,02
Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	460 000	514 114	0,12	Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	668 000	728 045	0,14
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	200 000	207 338	0,04	Rolls-Royce plc, 144A 2.375% 14/10/2020	USD	200 000	199 596	0,04
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	152 000	156 523	0,03	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	129 000	128 516	0,03
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	210 000	214 863	0,04	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	270 000	254 584	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	200 000	201 446	0,04	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	131 000	131 062	0,03
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	100 000	59 615	0,01	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	345 000	329 691	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	52 000	54 893	0,01	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	95 000	97 850	0,02
			4 355 305	0,89				4 226 937	0,86
Przemysł					Technologia informacyjna				
Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	260 000	164 238	0,03	Apple, Inc. 2.05% 11/09/2026	USD	200 000	213 112	0,04
CRH America Finance, Inc., 144A 4.5% 04/04/2048	USD	250 000	275 781	0,06	Apple, Inc. 3% 13/11/2027	USD	790 000	888 733	0,18
CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	430 000	514 352	0,11	Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	94 000	98 876	0,02
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	453 000	532 522	0,10	Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	7 000	7 206	-
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	200 000	157 190	0,03	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	155 000	158 895	0,03
HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	74 000	75 842	0,02	CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	62 000	63 659	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	250 000	240 781	0,05	Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027	USD	50 000	57 838	0,01
					Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	200 000	220 192	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	200 000	192 229	0,04	CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025	USD	282 000	309 226	0,06
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	400 000	442 522	0,09	Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	700 000	839 492	0,17
Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	200 000	224 019	0,05	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	41 000	42 948	0,01
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	43 000	43 323	0,01	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	436 000	415 281	0,08
Intel Corp. 3.1% 29/07/2022	USD	362 000	383 050	0,08	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	300 000	327 318	0,07
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	161 000	162 091	0,03	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	300 000	303 266	0,06
Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024	USD	290 000	312 934	0,06	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	170 000	174 763	0,04
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	820 000	1 066 051	0,23	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	150 000	143 047	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	17 000	16 785	-				3 953 668	0,81
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	11 000	10 979	-	Nieruchomości				
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	17 000	16 915	-	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	150 000	141 534	0,03
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	335 000	341 854	0,07	Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	150 000	136 855	0,03
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	240 000	235 807	0,05	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	66 000	67 053	0,01
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	52 000	53 593	0,01	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	262 000	255 238	0,05
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	230 000	231 866	0,05				600 680	0,12
			5 442 529	1,11	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Materiały					Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80 000	100 378	0,02
Air Liquide Finance SA, 144A 2.25% 27/09/2023	USD	500 000	522 253	0,11	Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028	USD	364 000	412 970	0,08
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200 000	204 875	0,04	Commonwealth Edison Co. 4.35% 15/11/2045	USD	80 000	102 429	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	200 000	195 338	0,04	Commonwealth Edison Co. 3.75% 15/08/2047	USD	85 000	101 581	0,02
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	211 000	225 072	0,05	Commonwealth Edison Co. 4% 01/03/2049	USD	165 000	206 323	0,04
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	250 000	250 789	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	703 000	821 312	0,18
Enel Finance International NV, 144A 4.25% 14/09/2023	USD	600 000	653 738	0,13
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	85 000	84 894	0,02
			2 483 625	0,51
Obligacje łącznie			237 710 392	48,64
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			237 710 392	48,64
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS				
Sektor usług finansowych				
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	65 969	6 925 821	1,42
			6 925 821	1,42
Fundusze inwestycyjne				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD	USD	3 170	4 833 578	0,99
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc	USD	41 224	6 001 626	1,22
			10 835 204	2,21
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS			17 761 025	3,63
Fundusze notowane na giełdzie (ETF)				
Fundusze inwestycyjne				
iShares Physical Gold Fund	USD	455 798	15 758 076	3,23
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	EUR	220 214	14 965 954	3,06
			30 724 030	6,29
Fundusze notowane na giełdzie (ETF) ogółem			30 724 030	6,29
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			48 485 055	9,92
Inwestycje ogółem			463 543 871	94,85
Środki pieniężne			28 330 013	5,80
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(3 159 254)	(0,65)
Aktywa netto ogółem			488 714 630	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
BRL	7 496 000	USD	1 335 162	02.07.2020 r.	BNP Paribas	41 362	0,01
USD	5 506 546	BRL	28 445 000	02.07.2020 r.	BNP Paribas	283 063	0,06
USD	1 436 566	BRL	7 496 000	02.07.2020 r.	UBS	60 041	0,01
USD	288 904	EUR	254 834	06.07.2020 r.	BNP Paribas	3 226	-
USD	5 151 857	GBP	4 174 637	06.07.2020 r.	UBS	21 830	0,01
IDR	129 600 800 000	USD	8 907 884	08.07.2020 r.	BNP Paribas	51 031	0,01
INR	259 298 000	USD	3 418 610	08.07.2020 r.	BNP Paribas	8 330	-
KRW	6 834 200 000	USD	5 576 754	08.07.2020 r.	Barclays	106 430	0,02
TWD	164 980 000	USD	5 519 941	08.07.2020 r.	Barclays	93 291	0,02
TWD	1 866 000	USD	63 137	08.07.2020 r.	HSBC	352	-
USD	105 340	CLP	86 300 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	168	-
USD	1 958 137	CLP	1 544 500 000	08.07.2020 r.	UBS	75 889	0,02
USD	5 685 443	COP	21 120 000 000	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	56 689	0,01
USD	5 724 851	IDR	81 436 000 000	08.07.2020 r.	HSBC	95 424	0,02
USD	3 330 899	IDR	48 164 800 000	08.07.2020 r.	UBS	1 411	-
USD	3 432 138	INR	259 298 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	5 198	-
USD	5 686 968	KRW	6 834 200 000	08.07.2020 r.	Barclays	3 784	-
USD	3 356 419	RUB	236 594 000	08.07.2020 r.	Morgan Stanley	35 862	0,01
USD	5 681 508	TWD	166 846 000	08.07.2020 r.	UBS	4 788	-
CHF	7 040 000	GBP	5 880 088	20.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	184 555	0,04
CHF	2 473 000	GBP	2 081 159	20.07.2020 r.	Citibank	45 644	0,01
JPY	787 000 000	EUR	6 466 284	20.07.2020 r.	BNP Paribas	55 813	0,01
JPY	808 000 000	EUR	6 660 457	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	33 047	0,01
THB	87 816 000	USD	2 836 892	20.07.2020 r.	Barclays	4 193	-
THB	87 816 000	USD	2 836 892	20.07.2020 r.	UBS	4 193	-
USD	1 591 293	CAD	2 161 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	11 410	-
USD	8 321 749	CAD	11 266 000	20.07.2020 r.	UBS	85 304	0,02
USD	6 178 770	CHF	5 846 000	20.07.2020 r.	UBS	24 693	0,01
USD	7 828 013	CZK	184 646 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	89 854	0,02
USD	91 313	CZK	2 152 000	20.07.2020 r.	Citibank	1 127	-
USD	72 159	DKK	475 000	20.07.2020 r.	HSBC	690	-
USD	1 368 074	EUR	1 219 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 093	-
USD	18 126 644	EUR	15 992 000	20.07.2020 r.	UBS	193 291	0,04
USD	1 177 913	GBP	948 000	20.07.2020 r.	Barclays	12 851	-
USD	1 511 507	GBP	1 214 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	19 539	-
USD	15 090 584	GBP	11 945 000	20.07.2020 r.	UBS	410 553	0,08
USD	7 867 366	HUF	2 406 940 000	20.07.2020 r.	Citibank	301 341	0,06
USD	60 034	ILS	206 000	20.07.2020 r.	Bank of America	612	-
USD	60 034	ILS	206 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	613	-
USD	20 368 936	ILS	70 577 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	10 865	-
USD	1 278 976	ILS	4 420 000	20.07.2020 r.	Morgan Stanley	4 019	-
USD	10 195 771	JPY	1 095 526 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	24 121	0,01
USD	125 529	JPY	13 450 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	650	-
USD	184 891	MXN	4 140 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	6 511	-
USD	5 470 567	MXN	124 270 000	20.07.2020 r.	UBS	116 159	0,02
USD	151 085	NOK	1 445 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	2 608	-
USD	19 248 304	NZD	29 773 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	152 600	0,03
USD	896 541	NZD	1 394 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	2 462	-
USD	2 019 813	PLN	7 945 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	22 609	0,01
USD	1 509 706	SEK	13 982 000	20.07.2020 r.	Citibank	14 896	-
USD	1 731 440	SGD	2 414 000	20.07.2020 r.	ANZ	2 920	-
USD	8 054 037	SGD	11 194 000	20.07.2020 r.	UBS	38 687	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

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	5 659 421	ZAR	98 100 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	23 411	0,01
USD	5 670 697	BRL	29 550 000	04.08.2020 r.	Barclays	251 323	0,05
USD	5 702 958	INR	432 250 000	10.08.2020 r.	BNP Paribas	8 364	-
USD	1 994 872	KRW	2 397 000 000	10.08.2020 r.	Barclays	1 553	-
USD	5 680 886	PHP	283 800 000	10.08.2020 r.	Barclays	1 554	-
USD	5 350 093	TWD	156 418 000	10.08.2020 r.	UBS	2 137	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						3 116 034	0,64
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	10 495	EUR	9 292	31.07.2020 r.	HSBC	72	-
USD	706 788	GBP	567 853	31.07.2020 r.	HSBC	8 862	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						8 934	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						3 124 968	0,64
BRL	27 700 000	USD	5 220 505	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(133 830)	(0,03)
BRL	745 000	USD	142 775	02.07.2020 r.	UBS	(5 967)	-
USD	23 886 573	EUR	21 426 122	06.07.2020 r.	State Street	(132 929)	(0,03)
CLP	260 800 000	USD	318 340	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(509)	-
CLP	4 400 000 000	USD	5 578 376	08.07.2020 r.	UBS	(216 193)	(0,04)
COP	24 657 160 000	USD	6 693 204	08.07.2020 r.	Barclays	(121 750)	(0,03)
COP	338 000 000	USD	90 989	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(907)	-
INR	432 250 000	USD	5 721 377	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(8 666)	-
KRW	2 397 000 000	USD	1 994 624	08.07.2020 r.	Barclays	(1 327)	-
MYR	6 050 000	USD	1 416 033	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(4 733)	-
PHP	283 800 000	USD	5 691 367	08.07.2020 r.	Barclays	(954)	-
RUB	236 594 000	USD	3 412 578	08.07.2020 r.	Goldman Sachs	(92 020)	(0,02)
TWD	156 418 000	USD	5 326 409	08.07.2020 r.	UBS	(4 489)	-
USD	5 698 855	INR	432 250 000	08.07.2020 r.	BNP Paribas	(13 856)	-
USD	1 982 368	KRW	2 397 000 000	08.07.2020 r.	ANZ	(10 929)	-
USD	5 653 049	PHP	283 800 000	08.07.2020 r.	Standard Chartered	(37 364)	(0,01)
USD	5 174 317	TWD	154 650 000	08.07.2020 r.	Barclays	(87 449)	(0,02)
USD	59 821	TWD	1 768 000	08.07.2020 r.	HSBC	(333)	-
AUD	122 000	USD	83 821	20.07.2020 r.	State Street	(84)	-
AUD	8 323 000	USD	5 792 059	20.07.2020 r.	UBS	(79 444)	(0,02)
CAD	155 000	USD	113 649	20.07.2020 r.	State Street	(330)	-
CHF	160 000	USD	168 592	20.07.2020 r.	State Street	(160)	-
CZK	128 751 000	USD	5 458 361	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(62 654)	(0,01)
CZK	137 246 000	USD	5 823 576	20.07.2020 r.	Citibank	(71 860)	(0,01)
EUR	8 783 450	NOK	96 600 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(76 173)	(0,02)
EUR	35 000	USD	39 446	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(197)	-
EUR	512 000	USD	574 198	20.07.2020 r.	State Street	(44)	-
GBP	182 000	USD	226 161	20.07.2020 r.	State Street	(2 488)	-
HKD	1 546 000	USD	199 459	20.07.2020 r.	State Street	(3)	-
HUF	4 048 520 000	USD	13 170 478	20.07.2020 r.	Citibank	(444 276)	(0,09)
JPY	548 000 000	EUR	4 546 842	20.07.2020 r.	Deutsche Bank	(10 782)	-
JPY	1 046 000 000	EUR	8 720 752	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	(67 595)	(0,01)
JPY	591 700 000	USD	5 506 796	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(13 028)	-
JPY	87 180 000	USD	812 861	20.07.2020 r.	State Street	(3 420)	-
MXN	6 409 000	USD	286 224	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(10 080)	-
MXN	191 002 000	USD	8 408 218	20.07.2020 r.	UBS	(178 535)	(0,04)
NOK	96 600 000	EUR	8 923 507	20.07.2020 r.	UBS	(80 887)	(0,02)
NOK	51 780 000	USD	5 418 705	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(98 180)	(0,02)
NOK	651 000	USD	67 002	20.07.2020 r.	State Street	(111)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
NZD	1 212 913	USD	791 257	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(13 323)	-
NZD	7 771 626	USD	5 066 495	20.07.2020 r.	Citibank	(81 956)	(0,02)
NZD	2 271 461	USD	1 481 277	20.07.2020 r.	UBS	(24 415)	(0,01)
PLN	21 292 000	USD	5 412 946	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(60 591)	(0,01)
SEK	52 900 000	USD	5 711 878	20.07.2020 r.	Citibank	(56 358)	(0,01)
SEK	640 000	USD	68 433	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(11)	-
SGD	87 000	USD	62 419	20.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(124)	-
SGD	117 000	USD	84 037	20.07.2020 r.	State Street	(261)	-
SGD	7 818 000	USD	5 625 019	20.07.2020 r.	UBS	(27 019)	(0,01)
USD	15 327 327	AUD	22 342 000	20.07.2020 r.	Bank of America	(7 436)	-
USD	619 816	AUD	906 000	20.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2 031)	-
USD	3 362 462	HKD	26 066 000	20.07.2020 r.	Goldman Sachs	(424)	-
USD	267 930	HKD	2 077 000	20.07.2020 r.	HSBC	(33)	-
USD	5 671 971	THB	175 632 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(10 200)	-
ZAR	58 351 000	USD	3 406 678	20.07.2020 r.	State Street	(54 315)	(0,01)
BRL	28 445 000	USD	5 500 583	04.08.2020 r.	BNP Paribas	(283 862)	(0,06)
IDR	48 164 800 000	USD	3 304 618	10.08.2020 r.	UBS	(10 723)	-
INR	259 298 000	USD	3 421 089	10.08.2020 r.	BNP Paribas	(5 017)	-
KRW	6 834 200 000	USD	5 687 673	10.08.2020 r.	Barclays	(4 428)	-
RUB	236 594 000	USD	3 343 565	10.08.2020 r.	Morgan Stanley	(36 498)	(0,01)
TWD	166 846 000	USD	5 706 771	10.08.2020 r.	UBS	(2 280)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 755 841)	(0,56)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	3 544 711	USD	4 006 258	31.07.2020 r.	HSBC	(30 205)	(0,01)
GBP	342 832 459	USD	428 012 899	31.07.2020 r.	HSBC	(6 650 399)	(1,36)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(6 680 604)	(1,37)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(9 436 445)	(1,93)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 311 477)	(1,29)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	445	AUD	494 615	0,10
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	6	EUR	41 834	0,01
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	453	EUR	494 557	0,10
Hang Seng Mini Index, 30/07/2020	(13)	HKD	3 134	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2020	(36)	JPY	5 672	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	155	USD	110 220	0,02
NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020	56	USD	376 306	0,08
OMXS30 Index, 17/07/2020	3	SEK	1 451	-
Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020	137	USD	418 240	0,09
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(48)	USD	71 485	0,01
TOPIX Mini Index, 10/09/2020	(11)	JPY	5 866	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	290	USD	77 031	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2020	233	USD	171 109	0,04
US 10 Year Note, 21/09/2020	623	USD	408 066	0,08
US Long Bond, 21/09/2020	13	USD	36 369	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – aktywa			2 715 955	0,56
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(12)	CAD	(7 406)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(23)	EUR	(58 564)	(0,01)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(6)	GBP	(6 968)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(38)	GBP	(31 007)	(0,01)
SPI 200 Index, 17/09/2020	(2)	AUD	(4 735)	-
Xai E-mini Industr Equity Index, 18/09/2020	71	USD	(128 807)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(237 487)	(0,05)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures – aktywa			2 478 468	0,51

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
8 200 645	S&P 500 Index, Call, 3,247.780, 01/07/2020	USD	J.P. Morgan	21	-
7 372 697	S&P 500 Index, Put, 2,919.880, 01/07/2020	USD	J.P. Morgan	1 337	-
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji – aktywa				1 358	-

Wystawione opcje

(4 654 664)	DAX Index, Call, 13,111.730, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(19)	-
(4 100 538)	DAX Index, Put, 11,550.810, 01/07/2020	EUR	Citigroup	(1 885)	-
(3 384 354)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3,425.460, 08/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(3 110)	-
(3 026 392)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3,063.150, 08/07/2020	EUR	J.P. Morgan	(19 503)	-
(2 070 418)	FTSE 100 Index, Call, 6,429.870, 22/07/2020	GBP	HSBC	(25 593)	(0,01)
(1 833 800)	FTSE 100 Index, Put, 5,695.030, 22/07/2020	GBP	HSBC	(15 659)	-
(8 381 858)	S&P 500 Index, Call, 3,202.850, 22/07/2020	USD	Citigroup	(33 527)	(0,01)
(10 558 533)	S&P 500 Index, Call, 3,247.780, 01/07/2020	USD	Citigroup	(27)	-
(3 317 750)	S&P 500 Index, Call, 3,317.750, 08/07/2020	USD	HSBC	(271)	-
(7 384 023)	S&P 500 Index, Put, 2,821.560, 22/07/2020	USD	Citigroup	(61 765)	(0,01)
(9 492 530)	S&P 500 Index, Put, 2,919.880, 01/07/2020	USD	Citigroup	(1 722)	-
(2 982 780)	S&P 500 Index, Put, 2,982.780, 08/07/2020	USD	HSBC	(23 578)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji – pasywa				(186 659)	(0,04)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Multi-Asset Total Return

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
180 000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(15 136)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(15 136)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(15 136)	-

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca stałą stopę (0,09%), 3 miesiące, otrzymuje stopę 3 miesiące Bloomberg Commodity 3 Month Forward Index	J.P. Morgan	1 015 127	USD	09-wrz-2020	(3 678)
					USD (3 678)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Xylem, Inc. 4.875% 01/10/2021				
Obligacje					Technologia informacyjna				
Sektor usług finansowych					Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027				
Aon plc 3.875% 15/12/2025	USD	180 000	182 728	1,21	170 935 1,14				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100 000	99 729	0,66	Materiały				
France Government Bond OAT, Reg. S 2.25% 25/05/2024	EUR	500 000	556 147	3,69	Domtar Corp. 6.75% 15/02/2044				
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	100 000	118 722	0,79	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 30/11/2020	EUR	445 000	445 485	2,96	325 815 2,16				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/03/2023	EUR	550 000	560 861	3,72	Nieruchomości				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	225 000	304 546	2,02	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026				
Old Republic International Corp. 3.875% 26/08/2026	USD	180 000	173 757	1,15	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029				
Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	EUR	550 000	561 231	3,73	175 488 1,17				
Spain Letras del Tesoro 0% 10/07/2020	EUR	1 051 000	1 051 150	6,99	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
4 054 356 26,92					American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025				
Służba zdrowia					E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025				
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	175 000	181 758	1,20	Edison International 5.75% 15/06/2027				
Eli Lilly and Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	160 000	174 423	1,16	Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029				
Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	185 000	179 058	1,19	National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025				
535 239 3,55					723 830 4,81				
Przemysł					Obligacje łącznie 6 499 713 43,16				
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	160 000	170 955	1,14	Akcje				
Waste Management, Inc. 3.2% 15/06/2026	USD	185 000	169 662	1,13	Usługi komunikacyjne				
514 050 3,41					Alphabet, Inc. 'A'				
Technologia informacyjna					Tencent Holdings Ltd.				
Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027					USD 290 361 015 2,39				
Domtar Corp. 6.75% 15/02/2044					HKD 4 900 281 062 1,87				
International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026					642 077 4,26				
325 815 2,16					Dobra luksusowe				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026					adidas AG				
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029					EUR 726 168 359 1,12				
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025					USD 89 126 258 0,84				
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025					GBP 3 847 67 636 0,45				
Edison International 5.75% 15/06/2027									
Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029									
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025									

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Whitbread plc	GBP	4 118	98 232	0,65	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	4 015	201 435	1,34
			460 485	3,06	Texas Instruments, Inc.	USD	2 085	231 596	1,54
Dobra podstawowe					Visa, Inc. 'A'	USD	1 191	203 076	1,35
Danone SA	EUR	2 874	177 958	1,18				1 737 778	11,53
Nestle SA	CHF	2 151	212 312	1,41	Akcje ogółem			6 960 523	46,22
Raia Drogasil SA	BRL	5 818	105 071	0,70	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			13 460 236	89,38
Unilever plc	GBP	4 537	217 746	1,45	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			713 087	4,74	Obligacje				
Sektor usług finansowych					Sektor usług finansowych				
AIA Group Ltd.	HKD	28 200	234 575	1,56	Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	185 000	178 821	1,19
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	8 026	72 263	0,48				178 821	1,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	42 726	128 904	0,86	Służba zdrowia				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	107 200	191 190	1,27	Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027	USD	85 000	85 249	0,57
First Republic Bank	USD	1 144	107 097	0,71	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	85 000	87 707	0,58
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	4 742	192 851	1,28	Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	180 000	178 967	1,19
			926 880	6,16	Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	40 000	39 882	0,26
Służba zdrowia								391 805	2,60
CSL Ltd.	AUD	645	113 210	0,75	Technologia informacyjna				
Danaher Corp.	USD	1 037	159 393	1,06	Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025	USD	180 000	178 878	1,19
Lonza Group AG	CHF	265	123 943	0,82				178 878	1,19
Roche Holding AG	CHF	706	217 617	1,45	Obligacje łącznie			749 504	4,98
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	493	154 180	1,02	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			749 504	4,98
UnitedHealth Group, Inc.	USD	764	197 458	1,31	Inwestycje ogółem			14 209 740	94,36
			965 801	6,41	Środki pieniężne			871 803	5,79
Przemysł					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(22 757)	(0,15)
Bunzl plc	GBP	11 525	273 151	1,81	Aktywa netto ogółem			15 058 786	100,00
Deere & Co.	USD	1 560	213 481	1,42					
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5 600	170 599	1,13					
Schneider Electric SE	EUR	3 186	314 011	2,09					
Spirax-Sarco Engineering plc	GBP	788	85 624	0,57					
TOMRA Systems ASA	NOK	2 591	83 382	0,55					
Trane Technologies plc	USD	2 307	183 486	1,22					
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2 101	190 681	1,27					
			1 514 415	10,06					
Technologia informacyjna									
Adobe, Inc.	USD	635	239 888	1,59					
ASML Holding NV	EUR	626	202 167	1,34					
Intuit, Inc.	USD	519	133 277	0,89					
Mastercard, Inc. 'A'	USD	699	182 431	1,21					
Microsoft Corp.	USD	1 945	343 908	2,27					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	644 055	GBP	579 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	9 512	0,06
EUR	142 998	NOK	1 548 000	20.07.2020 r.	UBS	1 156	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						10 668	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						10 668	0,07
EUR	440 484	CHF	472 105	20.07.2020 r.	UBS	(2 699)	(0,02)
EUR	71 846	JPY	8 705 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(228)	-
EUR	5 962 601	USD	6 758 501	20.07.2020 r.	UBS	(64 267)	(0,43)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(67 194)	(0,45)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	256	GBP	234	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
GBP	20 227	EUR	22 359	31.07.2020 r.	HSBC	(196)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(197)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(67 391)	(0,45)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(56 723)	(0,38)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	2	EUR	12 440	0,08
US Ultra Bond, 21/09/2020	3	USD	7 297	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			19 737	0,13
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(8)	EUR	(4 302)	(0,03)
S&P 500 Emini Index, 18/09/2020	(1)	USD	(1 792)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(6 094)	(0,04)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			13 643	0,09

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Dobra podstawowe				
Obligacje					Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023				
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	200 000	185 816	0,57					
AT&T, Inc. 3.4% 15/05/2025	USD	100 000	98 048	0,30					
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	50 000	46 446	0,14					
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	150 000	144 902	0,45					
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	128 000	142 008	0,44					
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200 000	186 325	0,57					
			803 545	2,47				100 000	0,31
Dobra luksusowe					Sektor usług finansowych				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	100 000	86 478	0,27	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 03/07/2025	EUR	100 000	105 215	0,32
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	20 000	17 597	0,05	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028	EUR	100 000	105 553	0,32
Booking Holdings, Inc. 0.8% 10/03/2022	EUR	100 000	100 439	0,31	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024	USD	210 000	192 935	0,59
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	6 000	5 312	0,02	CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	50 000	45 725	0,14
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	7 000	6 198	0,02	Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	5 160 000	202 158	0,62
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	9 000	8 711	0,03	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	200 000	180 856	0,56
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	100 000	100 603	0,31	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	200 000	179 424	0,55
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	50 000	43 486	0,13	Ghana Government Bond, Reg. S 7.625% 16/05/2029	USD	220 000	185 978	0,57
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	100 000	101 505	0,31	JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	117 000	115 669	0,36
JD.com, Inc. 3.375% 14/01/2030	USD	200 000	191 274	0,58	Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048	USD	200 000	176 394	0,54
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	100 000	73 442	0,23	Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	3 610 200	164 541	0,51
			735 045	2,26	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	100 000	102 871	0,32
					Peru Government Bond 5.7% 12/08/2024	PEN	642 000	188 767	0,58
					Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.27% Perpetual	USD	300 000	215 910	0,67
					Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	239 000	196 566	0,60
								2 358 562	7,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Służba zdrowia					MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029				
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	100 000	94 687	0,29		USD	100 000	90 172	0,28
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	115 000	96 380	0,30				424 295	1,30
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	152 000	145 043	0,45	Obligacje łącznie				
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	100 000	84 900	0,26	Obligacje zamienne				
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	85 000	72 470	0,22	Dobra luksusowe				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	150 000	148 842	0,46	Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	200 000	202 731	0,62
			642 322	1,98	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	200 000	227 137	0,70
Przemysł								429 868	1,32
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	61 000	56 542	0,17	Dobra podstawowe				
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	50 000	45 344	0,14	Bunge Ltd. 4.875% Perpetual	USD	4 926	399 876	1,23
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	110 000	98 742	0,31				399 876	1,23
			200 628	0,62	Sektor usług finansowych				
Materiały					Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	410	500 522	1,54
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	200 000	205 697	0,63				500 522	1,54
			205 697	0,63	Służba zdrowia				
Nieruchomości					Danaher Corp. 4.75%	USD	143	155 827	0,48
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	50 000	50 680	0,16				155 827	0,48
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	5 000	4 932	0,02	Technologia informacyjna				
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	137 000	132 323	0,40	Broadcom, Inc. 8%	USD	150	146 977	0,45
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	150 000	134 664	0,40	STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	200 000	259 282	0,80
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	13 000	11 524	0,04	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	200 000	236 659	0,73
								642 918	1,98
					Obligacje zamienne ogółem				
					2 129 011				
					6,55				
					Akcje				
					Usługi komunikacyjne				
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	243	302 507	0,94
					AT&T, Inc.	USD	958	25 565	0,08
					Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	1 695	92 411	0,28
					Chorus Ltd.	NZD	40 451	172 901	0,53
					Comcast Corp. 'A'	USD	754	26 171	0,08
					Deutsche Telekom AG	EUR	1 494	22 231	0,07
					Elisa OYJ	EUR	132	7 125	0,02
					Facebook, Inc. 'A'	USD	385	75 718	0,23
					ITV plc	GBP	4 690	3 808	0,01
					Netflix, Inc.	USD	72	28 696	0,09
					NetLink NBN Trust, Reg. S	SGD	263 100	163 102	0,50
					Swisscom AG	CHF	33	15 369	0,05
					Telenor ASA	NOK	12 241	157 528	0,48
					Telia Co. AB	SEK	3 293	10 924	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
TELUS Corp.	CAD	13 051	192 956	0,60	Mondelez International, Inc. 'A'	USD	404	18 234	0,06
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2 500	143 399	0,44	Nestle SA	CHF	1 773	175 002	0,55
Verizon Communications, Inc.	USD	578	28 208	0,09	PepsiCo, Inc.	USD	262	30 626	0,09
Walt Disney Co. (The)	USD	299	29 697	0,09	Procter & Gamble Co. (The)	USD	307	32 244	0,10
			1 498 316	4,61	Unilever plc	GBP	3 006	144 268	0,44
Dobra luksusowe								780 879	2,40
adidas AG	EUR	580	134 502	0,41	Energia				
Amazon.com, Inc.	USD	130	310 575	0,95	Kinder Morgan, Inc.	USD	832	10 862	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	52	73 769	0,23	Neste OYJ	EUR	416	14 443	0,05
Burberry Group plc	GBP	373	6 491	0,02				25 305	0,08
Compass Group plc	GBP	1 358	16 547	0,05	Sektor usług finansowych				
eBay, Inc.	USD	438	20 063	0,06	3i Group plc	GBP	490	4 506	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	168	19 320	0,06	Admiral Group plc	GBP	175	4 416	0,01
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	1 300	16 487	0,05	AIA Group Ltd.	HKD	19 600	163 038	0,50
Hermes International	EUR	17	12 611	0,04	Allianz SE	EUR	1 073	192 561	0,59
Home Depot, Inc. (The)	USD	187	40 974	0,13	American Express Co.	USD	174	14 637	0,05
Industria de Diseno Textil SA	EUR	7 989	186 863	0,57	Aon plc 'A'	USD	88	14 758	0,05
Kering SA	EUR	45	21 697	0,07	Arthur J Gallagher & Co.	USD	149	12 694	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	150	17 829	0,05	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	23 020	207 262	0,64
McDonald's Corp.	USD	155	25 241	0,08	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	60 200	107 366	0,33
NIKE, Inc. 'B'	USD	246	21 024	0,06	Bank of America Corp.	USD	1 385	28 839	0,09
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	32	12 065	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	363	11 943	0,04
Persimmon plc	GBP	5 944	149 152	0,46	BlackRock, Inc.	USD	36	17 085	0,05
Starbucks Corp.	USD	281	18 384	0,06	Citigroup, Inc.	USD	332	14 846	0,05
Target Corp.	USD	121	12 799	0,04	CME Group, Inc.	USD	105	15 167	0,05
Yum! Brands, Inc.	USD	153	11 869	0,04	Deutsche Boerse AG	EUR	119	18 998	0,06
			1 128 262	3,47	DNB ASA	NOK	7 695	90 633	0,28
Dobra podstawowe					FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	1 056	12 593	0,04
Beiersdorf AG	EUR	112	11 312	0,03	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	83	14 288	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	3 162	125 142	0,38	Hargreaves Lansdown plc	GBP	452	8 146	0,03
Colgate-Palmolive Co.	USD	275	17 781	0,05	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5 600	212 624	0,64
Costco Wholesale Corp.	USD	81	21 794	0,07	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11 926	20 081	0,06
Danone SA	EUR	317	19 629	0,06	JPMorgan Chase & Co.	USD	573	47 416	0,15
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	797	131 837	0,41	KBC Group NV	EUR	262	13 252	0,04
General Mills, Inc.	USD	268	14 535	0,04	Legal & General Group plc	GBP	5 372	12 991	0,04
L'Oreal SA	EUR	93	26 459	0,08	London Stock Exchange Group plc	GBP	103	9 428	0,03
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	75	12 016	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Macquarie Group Ltd.	AUD	3 181	231 077	0,70	AMETEK, Inc.	USD	147	11 541	0,04
Morgan Stanley	USD	334	14 040	0,04	Atlas Copco AB 'A'	SEK	470	17 671	0,05
Partners Group Holding AG	CHF	23	18 453	0,06	Caterpillar, Inc.	USD	134	14 942	0,05
T Rowe Price Group, Inc.	USD	109	11 745	0,04	Copart, Inc.	USD	145	10 577	0,03
Wells Fargo & Co.	USD	803	18 363	0,06	CSX Corp.	USD	252	15 365	0,05
Willis Towers Watson plc	USD	75	12 889	0,04	Deere & Co.	USD	94	12 864	0,04
			1 576 135	4,85	Deutsche Post AG	EUR	649	21 099	0,06
Służba zdrowia					Eaton Corp. plc	USD	181	14 021	0,04
Abbott Laboratories	USD	302	23 994	0,07	Emerson Electric Co.	USD	235	12 842	0,04
AbbVie, Inc.	USD	257	22 132	0,07	Epiroc AB 'A'	SEK	455	5 018	0,02
Alcon, Inc.	CHF	2 350	119 462	0,37	Equifax, Inc.	USD	81	12 109	0,04
Amgen, Inc.	USD	128	26 423	0,08	Experian plc	GBP	425	13 148	0,04
Anthem, Inc.	USD	54	12 491	0,04	Geberit AG	CHF	38	16 856	0,05
AstraZeneca plc	GBP	97	8 951	0,03	IHS Markit Ltd.	USD	196	12 727	0,04
Biogen, Inc.	USD	56	13 000	0,04	Illinois Tool Works, Inc.	USD	109	16 553	0,05
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	382	19 695	0,06	Intertek Group plc	GBP	92	5 450	0,02
Cigna Corp.	USD	73	12 205	0,04	Legrand SA	EUR	87	5 869	0,02
Coloplast A/S 'B'	DKK	87	11 965	0,04	RELX plc	GBP	364	7 464	0,02
CVS Health Corp.	USD	236	13 560	0,04	Roper Technologies, Inc.	USD	44	15 124	0,05
Danaher Corp.	USD	129	19 828	0,06	Schneider Electric SE	EUR	2 349	231 517	0,71
DexCom, Inc.	USD	30	10 655	0,03	Union Pacific Corp.	USD	1 013	149 264	0,46
Edwards Lifesciences Corp.	USD	163	9 860	0,03	Verisk Analytics, Inc.	USD	94	13 776	0,04
Eli Lilly and Co.	USD	125	18 164	0,06	Vinci SA	EUR	250	20 545	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	272	18 107	0,06	Wolters Kluwer NV	EUR	192	13 244	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	1 014	18 197	0,06				695 709	2,14
Humana, Inc.	USD	33	11 178	0,03	Technologia informacyjna				
Johnson & Johnson	USD	466	57 824	0,18	Adobe, Inc.	USD	498	188 133	0,57
Medtronic plc	USD	259	20 823	0,06	Analog Devices, Inc.	USD	126	13 327	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	390	26 478	0,08	Apple, Inc.	USD	643	207 267	0,63
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	491	28 352	0,09	Applied Materials, Inc.	USD	224	11 775	0,04
Pfizer, Inc.	USD	4 647	135 331	0,42	ASML Holding NV	EUR	571	184 404	0,57
Roche Holding AG	CHF	139	42 845	0,13	Broadcom, Inc.	USD	70	19 288	0,06
Sanofi	EUR	219	19 798	0,06	Cisco Systems, Inc.	USD	762	31 328	0,10
Smith & Nephew plc	GBP	575	9 487	0,03	Dassault Systemes SE	EUR	101	15 342	0,05
Stryker Corp.	USD	83	13 123	0,04	Global Payments, Inc.	USD	83	12 323	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	483	151 052	0,46	Halma plc	GBP	256	6 393	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	585	151 194	0,46	Intel Corp.	USD	849	44 056	0,14
			1 046 174	3,22	International Business Machines Corp.	USD	141	15 038	0,05
Przemysł					Intuit, Inc.	USD	471	120 951	0,37
3M Co.	USD	141	19 545	0,06	Mastercard, Inc. 'A'	USD	664	173 296	0,53
Aena SME SA, Reg. S	EUR	55	6 578	0,02	Microsoft Corp.	USD	1 860	328 879	1,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NVIDIA Corp.	USD	97	31 758	0,10	Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	32 000	35 046	0,11
Oracle Corp.	USD	601	29 342	0,09	Dexus, REIT	AUD	21 244	119 677	0,37
PayPal Holdings, Inc.	USD	209	31 349	0,10	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	123	15 391	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	206	16 327	0,05	Duke Realty Corp., REIT	USD	383	11 802	0,04
Sage Group plc (The)	GBP	730	5 349	0,02	Equinix, Inc., REIT	USD	297	182 535	0,55
salesforce.com, Inc.	USD	1 123	183 232	0,56	Frasers Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	87 900	66 957	0,21
SAP SE	EUR	273	33 655	0,10	Goodman Property Trust, REIT	NZD	17 228	19 986	0,06
ServiceNow, Inc.	USD	78	27 456	0,08	GPT Group (The), REIT	AUD	47 470	121 201	0,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	19 000	179 411	0,55	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	50 000	105 635	0,32
Texas Instruments, Inc.	USD	1 363	151 399	0,47	Kerry Properties Ltd.	HKD	30 000	69 041	0,21
Visa, Inc. 'A'	USD	345	58 825	0,18	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6 500	27 553	0,08
			2 119 903	6,51	Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	64 900	119 138	0,37
Materiały					Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	52 700	65 376	0,20
Antofagasta plc	GBP	450	4 560	0,01	Mapletree North Asia Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	72 500	42 903	0,13
BASF SE	EUR	210	10 419	0,03	Mirvac Group, REIT	AUD	72 942	96 904	0,30
Ecolab, Inc.	USD	94	16 401	0,05	Prologis, Inc., REIT	USD	1 071	86 940	0,27
EMS-Chemie Holding AG	CHF	8	5 448	0,02	Public Storage, REIT	USD	75	12 796	0,04
Givaudan SA	CHF	6	19 795	0,06	Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	4 000	15 096	0,05
Linde plc	USD	102	19 190	0,06	Stockland, REIT	AUD	48 158	97 617	0,30
Newmont Corp.	USD	343	18 220	0,06	STORE Capital Corp., REIT	USD	6 944	148 022	0,46
Novozymes A/S 'B'	DKK	136	6 940	0,02	UOL Group Ltd.	SGD	12 700	55 170	0,17
Rio Tinto plc	GBP	447	22 072	0,07				1 998 471	6,14
Sika AG	CHF	89	15 204	0,05	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Symrise AG	EUR	78	8 093	0,02	American Water Works Co., Inc.	USD	115	12 874	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	304	7 746	0,02	Enagas SA	EUR	270	5 918	0,02
			154 088	0,47	Snam SpA	EUR	42 856	186 595	0,57
Nieruchomości					Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	20 286	124 394	0,38
American Tower Corp., REIT	USD	110	24 925	0,08				329 781	1,01
Aroundtown SA	EUR	1 424	7 359	0,02	Akcje ogółem			11 353 023	34,90
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	68 400	138 707	0,43	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			18 952 128	58,27
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	102 500	110 841	0,34					
CapitaLand Ltd.	SGD	30 300	56 610	0,17					
Charter Hall Long Wale REIT	AUD	15 442	40 433	0,12					
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	16 000	43 167	0,13					
China Resources Land Ltd.	HKD	14 000	47 268	0,15					
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	5 100	14 375	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Carnival Corp., Reg. S 11.5% 01/04/2023 USD 29 000 27 486 0,08				
Obligacje					Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 USD 65 000 57 950 0,18				
Usługi komunikacyjne					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 USD 30 000 26 898 0,08				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	135 000	121 186	0,37	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	45 000	40 639	0,12
Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	USD	109 000	103 689	0,32	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	12 000	11 107	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200 000	177 306	0,55	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	4 000	3 613	0,01
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	USD	100 000	94 126	0,29	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	45 000	34 391	0,11
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	10 000	8 941	0,03	Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	40 000	37 039	0,11
Lamar Media Corp., Reg. S 4% 15/02/2030	USD	60 000	51 653	0,16	Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	20 000	18 795	0,06
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	35 000	26 771	0,08	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	46 000	41 755	0,13
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	100 000	94 640	0,29	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	12 000	10 873	0,03
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	60 000	53 123	0,16	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	6 000	5 273	0,02
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	40 000	36 706	0,11	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	7 000	6 459	0,02
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	25 000	22 304	0,07	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	200 000	184 107	0,58
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	45 000	39 894	0,12	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	17 000	15 986	0,05
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	75 000	63 508	0,20	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	25 000	16 548	0,05
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	150 000	148 264	0,46	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	25 000	22 974	0,07
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	30 000	26 976	0,08				601 555	1,85
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	34 000	30 635	0,09					
			1 099 722	3,38	Dobra podstawowe				
					Albertsons Cos., Inc., Reg. S 4.875% 15/02/2030	USD	70 000	63 740	0,20
Dobra luksusowe									
Adient US LLC, Reg. S 9% 15/04/2025	USD	41 000	39 662	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	25 000	22 813	0,07	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	50 000	45 319	0,14
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	25 000	20 720	0,06	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	32 000	28 137	0,09
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	75 000	68 550	0,21	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	40 000	37 736	0,12
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	34 000	32 506	0,10	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	40 000	36 746	0,11
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	25 000	23 023	0,07	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	45 000	41 074	0,13
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	50 000	48 232	0,15	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	60 000	53 912	0,16
PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	100 000	105 997	0,33	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	40 000	37 669	0,12
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	45 000	39 566	0,12	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50 000	43 558	0,13
			425 147	1,31	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	14 000	12 146	0,04
Sektor usług finansowych					Przemysł				
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	200 000	193 012	0,59	HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	23 000	21 029	0,06
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	35 000	30 782	0,09	Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	10 000	9 016	0,03
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	100 000	92 696	0,29	Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	11 000	10 052	0,03
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	30 000	25 439	0,08	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	200 000	182 624	0,57
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	30 000	23 893	0,07	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	20 500	18 380	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	300 000	278 821	0,86	Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	150 000	140 812	0,43
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	45 000	39 192	0,12	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	25 000	23 587	0,07
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	45 000	37 974	0,12	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	63 000	55 992	0,17
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	150 000	125 943	0,39					
			847 752	2,61				383 637	1,18
Służba zdrowia									
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	53 000	47 340	0,14					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	9 000	8 040	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	60 000	50 982	0,16
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	51 000	42 899	0,13	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	45 000	43 800	0,13
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	45 000	38 363	0,12	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200 000	180 363	0,55
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	13 000	11 945	0,04	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	25 000	22 927	0,07
			562 739	1,73	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	30 000	25 522	0,08
Technologia informacyjna								506 364	1,56
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	26 000	24 398	0,08	Nieruchomości				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2 000	1 837	0,01	CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	60 000	54 256	0,17
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	60 000	54 871	0,17	Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	100 000	88 906	0,26
Dell International LLC, Reg. S 5.3% 01/10/2029	USD	247 000	242 595	0,74	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	3 000	3 109	0,01
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	115 000	113 498	0,35	Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	45 000	40 788	0,13
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	31 000	27 863	0,09	SBA Communications Corp., REIT, Reg. S 3.875% 15/02/2027	USD	50 000	45 317	0,14
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	43 000	38 620	0,12				232 376	0,71
NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	100 000	99 488	0,31	Obligacje łącznie			5 588 886	17,19
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	8 000	7 695	0,02	Obligacje zamienne				
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	50 000	45 518	0,14	Przemysł				
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	200 000	186 184	0,56	Colfax Corp. 5.75%	USD	1 090	114 625	0,35
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	60 000	52 591	0,16	Meritor, Inc. 3.25% 15/10/2037	USD	103 000	91 771	0,28
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	13 000	11 952	0,04				206 396	0,63
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	25 000	22 484	0,07	Technologia informacyjna				
			929 594	2,86	Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	100 000	90 472	0,28
Materiały								90 472	0,28
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	200 000	182 770	0,57	Obligacje zamienne ogółem			296 868	0,91
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			5 885 754	18,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	23 091	2 282 775	7,02
			2 282 775	7,02
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			2 282 775	7,02
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			2 282 775	7,02
Inwestycje ogółem			27 120 657	83,39
Środki pieniężne			1 480 871	4,55
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			3 920 638	12,06
Aktywa netto ogółem			32 522 166	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
DKK	151 236	EUR	20 287	01.07.2020 r.	Citibank	5	-
USD	7 614 365	EUR	6 783 328	01.07.2020 r.	BNP Paribas	9 451	0,03
USD	1 007 767	EUR	898 616	01.07.2020 r.	J.P. Morgan	413	-
USD	77 571	EUR	69 169	01.07.2020 r.	State Street	32	-
EUR	186 278	AUD	304 000	20.07.2020 r.	State Street	211	-
EUR	184 868	GBP	166 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	2 944	0,01
EUR	298 112	GBP	268 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	4 403	0,02
EUR	162 015	GBP	147 000	20.07.2020 r.	State Street	914	-
JPY	22 352 000	EUR	184 713	20.07.2020 r.	State Street	353	-
USD	356 000	EUR	316 404	20.07.2020 r.	State Street	1 058	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						19 784	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	18 823	EUR	16 660	31.07.2020 r.	HSBC	121	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						121	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						19 905	0,06
CHF	186 828	EUR	175 587	01.07.2020 r.	State Street	(228)	-
GBP	171 547	EUR	189 709	01.07.2020 r.	State Street	(1 653)	(0,01)
SEK	223 067	EUR	21 291	01.07.2020 r.	State Street	(21)	-
NOK	1 087 038	EUR	100 090	02.07.2020 r.	State Street	(453)	-
EUR	129 403	AUD	213 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(966)	-
EUR	92 268	AUD	152 500	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 072)	-
EUR	46 057	AUD	76 250	20.07.2020 r.	Morgan Stanley	(613)	-
EUR	46 111	AUD	76 250	20.07.2020 r.	UBS	(559)	-
EUR	91 591	CAD	141 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(333)	-
EUR	181 006	CHF	194 000	20.07.2020 r.	UBS	(1 109)	-
EUR	323 279	HKD	2 821 000	20.07.2020 r.	ANZ	(1 272)	(0,01)
EUR	437 240	HKD	3 836 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(4 084)	(0,01)
EUR	7 230	JPY	876 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(23)	-
EUR	323 343	SGD	507 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(389)	-
EUR	360 686	SGD	568 000	20.07.2020 r.	State Street	(1 997)	(0,01)
EUR	6 767 820	USD	7 600 000	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(9 452)	(0,03)
EUR	322 446	USD	364 000	20.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 149)	(0,01)
EUR	10 190 722	USD	11 551 000	20.07.2020 r.	UBS	(109 840)	(0,34)
JPY	58 822 000	EUR	490 078	20.07.2020 r.	Bank of America	(3 055)	(0,01)
JPY	33 745 000	EUR	279 512	20.07.2020 r.	BNP Paribas	(116)	-
USD	366 000	EUR	326 413	20.07.2020 r.	State Street	(34)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(139 418)	(0,43)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	214	USD	241	31.07.2020 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						(139 418)	(0,43)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(119 513)	(0,37)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-BTP, 08/09/2020	2	EUR	4 050	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	2	EUR	480	-
Nikkei 225 Index, 10/09/2020	(5)	JPY	5 793	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	22	USD	21 864	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			32 187	0,10
Euro-Schatz, 08/09/2020	(4)	EUR	(420)	-
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(15)	GBP	(12 054)	(0,04)
MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020	(7)	USD	(1 701)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(14 175)	(0,04)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			18 012	0,06

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
850 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(11 050)	(0,04)
50 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(3 751)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(14 801)	(0,05)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(14 801)	(0,05)

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	8 010 000	9 151 425	0,33	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	1 378 000	1 352 273	0,05
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	5 485 000	5 686 821	0,21	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	13 813 000	13 596 688	0,49
Petrobras Global Finance BV 5.75% 01/02/2029	USD	3 508 000	3 606 663	0,13	Ghana Government Bond 16.5% 22/03/2021	GHS	54 095 000	9 340 156	0,34
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	1 755 000	1 850 288	0,07	Ghana Government Bond 19% 02/11/2026	GHS	65 225 000	11 064 911	0,40
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	1 755 000	1 835 791	0,07	Ghana Government Bond, Reg. S 10.75% 14/10/2030	USD	5 400 000	6 508 944	0,24
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	41 301 000	43 434 196	1,58	Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 26/03/2032	USD	4 593 000	4 334 644	0,16
Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026	MXN	1 339 970 000	45 066 602	1,64	Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	16 100 000	14 651 000	0,53
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.19% 12/09/2024	MXN	542 064 900	20 119 899	0,73	Hungary Government Bond 1% 23/09/2020	HUF	1 550 780 000	5 001 871	0,18
YPF SA, Reg. S, FRN 26.333% 07/07/2020	USD	17 700 000	3 761 250	0,14	Hungary Government Bond 0.5% 21/04/2021	HUF	5 473 340 000	17 233 342	0,63
			134 512 935	4,90	Hungary Government Bond 1.5% 24/08/2022	HUF	5 701 400 000	17 986 723	0,65
Sektor usług finansowych									
Akbank T.A.S., Reg. S 5.125% 31/03/2025	USD	3 600 000	3 402 007	0,12	India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	1 702 030 000	24 141 535	0,88
Brazil Government Bond 4.75% 14/01/2050	USD	15 300 000	14 391 563	0,52	India Government Bond 7.26% 14/01/2029	INR	1 188 000 000	16 938 576	0,62
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2021	BRL	15 529 000	31 010 473	1,13	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	381 131 000 000	26 367 688	0,96
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	36 712 500	83 829 781	3,05	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	10 420 000	15 742 536	0,57
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	118 800	27 496 786	1,00	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 17/01/2042	USD	12 570 000	15 587 696	0,57
Czech Republic Government Bond, Reg. S 3.85% 29/09/2021	CZK	1 162 690 000	51 061 209	1,86	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	385 359 000 000	27 114 351	0,99
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.7% 12/09/2022	CZK	822 570 000	37 971 928	1,38	Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	473 225 000 000	31 175 419	1,13
Egypt Government Bond 16.1% 07/05/2029	EGP	201 769 000	13 885 527	0,51					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	478 845 000 000	35 868 866	1,31	Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028	RUB	856 542 000	13 149 790	0,48
Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	351 533 000 000	26 879 759	0,98	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/05/2029	RUB	1 260 354 000	19 165 624	0,70
Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	354 392 000 000	24 547 644	0,89	Russian Federal Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033	RUB	3 020 395 000	48 574 241	1,77
Indonesia Treasury 8.375% 15/03/2034	IDR	462 627 000 000	34 241 862	1,25	Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048	USD	8 700 000	8 437 043	0,31
Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	181 095 000 000	12 580 735	0,46	South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	654 566 900	34 832 831	1,27
International Finance Corp. 8.25% 10/06/2021	INR	206 170 000	2 810 473	0,10	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	363 760 000	17 274 262	0,63
International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024	INR	3 038 270 000	41 285 704	1,50	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	936 080 800	47 030 540	1,71
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	14 840 400	14 675 078	0,53	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	851 066 900	42 223 890	1,54
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	525 800 000	30 622 737	1,11	South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036	ZAR	415 165 700	15 919 511	0,58
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	1 415 200 000	66 734 241	2,43	South Africa Government Bond 5.375% 24/07/2044	USD	1 750 000	1 530 578	0,06
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	768 388 200	37 128 339	1,35	South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047	USD	1 800 000	1 572 678	0,06
Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	16 113 000	15 846 169	0,58	South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049	USD	60 914 000	53 132 237	1,93
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	4 450 000	4 888 325	0,18	Turkey Government Bond 5.25% 13/03/2030	USD	35 980 000	32 369 407	1,18
Mexico Government Bond 4.75% 08/03/2044	USD	15 198 000	15 969 982	0,58	Turkey Government Bond 6.875% 17/03/2036	USD	8 560 000	8 357 684	0,30
Mexico Government Bond 4.5% 31/01/2050	USD	8 600 000	8 780 686	0,32	Turkey Government Bond 6.625% 17/02/2045	USD	17 060 000	15 567 250	0,57
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	26 125 000	27 992 938	1,02	Ukraine 18% 24/03/2021	UAH	55 055 000	2 193 515	0,08
Poland Government Bond 2% 25/04/2021	PLN	465 887 000	119 069 770	4,33	Ukraine 9.84% 15/02/2023	UAH	95 994 000	3 516 380	0,13
Poland Government Bond 2.25% 25/04/2022	PLN	131 750 000	34 425 288	1,25	Ukraine 15.84% 26/02/2025	UAH	87 346 000	3 813 521	0,14
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	1 978 467 000	29 613 540	1,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ukraine 9.79% 26/05/2027	UAH	96 044 000	3 459 545	0,13	US Treasury Bill 0% 03/12/2020	USD	179 000 000	178 882 680	6,51
			1 477 270 290	53,78				1 045 202 087	38,04
Materiały					Materiały				
Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., Reg. S 6.125% 15/05/2029	USD	2 500 000	2 875 000	0,10	Eldorado Gold Corp., Reg. S 9.5% 01/06/2024	USD	972 000	1 031 433	0,04
			2 875 000	0,10	Stillwater Mining Co., Reg. S 7.125% 27/06/2025	USD	3 150 000	3 320 453	0,12
								4 351 886	0,16
Nieruchomości					Obligacje łącznie				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026	USD	3 700 000	4 034 571	0,15				1 058 246 869	38,52
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030	USD	3 915 000	4 041 317	0,14	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			8 075 888	0,29				1 058 246 869	38,52
Obligacje łącznie					Inwestycje ogółem				
			1 622 734 113	59,07				2 680 980 982	97,59
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Środki pieniężne				
			1 622 734 113	59,07				41 417 570	1,51
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
Obligacje					Aktywa netto ogółem				
Energia								24 676 834	0,90
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5.093% 15/01/2030	USD	8 763 000	8 692 896	0,32				2 747 075 386	100,00
			8 692 896	0,32					
Sektor usług finansowych									
Malaysia Government Bond 3.844% 15/04/2033	MYR	16 995 000	4 174 737	0,15					
Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	33 990 000	9 041 078	0,33					
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	61 985 000	15 273 417	0,56					
US Treasury Bill 0% 20/08/2020	USD	47 354 100	47 346 553	1,72					
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	145 955 800	145 928 169	5,31					
US Treasury Bill 0% 03/09/2020	USD	225 279 400	225 229 572	8,20					
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	80 000 000	79 975 634	2,91					
US Treasury Bill 0% 01/10/2020	USD	159 500 000	159 446 435	5,80					
US Treasury Bill 0% 12/11/2020	USD	180 000 000	179 903 812	6,55					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
BRL	155 500 000	USD	27 285 489	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 269 675	0,05
USD	13 324 637	BRL	71 500 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	194 770	0,01
USD	69 671 547	BRL	361 925 000	02.07.2020 r.	J.P. Morgan	3 209 632	0,12
RUB	4 383 270 000	USD	57 204 602	06.07.2020 r.	Barclays	4 328 176	0,16
USD	48 348 792	RUB	3 347 170 000	06.07.2020 r.	Barclays	1 360 888	0,05
COP	57 213 000 000	USD	14 331 914	08.07.2020 r.	Bank of America	916 095	0,03
COP	226 138 270 000	USD	58 022 698	08.07.2020 r.	Citibank	2 246 091	0,08
USD	14 024 603	COP	52 395 916 000	08.07.2020 r.	J.P. Morgan	60 410	-
USD	20 195 951	COP	73 654 634 000	08.07.2020 r.	State Street	566 034	0,02
CLP	24 550 240 000	USD	29 507 500	09.07.2020 r.	Goldman Sachs	411 749	0,01
CLP	23 987 715 000	USD	28 805 422	09.07.2020 r.	HSBC	428 281	0,02
HUF	9 642 270 000	USD	29 468 815	09.07.2020 r.	BNP Paribas	843 566	0,03
HUF	9 300 505 000	USD	28 475 873	09.07.2020 r.	Citibank	762 102	0,03
MYR	250 205 000	USD	57 851 206	09.07.2020 r.	Morgan Stanley	511 770	0,02
THB	947 000 000	USD	28 924 863	09.07.2020 r.	HSBC	1 709 003	0,06
USD	13 706 788	CLP	10 977 081 000	09.07.2020 r.	BNP Paribas	329 077	0,01
USD	12 323 642	CLP	9 558 833 000	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	674 342	0,02
USD	13 813 173	CLP	10 826 765 000	09.07.2020 r.	RBC	618 651	0,02
USD	27 516 510	HUF	8 708 150 000	09.07.2020 r.	Citibank	140 720	-
USD	8 498 942	MYR	36 163 000	09.07.2020 r.	Morgan Stanley	63 538	-
IDR	470 000 000 000	USD	29 048 208	13.07.2020 r.	HSBC	3 325 392	0,12
THB	919 425 000	USD	28 255 224	21.07.2020 r.	Standard Chartered	1 491 029	0,05
ZAR	41 293 000	USD	2 357 729	21.07.2020 r.	State Street	14 342	-
COP	35 424 375 000	USD	8 695 019	28.07.2020 r.	Barclays	730 735	0,03
KRW	32 391 486 000	USD	26 623 504	04.08.2020 r.	BNP Paribas	311 669	0,01
KRW	32 124 100 000	USD	26 671 178	04.08.2020 r.	HSBC	41 650	-
MYR	115 500 000	USD	26 798 144	05.08.2020 r.	Morgan Stanley	114 794	-
RUB	3 941 900 000	USD	54 138 846	06.08.2020 r.	Barclays	985 603	0,04
USD	56 136 431	RUB	3 941 900 000	06.08.2020 r.	Barclays	1 011 983	0,04
TRY	188 990 000	USD	26 990 653	20.08.2020 r.	J.P. Morgan	223 306	0,01
THB	1 110 000 000	USD	34 815 884	21.08.2020 r.	ANZ	1 098 291	0,04
PLN	100 600 000	USD	24 787 483	26.08.2020 r.	Bank of America	504 225	0,02
USD	25 512 598	PLN	100 600 000	26.08.2020 r.	J.P. Morgan	220 889	0,01
CZK	679 700 000	USD	27 548 890	28.08.2020 r.	BNP Paribas	945 123	0,03
COP	103 994 279 000	USD	27 582 860	31.08.2020 r.	Bank of America	14 273	-
KRW	33 845 259 000	USD	27 338 658	31.08.2020 r.	Deutsche Bank	811 184	0,03
USD	24 865 680	BRL	128 568 000	02.09.2020 r.	Citibank	1 314 026	0,05
USD	27 398 966	BRL	139 932 000	02.09.2020 r.	Goldman Sachs	1 765 604	0,06
USD	25 304 808	PLN	99 851 000	04.09.2020 r.	Citibank	200 653	0,01
USD	2 799 565	PLN	11 039 000	04.09.2020 r.	J.P. Morgan	24 182	-
USD	41 561 615	MXN	949 344 000	08.09.2020 r.	Bank of America	929 733	0,03
USD	13 994 735	MXN	316 994 000	08.09.2020 r.	Deutsche Bank	427 406	0,02
USD	14 026 034	MXN	316 994 000	08.09.2020 r.	J.P. Morgan	458 705	0,02
USD	54 089 548	IDR	790 248 300 000	17.09.2020 r.	HSBC	466 460	0,02
USD	27 656 599	ZAR	481 163 000	17.09.2020 r.	J.P. Morgan	178 262	0,01
USD	27 524 983	IDR	399 938 000 000	28.09.2020 r.	Bank of America	444 381	0,02
USD	13 576 493	MXN	315 232 500	28.09.2020 r.	Deutsche Bank	118 891	-
USD	13 614 363	MXN	315 232 500	28.09.2020 r.	J.P. Morgan	156 762	0,01
USD	6 906 071	RUB	484 012 000	28.09.2020 r.	UBS	177 396	0,01
COP	105 671 334 000	USD	27 920 294	01.10.2020 r.	Deutsche Bank	56 825	-
USD	16 270 672	BRL	84 217 000	02.10.2020 r.	Citibank	859 439	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

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	27 555 886	BRL	148 168 000	02.10.2020 r.	Standard Chartered	441 982	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						40 509 765	1,48
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	462 688	SGD	643 762	30.07.2020 r.	HSBC	1 720	-
EUR	83 396	USD	93 537	31.07.2020 r.	HSBC	7	-
USD	42 705	AUD	61 889	31.07.2020 r.	HSBC	224	-
USD	900	CHF	849	31.07.2020 r.	HSBC	6	-
USD	24	CNH	171	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	4 603 293	EUR	4 068 677	31.07.2020 r.	HSBC	39 515	-
USD	443 055	GBP	353 600	31.07.2020 r.	HSBC	8 458	-
USD	226	JPY	24 165	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	25 256	PLN	99 104	31.07.2020 r.	HSBC	343	-
USD	35 793	SEK	331 978	31.07.2020 r.	HSBC	296	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						50 570	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						40 560 335	1,48
TRY	196 333 000	USD	29 139 945	01.07.2020 r.	J.P. Morgan	(498 263)	(0,02)
USD	26 603 027	TRY	196 333 000	01.07.2020 r.	Barclays	(2 038 655)	(0,07)
BRL	153 650 000	USD	29 403 885	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(1 188 445)	(0,04)
BRL	274 955 000	USD	52 154 647	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(1 663 425)	(0,06)
USD	26 425 816	BRL	150 680 000	02.07.2020 r.	Deutsche Bank	(1 244 230)	(0,05)
USD	13 448 858	RUB	1 036 100 000	06.07.2020 r.	Barclays	(1 096 017)	(0,04)
USD	41 820 706	COP	157 300 720 000	08.07.2020 r.	Deutsche Bank	(101 981)	-
USD	1 123 331	MYR	4 964 000	09.07.2020 r.	Barclays	(34 575)	-
USD	4 799 095	MYR	21 200 000	09.07.2020 r.	Morgan Stanley	(146 031)	(0,01)
USD	28 857 333	IDR	470 000 000 000	13.07.2020 r.	HSBC	(3 516 267)	(0,13)
MXN	775 000 000	USD	33 428 818	16.07.2020 r.	BNP Paribas	(16 713)	-
MXN	245 000 000	USD	10 978 847	16.07.2020 r.	Citibank	(416 310)	(0,02)
USD	42 053 185	MXN	1 020 000 000	16.07.2020 r.	Deutsche Bank	(1 921 456)	(0,07)
MXN	892 262 000	USD	40 502 750	21.07.2020 r.	Citibank	(2 063 643)	(0,08)
MXN	48 610 000	USD	2 157 884	21.07.2020 r.	State Street	(63 740)	-
USD	27 947 416	MXN	677 372 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(1 234 119)	(0,05)
USD	10 699 679	MXN	263 500 000	21.07.2020 r.	Citibank	(652 037)	(0,02)
USD	3 907 446	ZAR	71 960 000	21.07.2020 r.	Barclays	(226 286)	(0,01)
USD	8 533 184	ZAR	163 260 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(845 265)	(0,03)
USD	15 126 011	ZAR	286 690 000	21.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 342 858)	(0,05)
ZAR	480 617 000	USD	28 055 266	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(446 286)	(0,02)
IDR	208 854 300 000	USD	14 430 616	24.07.2020 r.	Bank of America	(88 173)	-
USD	13 057 474	IDR	208 854 300 000	24.07.2020 r.	Citibank	(1 284 968)	(0,05)
INR	598 400 000	USD	7 920 058	28.07.2020 r.	HSBC	(25 898)	-
USD	33 242 027	INR	2 584 900 000	28.07.2020 r.	ANZ	(858 266)	(0,03)
CLP	21 885 495 000	USD	26 754 884	14.08.2020 r.	Goldman Sachs	(68 018)	-
USD	27 602 959	ZAR	500 275 000	24.08.2020 r.	Deutsche Bank	(1 032 719)	(0,04)
ZAR	500 275 000	USD	29 795 800	24.08.2020 r.	State Street	(1 160 122)	(0,04)
HUF	8 671 000 000	USD	27 329 173	26.08.2020 r.	BNP Paribas	(80 261)	-
CLP	18 464 932 000	USD	22 564 991	31.08.2020 r.	Bank of America	(42 112)	-
BRL	268 500 000	USD	52 885 562	02.09.2020 r.	Citibank	(3 700 546)	(0,14)
HUF	8 712 940 000	USD	28 113 767	04.09.2020 r.	Bank of America	(733 545)	(0,03)
MYR	120 000 000	USD	28 004 667	04.09.2020 r.	Goldman Sachs	(71 226)	-
PLN	55 445 000	USD	14 066 237	04.09.2020 r.	Deutsche Bank	(126 468)	-
PLN	55 445 000	USD	14 058 419	04.09.2020 r.	J.P. Morgan	(118 651)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
MXN	146 188 000	USD	6 516 015	08.09.2020 r.	BNP Paribas	(259 175)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(30 406 750)	(1,11)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	26 636 184	USD	19 140 525	30.07.2020 r.	HSBC	(67 593)	-
AUD	4 165 683	USD	2 883 012	31.07.2020 r.	HSBC	(23 686)	-
CHF	239 088	USD	253 441	31.07.2020 r.	HSBC	(1 666)	-
CNH	64 812	USD	9 164	31.07.2020 r.	HSBC	(15)	-
EUR	770 550 982	USD	870 875 630	31.07.2020 r.	HSBC	(6 559 357)	(0,24)
GBP	93 873 469	USD	117 195 159	31.07.2020 r.	HSBC	(1 818 804)	(0,07)
JPY	785 775	USD	7 347	31.07.2020 r.	HSBC	(50)	-
PLN	20 396 298	USD	5 191 660	31.07.2020 r.	HSBC	(64 278)	-
SEK	70 141 228	USD	7 536 045	31.07.2020 r.	HSBC	(36 156)	-
USD	36 599	EUR	32 631	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
USD	6 624	PLN	26 359	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(8 571 611)	(0,31)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(38 978 361)	(1,42)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 581 974	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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	400 000	371 631	0,09	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	450 000	487 758	0,12
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	305 000	347 587	0,09	SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	481 000	459 550	0,12
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	571 051	0,15	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	1 000 000	1 028 809	0,26
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2 194 000	2 179 388	0,55	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	200 000	205 158	0,05
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	803 000	875 621	0,22	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 400 000	1 365 552	0,35
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 013 000	935 571	0,24	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3 400 000	3 332 001	0,85
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	2 720 000	2 698 408	0,69	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3.238% 04/10/2077	SEK	6 810 000	659 095	0,17
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	200 000	200 428	0,05	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	163 000	166 705	0,04
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	101 856	0,03	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	142 000	162 410	0,04
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2 700 000	2 657 259	0,67	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1 139 000	1 308 395	0,33
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1 100 000	1 089 510	0,28	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2 967 000	2 846 648	0,72
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 181 000	1 077 814	0,27	WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1 453 000	1 496 743	0,38
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	402 000	408 987	0,10				33 871 438	8,60
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	2 471 000	2 387 014	0,61	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	494 000	473 417	0,12	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500 000	410 915	0,10
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	1 300 000	1 228 543	0,31	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1 116 000	593 935	0,15
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	476 000	501 561	0,13	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	3 384 000	3 300 069	0,84
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 072 000	1 105 768	0,28	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	232 000	255 285	0,06
Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	1 000 000	1 029 577	0,26	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	141 000	139 579	0,04
Orange SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	100 000	111 623	0,03	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	800 000	783 366	0,20

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.176% 12/01/2023	EUR	781 000	750 196	0,19	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	100 000	102 650	0,03
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	800 000	732 280	0,19	Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	1 589 000	1 682 112	0,43
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	400 000	365 974	0,09				12 012 327	3,05
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1 013 000	1 043 845	0,27	Energia				
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	1 706 000	1 695 244	0,43	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 667 000	1 673 718	0,43
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 548 000	1 352 825	0,34	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1 264 000	1 270 304	0,32
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 600 000	1 605 053	0,41	Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	3 100 000	3 121 892	0,79
			13 028 566	3,31	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2 900 000	2 916 394	0,74
Dobra podstawowe					ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	765 000	771 141	0,20
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1 875 000	2 286 960	0,57	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1 225 000	1 097 058	0,28
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	329 000	341 477	0,09	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	830 000	759 695	0,19
Carrefour Banque SA, Reg. S, FRN 0.299% 12/09/2023	EUR	2 000 000	1 987 288	0,50	Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	GBP	2 000 000	2 267 736	0,58
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	800 000	897 354	0,23	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	800 000	797 618	0,20
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	1 000 000	960 790	0,24	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	151 000	131 468	0,03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 000 000	903 275	0,23	Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	487 000	493 566	0,13
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	909 000	966 304	0,25	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	553 000	551 592	0,14
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	1 192 000	1 205 439	0,31	Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1 100 000	1 036 258	0,26
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	641 000	678 678	0,17	Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	1 800 000	1 887 608	0,48
					Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	4 000 000	3 808 268	0,97
								22 584 316	5,74

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sektor usług finansowych									
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	3 289 000	3 437 025	0,87	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 0% 17/01/2022	EUR	10 000 000	9 986 328	2,53
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	534 000	536 617	0,14	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 900 000	1 897 133	0,48
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	900 000	888 905	0,23	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2 700 000	2 769 979	0,70
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	400 000	404 382	0,10	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	848 000	942 050	0,24
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	1 400 000	1 404 908	0,36	Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	1 098 000	1 182 329	0,30
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	1 100 000	1 275 442	0,32	Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	220 770	0,06
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	264 000	293 074	0,07	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	1 383 000	1 424 592	0,36
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	100 000	109 934	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	6 061 000	6 322 645	1,60
AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	388 000	505 539	0,13	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 839 000	1 824 898	0,46
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1 952 000	1 663 018	0,42	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	1 920 000	1 930 146	0,49
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700 000	685 421	0,17	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	400 000	398 989	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	6 700 000	6 665 605	1,68	Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	674 000	662 668	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	500 000	474 918	0,12	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	2 900 000	3 198 677	0,81
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	2 300 000	2 201 572	0,56	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 400 000	1 406 978	0,36
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	900 000	854 557	0,22	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	1 500 000	1 523 021	0,39
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	180 000	195 625	0,05					
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 667 000	1 460 179	0,37					
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	900 000	891 493	0,23					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	2 770 000	2 750 340	0,70	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 007 000	1 005 146	0,26
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1 500 000	1 509 428	0,38	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 525 000	2 547 395	0,65
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 826 000	3 201 307	0,81	Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	1 600 000	1 595 992	0,41
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	3 100 000	3 164 598	0,80	LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1 811 332	1 824 917	0,46
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	250 000	237 167	0,06	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 647 000	1 593 324	0,40
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	1 952 000	1 985 759	0,50	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	2 477 000	2 459 624	0,62
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	405 000	411 941	0,10	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 206 000	1 179 387	0,30
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	1 214 000	1 319 324	0,34	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	525 000	581 652	0,15
Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	100 000	122 006	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	1 195 000	1 192 623	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	3 736 000	3 683 954	0,94	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	973 000	1 067 988	0,27
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	1 222 000	1 162 642	0,30	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 376 000	1 637 835	0,42
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0.298% 27/09/2022	EUR	700 000	699 944	0,18	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	3 221 000	3 180 799	0,81
HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	1 200 000	1 205 035	0,31	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	260 000	262 706	0,07
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	800 000	700 874	0,18	Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	4 960 000	4 956 230	1,25
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	680 000	617 061	0,16	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	600 000	671 852	0,17
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 971 000	2 235 162	0,57	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	1 900 000	1 926 007	0,49
					RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 383 000	1 517 637	0,39

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	150 000	162 229	0,04	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 400 000	1 240 330	0,32
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	114 000	116 408	0,03	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	1 368 000	1 314 503	0,33
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	135 000	149 175	0,04	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600 000	671 137	0,17
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	428 000	435 411	0,11	US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	1 920 000	1 716 881	0,44
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	3 078 000	3 156 836	0,80	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	685 900	706 950	0,18
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 200 000	1 165 892	0,30	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	400 000	431 042	0,11
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	500 000	501 107	0,13	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	100 000	106 715	0,03
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.518% 18/05/2023	EUR	1 000 000	985 857	0,25	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	3 569 000	3 986 205	1,01
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1 295 000	1 442 594	0,37	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	288 000	284 852	0,07
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.52% 22/05/2024	EUR	1 200 000	1 190 309	0,30	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1 062 000	1 055 287	0,27
Swedbank AB, Reg. S 1.25% 29/12/2021	GBP	600 000	663 282	0,17	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	936 000	1 047 999	0,27
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	927 000	1 065 312	0,27	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 100 000	1 092 822	0,28
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	605 000	664 083	0,17	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	294 000	291 038	0,07
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	865 000	875 012	0,22	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	641 000	640 398	0,16
UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	3 437 000	3 072 299	0,78	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	155 000	155 437	0,04
					Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	1 787 000	1 791 598	0,46
					Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	478 000	546 597	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	161 000	182 573	0,05	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	473 000	541 360	0,14
			146 755 243	37,28	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	3 023 000	3 034 537	0,77
Służba zdrowia								25 818 719	6,56
AstraZeneca plc, Reg. S 0.875% 24/11/2021	EUR	3 000 000	3 037 155	0,77	Przemysł				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	175 000	181 666	0,05	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	400 000	403 586	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	535 000	532 070	0,14	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1 100 000	1 183 794	0,30
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	700 000	682 504	0,17	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1 000 000	986 697	0,25
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600 000	597 093	0,15	Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	900 000	1 024 524	0,26
DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 743 000	2 705 350	0,69	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	800 000	803 645	0,20
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	6 000 000	5 764 191	1,46	Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	1 632 000	1 656 118	0,42
DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1 527 000	1 478 880	0,38	Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	843 000	877 643	0,22
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 822 000	1 880 883	0,48	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	614 000	580 158	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	799 000	799 254	0,20	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	688 000	765 716	0,19
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	317 000	331 976	0,08	Babcock International Group plc, Reg. S 1.75% 06/10/2022	EUR	250 000	252 859	0,06
Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	277 000	309 408	0,08	Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	686 000	690 794	0,18
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	397 000	398 051	0,10	CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	397 000	417 655	0,11
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	682 000	671 901	0,17	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	655 000	704 446	0,18
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	535 000	561 335	0,14	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	753 000	804 362	0,20
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	1 287 000	1 340 791	0,34	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 031 000	1 027 003	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	916 000	970 314	0,25					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	500 000	496 673	0,13	Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1 759 000	1 779 532	0,46
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1 209 000	1 177 194	0,30				6 195 118	1,57
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.875% 23/05/2024	EUR	598 000	608 485	0,15	Materiały				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	216 000	217 501	0,06	Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 15/04/2021	USD	1 000 000	906 112	0,23
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2 100 000	2 164 452	0,55	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	102 644	0,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1 400 000	1 123 052	0,29	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	411 000	414 644	0,11
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	163 000	143 974	0,04	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	876 000	900 953	0,23
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100 000	84 270	0,02	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	2 204 000	2 384 478	0,60
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 542 000	1 447 889	0,37	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	666 000	672 496	0,17
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	649 000	604 823	0,15				5 381 327	1,37
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 200 000	1 146 000	0,29	Nieruchomości				
			21 393 313	5,43	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	4 200 000	3 999 483	1,02
Technologia informacyjna					Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	531 000	528 578	0,13
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	675 000	680 078	0,17	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2 617 000	2 634 011	0,67
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1 036 000	1 032 039	0,26	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	997 000	912 348	0,23
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	800 000	802 139	0,20	alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1 500 000	1 446 647	0,37
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	1 000 000	999 758	0,25	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1 042 000	1 071 984	0,27
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	600 000	599 338	0,15	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	3 376 000	3 165 547	0,80
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	300 000	302 234	0,08	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	2 872 000	2 944 515	0,75
					CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	532 000	549 252	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	150 000	146 911	0,04	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	117 000	108 501	0,03
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	711 000	686 148	0,17	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	428 000	417 318	0,11
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	500 000	511 684	0,13	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.25% 25/10/2023	EUR	2 000 000	2 017 941	0,51
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 357 000	1 451 394	0,37	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	604 000	594 202	0,15
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	648 000	702 183	0,18	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	100 000	103 367	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	2 439 000	2 458 742	0,62	Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	500 000	517 497	0,13
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	3 104 000	3 180 352	0,81	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	2 000 000	1 986 064	0,50
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1 271 000	1 240 414	0,32	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 200 000	1 232 130	0,31
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	2 200 000	2 201 610	0,56	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 402 000	1 473 204	0,37
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	3 200 000	3 212 165	0,82				48 602 293	12,34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	800 000	803 164	0,20	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1 300 000	1 318 758	0,33	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	2 600 000	2 922 049	0,74
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	430 000	442 297	0,11	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	871 000	877 488	0,22
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1 225 000	1 263 456	0,32	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	1 900 000	1 783 910	0,45
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	101 962	0,03	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 600 000	1 647 987	0,42
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	814 000	891 541	0,23	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1 300 000	1 508 540	0,38
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	1 750 000	2 286 923	0,58	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	2 598 000	2 634 427	0,67
					EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	100 000	103 044	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	200 000	229 260	0,06	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5 504 000	6 553 216	1,67
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	3 135 000	3 147 426	0,80				41 901 654	10,64
Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	1 100 000	1 192 599	0,30	Obligacje łącznie			377 544 314	95,89
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	1 572 000	1 552 150	0,39	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			377 544 314	95,89
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	839 000	816 179	0,21	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym				
ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	613 000	639 078	0,16	Obligacje				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 000 000	1 031 209	0,26	Usługi komunikacyjne				
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	3 300 000	3 471 241	0,88	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 685 000	1 640 197	0,42
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	955 000	940 318	0,24				1 640 197	0,42
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	2 829 000	2 840 303	0,72	Dobra luksusowe				
Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	1 965 000	2 010 524	0,51	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	116 104	110 041	0,03
Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	19 000	21 606	0,01	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 336 000	1 104 472	0,28
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	100 000	110 468	0,03				1 214 513	0,31
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	3 341 000	3 022 995	0,77	Dobra podstawowe				
SSE plc, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	1 774 000	1 770 140	0,45	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	874 000	798 832	0,20
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	417 000	458 132	0,12				798 832	0,20
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	250 000	253 392	0,06	Energia				
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	362 000	363 973	0,09	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3 040 000	2 086 181	0,53
					Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	805 000	643 989	0,16
								2 730 170	0,69
					Sektor usług finansowych				
					BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	293 000	270 460	0,07
					Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	387 000	358 367	0,09
					UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	766 000	690 340	0,18
								1 319 167	0,34
					Służba zdrowia				
					AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	554 000	572 709	0,15
					AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	2 072 000	2 121 085	0,53

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	127 000	117 213	0,03	Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1 279 000	1 089 772	0,28
			2 811 007	0,71	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 180 330	1 058 238	0,27
Przemysł							2 746 812	0,70	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	620 000	598 802	0,15	Obligacje łącznie			13 260 698	3,37
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			13 260 698	3,37
					Inwestycje ogółem			390 805 012	99,26
					Środki pieniężne			4 127 750	1,05
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 203 655)	(0,31)
					Aktywa netto ogółem			393 729 107	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	47 360 218	GBP	42 850 862	29.07.2020 r.	BNP Paribas	405 780	0,11
GBP	100 880	EUR	110 224	29.07.2020 r.	Bank of America	316	-
USD	776 147	EUR	691 645	29.07.2020 r.	Bank of America	335	-
USD	1 491 045	EUR	1 327 917	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	1 435	-
USD	3 822 122	EUR	3 398 260	29.07.2020 r.	State Street	9 380	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						417 246	0,11
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	1 016 217	EUR	953 189	31.07.2020 r.	HSBC	858	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						858	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						418 104	0,11
EUR	666 609	SEK	7 042 402	29.07.2020 r.	BNP Paribas	(4 726)	-
EUR	33 775 887	USD	37 909 549	29.07.2020 r.	Bank of America	(22 641)	(0,01)
EUR	704 241	USD	790 912	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(903)	-
EUR	1 709 357	USD	1 922 700	29.07.2020 r.	UBS	(4 840)	-
GBP	393 574	EUR	435 671	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	(4 407)	-
GBP	157 247	EUR	173 813	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 507)	-
GBP	238 717	EUR	264 322	29.07.2020 r.	UBS	(2 744)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(41 768)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(41 768)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						376 336	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	37	EUR	16 260	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	5	USD	488	-
US Long Bond, 21/09/2020	1	USD	1 896	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	15	USD	36 485	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			55 129	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	(21)	EUR	(47 355)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(47 355)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			7 774	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
497 347	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	2 976	-
5 150 367	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	13 392	-
1 325 633	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	3 447	-
2 759 291	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	153 527	0,04
2 207 433	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	122 822	0,03
500 000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	2 050	-
543 423	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	2 158	-
80 691	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.06.2021 r.	738	-
668 471	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	344	-
205 078	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	2 339	-
205 078	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	2 339	-
289 844	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	3 305	-
746 272	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	9 412	-
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	15 364	0,01
2 221 496	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	14 162	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							348 375	0,09
7 490 684	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(68 247)	(0,02)
24 817 383	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(406 060)	(0,10)
1 958 457	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(50 283)	(0,01)
2 000 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(56 533)	(0,02)
439 932	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(2 417)	-
509 362	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(6 915)	-
2 581 578	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(10 652)	-
161 027	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(10 887)	-
542 518	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(36 680)	(0,02)
1 875 000	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(34 926)	(0,01)
100 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(412)	-
94 611	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(924)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
103 269	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(1 009)	-
1 000 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(3 510)	-
625 586	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(9 936)	-
938 380	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(14 904)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(714 295)	(0,18)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(365 920)	(0,09)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis zabezpieczenia	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
6 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22.11.2024 r.	23 022	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					23 022	0,01
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,51%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12.01.2024 r.	(719 009)	(0,18)
2 251 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,934%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17.09.2049 r.	(581 913)	(0,15)
1 180 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,578%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	03.11.2047 r.	(458 219)	(0,12)
2 440 754	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,162%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12.11.2030 r.	(363 088)	(0,09)
7 459 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,47%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	24.11.2024 r.	(297 964)	(0,08)
1 750 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,595%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	25.01.2033 r.	(296 189)	(0,08)
7 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,482%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.11.2024 r.	(284 514)	(0,07)
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,732%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	15.03.2025 r.	(282 112)	(0,07)
15 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,218%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	28.11.2022 r.	(233 312)	(0,06)
3 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,212%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	21.11.2024 r.	(231 475)	(0,06)
3 787 547	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,935%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29.10.2029 r.	(229 946)	(0,06)
1 500 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,894%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12.10.2027 r.	(141 910)	(0,04)
365 310	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,61%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13.10.2047 r.	(129 034)	(0,03)
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,306%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	06.10.2027 r.	(120 527)	(0,03)
545 500	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,719%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	27.06.2049 r.	(114 780)	(0,03)
400 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,494%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02.05.2037 r.	(99 197)	(0,03)
758 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,41%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	22.11.2029 r.	(84 444)	(0,02)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,334%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	15.08.2023 r.	(81 824)	(0,02)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07.04.2025 r.	(62 000)	(0,02)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,662%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	03.07.2025 r.	(60 008)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,156%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(47 431)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,152%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(46 206)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,43%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	01.09.2024 r.	(39 163)	(0,01)
237 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,52%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	23.10.2032 r.	(36 227)	(0,01)
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,562%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	16.11.2022 r.	(25 930)	(0,01)
1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,327%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	24.05.2023 r.	(20 913)	(0,01)
3 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,034%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	05.09.2021 r.	(20 303)	-
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,24%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	14.03.2023 r.	(19 745)	-
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,104%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	10.01.2022 r.	(18 817)	-

Swapy stóp procentowych (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis zabezpieczenia	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
18 370 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę (0,31)% otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	11.07.2023 r.	(18 190)	-
3 200 000	EUR	Citigroup	Wyplaca stałą stopę 0,22%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	19.11.2020 r.	(9 200)	-
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,014%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	10.07.2020 r.	(9 068)	-
500 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,163%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	09.08.2021 r.	(6 145)	-
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,148%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	07.12.2020 r.	(4 764)	-
300 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,984%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	13.07.2021 r.	(2 375)	-
300 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,966%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	12.07.2021 r.	(2 300)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(5 198 242)	(1,32)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(5 175 220)	(1,31)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Volvo AB 'B'					
Obligacje					8 832 395 10,80					
Sektor usług finansowych					Technologia informacyjna					
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	2 250 000	2 250 000	2,75	Infineon Technologies AG	EUR	79 226	1 653 843	2,02	
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	7 930 000	7 931 645	9,68	1 653 843 2,02					
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	7 755 000	7 758 346	9,48	Materiały					
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	4 610 000	4 612 915	5,64	Akzo Nobel NV	EUR	37 377	2 980 442	3,64	
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	7 830 000	7 836 645	9,58	2 980 442 3,64					
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	7 200 000	7 207 667	8,81	Akcje ogółem					
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	799 000	800 024	0,98	31 190 984 38,11					
				38 397 242	46,92	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
				38 397 242	46,92	69 588 226 85,03				
Obligacje łącznie					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania - UCITS					
Akcje					Przemysł					
Usługi komunikacyjne					Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc					
Koninklijke KPN NV	EUR	524 697	1 238 285	1,51	EUR	59 970	7 702 223	9,41		
				1 238 285	1,51	7 702 223 9,41				
Dobra luksusowe					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS					
adidas AG	EUR	6 980	1 630 528	1,99	7 702 223 9,41					
				1 630 528	1,99	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Dobra podstawowe					7 702 223 9,41					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	66 051	1 602 397	1,96	Inwestycje ogółem					
Unilever NV	EUR	34 985	1 653 042	2,02	Środki pieniężne					
				3 255 439	3,98	5 798 609 7,09				
Sektor usług finansowych					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					
DNB ASA	NOK	161 198	1 890 929	2,31	(1 248 680) (1,53)					
KBC Group NV	EUR	47 765	2 438 881	2,98	Aktywa netto ogółem					
				4 329 810	5,29	81 840 378 100,00				
Służba zdrowia										
Bayer AG	EUR	47 915	3 152 328	3,85						
Gerresheimer AG	EUR	28 424	2 333 610	2,85						
Grifols SA	EUR	66 012	1 784 304	2,18						
				7 270 242	8,88					
Przemysł										
Cie de Saint-Gobain	EUR	41 889	1 342 542	1,64						
Eiffage SA	EUR	31 043	2 526 900	3,09						
Getlink SE	EUR	91 029	1 168 812	1,43						
Schneider Electric SE	EUR	24 895	2 461 618	3,01						

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
SEK	10 992 000	EUR	1 045 169	30.07.2020 r.	J.P. Morgan	4 994	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 994	0,01
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	9 675	EUR	9 074	31.07.2020 r.	HSBC	18	-
EUR	10 690	USD	11 995	31.07.2020 r.	HSBC	17	-
USD	2 332 995	EUR	2 064 883	31.07.2020 r.	HSBC	10 915	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						10 950	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						15 944	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 600 718	SEK	27 320 000	30.07.2020 r.	BNP Paribas	(9 403)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(9 403)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	90	CHF	96	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
GBP	255 005	EUR	281 884	31.07.2020 r.	HSBC	(1 479)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 479)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(10 882)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						5 062	0,01

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
FTSE 250 Index, 18/09/2020	(115)	GBP	138 153	0,17
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			138 153	0,17
DAX Index, 18/09/2020	(3)	EUR	(11 850)	(0,02)
EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020	(86)	EUR	(43 000)	(0,05)
FTSE 100 Index, 18/09/2020	(235)	GBP	(34 901)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(89 751)	(0,11)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			48 402	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Alpha Absolute Return

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Kwota	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich, otrzymuje odsetki + spread = 1,0172%	Morgan Stanley	8 073 490	CHF	16-cze-2021	(534 907)
Wypłaca odsetki + spread = (0,082)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji irlandzkich	Morgan Stanley	2 904 371	EUR	16-cze-2021	103 487
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje holenderskie	Morgan Stanley	2 418 466	EUR	16-cze-2021	(17 813)
Akcje francuskie	Morgan Stanley	6 272 412	EUR	16-cze-2021	26 207
Akcje niemieckie	Morgan Stanley	1 908 372	EUR	16-cze-2021	(129 885)
Akcje portugalskie	Morgan Stanley	2 044 891	EUR	16-cze-2021	(67 079)
Akcje hiszpańskie	Morgan Stanley	2 967 047	EUR	16-cze-2021	113 882
Otrzymuje odsetki + spread = 0,862%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,4945%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	Morgan Stanley	1 151 585	GBP	16-cze-2021	113 577
Akcje australijskie	Morgan Stanley	2 160 717	GBP	16-cze-2021	(24 309)
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	27 679 539	GBP	16-cze-2021	239 211
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	10 041 467	GBP	16-cze-2021	78 351
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	1 239 242	GBP	16-cze-2021	56 120
Otrzymuje odsetki + spread = 0,2367%					
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich, otrzymuje odsetki + spread = 0,438%	Morgan Stanley	16 886 247	SEK	16-cze-2021	(155 598)
				EUR	(198 756)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Skandynawska				
Obligacje					Enskilda Banken AB 'A'				
Sektor usług finansowych					UBS Group AG				
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	1 145 000	1 145 000	2,59	4 103 958 9,28				
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	3 840 000	3 840 797	8,68	Służba zdrowia				
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	3 840 000	3 841 657	8,69	Koninklijke Philips NV				
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	2 650 000	2 651 676	6,00	Roche Holding AG				
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	3 870 000	3 873 284	8,76	Sanofi				
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	2 165 000	2 167 305	4,90	2 963 262 6,70				
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	859 000	860 101	1,94	Przemysł				
			18 379 820	41,56	Brenntag AG				
Obligacje łącznie			18 379 820	41,56	Volvo AB 'B'				
Akcje					1 896 244 4,29				
Usługi komunikacyjne					Technologia informacyjna				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	19 062	1 033 923	2,34	ASML Holding NV				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	79 251	951 805	2,15	Nokia OYJ				
Ubisoft Entertainment SA	EUR	6 348	465 943	1,05	Worldline SA, Reg. S				
			2 451 671	5,54	2 122 626 4,80				
Dobra luksusowe					Materiały				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2 020	788 810	1,78	ArcelorMittal SA				
Prosus NV	EUR	11 310	935 788	2,12	Linde plc				
Volkswagen AG Preference	EUR	5 833	787 105	1,78	1 831 184 4,14				
			2 511 703	5,68	Nieruchomości				
Dobra podstawowe					Deutsche Wohnen SE				
Carrefour SA	EUR	38 957	535 854	1,21	454 032 1,03				
			535 854	1,21	Akcje ogółem				
Energia					19 742 478 44,64				
Subsea 7 SA	NOK	155 900	871 944	1,97	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			871 944	1,97	38 122 298 86,20				
Sektor usług finansowych					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
DNB ASA	NOK	33 401	391 810	0,89	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	512 476	873 053	1,97	Przemysł				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	11 692	435 604	0,98	Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc				
KBC Group NV	EUR	7 869	401 791	0,91	4 165 134 9,42				
Nordea Bank Abp	SEK	97 237	597 603	1,35	4 165 134 9,42				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
					4 165 134 9,42				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
					4 165 134 9,42				
					Inwestycje ogółem				
					42 287 432 95,62				
					Środki pieniężne				
					2 664 140 6,02				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(726 787) (1,64)				
					Aktywa netto ogółem				
					44 224 785 100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	314 931	DKK	2 347 000	30.07.2020 r.	HSBC	47	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						47	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	2 648 011	EUR	2 343 694	31.07.2020 r.	HSBC	12 391	0,03
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						12 391	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						12 438	0,03
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	1 519 787	CHF	1 624 000	30.07.2020 r.	UBS	(6 526)	(0,01)
EUR	256 281	SEK	2 686 000	30.07.2020 r.	Citibank	(336)	-
EUR	2 812 125	SEK	29 528 000	30.07.2020 r.	Deutsche Bank	(8 946)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(15 808)	(0,03)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
GBP	5 908 802	EUR	6 531 479	31.07.2020 r.	HSBC	(34 124)	(0,08)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(34 124)	(0,08)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(49 932)	(0,11)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(37 494)	(0,08)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
STOXX Europe 600 Equity Index, 18/09/2020	(311)	EUR	(109 905)	(0,25)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(109 905)	(0,25)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(109 905)	(0,25)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Equity Absolute Return

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich, otrzymuje odsetki + spread = 1,0394%	J.P. Morgan	1 624 160	CHF	22-cze-2021	(22 549)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,795%	J.P. Morgan	2 347 327	DKK	22-cze-2022	4 647
Wypłaca odsetki + spread = (0,212)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji irlandzkich	J.P. Morgan	439 122	EUR	22-cze-2022	(3 501)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	J.P. Morgan	867 454	EUR	22-cze-2022	22 987
Akcje belgijskie	J.P. Morgan	870 121	EUR	22-cze-2022	20 274
Akcje holenderskie	J.P. Morgan	338 521	EUR	22-cze-2022	4 768
Akcje fińskie	J.P. Morgan	916 592	EUR	22-cze-2022	(25 587)
Akcje francuskie	J.P. Morgan	421 928	EUR	22-cze-2022	44 675
Akcje niemieckie	J.P. Morgan	3 994 381	EUR	22-cze-2022	58 514
Akcje irlandzkie	J.P. Morgan	1 148 767	EUR	22-cze-2022	2 832
Akcje włoskie	J.P. Morgan	1 133 612	EUR	22-cze-2022	(17 139)
Akcje hiszpańskie	J.P. Morgan	1 244 859	EUR	22-cze-2022	71 812
Otrzymuje odsetki + spread = 0,712%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,3119%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	J.P. Morgan	4 428 731	GBP	22-cze-2022	1 691
Akcje południowoafrykańskie	J.P. Morgan	900 287	GBP	22-cze-2022	40 018
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji brytyjskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,1881%	J.P. Morgan	2 790 349	GBP	22-cze-2022	119 296
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich, otrzymuje odsetki + spread = 1,2731%	J.P. Morgan	32 278 209	SEK	22-cze-2022	(31 677)
				EUR	291 061

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Market Neutral

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'				
Obligacje					SEK 29 352 224 968 1,71				
Sektor usług finansowych					UBS Group AG				
France Treasury Bill BTF 0% 01/07/2020	EUR	1 140 000	1 140 000	8,67	CHF 19 757 200 462 1,52				
France Treasury Bill BTF 0% 15/07/2020	EUR	1 200 000	1 200 268	9,12	1 245 581 9,46				
France Treasury Bill BTF 0% 29/07/2020	EUR	940 000	940 421	7,15	Służba zdrowia				
France Treasury Bill BTF 0% 12/08/2020	EUR	135 000	135 087	1,03	Koninklijke Philips NV				
France Treasury Bill BTF 0% 26/08/2020	EUR	1 161 000	1 162 003	8,83	EUR 5 107 210 945 1,60				
France Treasury Bill BTF 0% 09/09/2020	EUR	782 000	782 845	5,95	Roche Holding AG				
France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	849 000	850 101	6,46	CHF 1 416 436 466 3,32				
			6 210 725	47,21	Sanofi				
			6 210 725	47,21	EUR 2 627 237 481 1,81				
Obligacje łącznie			6 210 725	47,21	884 892 6,73				
Akcje					Przemysł				
Usługi komunikacyjne					Brenntag AG				
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	5 668	309 020	2,35	EUR 5 638 261 547 1,99				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	23 730	288 082	2,19	SEK 22 040 305 045 2,32				
			597 102	4,54	566 592 4,31				
Dobra luksusowe					Technologia informacyjna				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	603	235 652	1,79	ASML Holding NV				
Prosus NV	EUR	5 029	414 189	3,15	EUR 418 134 993 1,03				
Volkswagen AG Preference	EUR	1 781	237 621	1,81	Nokia OYJ				
			887 462	6,75	EUR 59 063 227 393 1,73				
Dobra podstawowe					Worldline SA, Reg. S				
Carrefour SA	EUR	11 881	164 730	1,25	EUR 3 537 271 217 2,06				
			164 730	1,25	633 603 4,82				
Energia					Materiały				
Subsea 7 SA	NOK	46 360	260 907	1,98	ArcelorMittal SA				
			260 907	1,98	EUR 32 985 300 955 2,29				
Sektor usług finansowych					Linde plc				
DNB ASA	NOK	10 167	119 748	0,91	EUR 1 313 246 122 1,87				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	156 776	263 979	2,00	547 077 4,16				
Julius Baer Group Ltd.	CHF	3 574	132 540	1,01	Nieruchomości				
KBC Group NV	EUR	2 406	121 695	0,93	Deutsche Wohnen SE				
Nordea Bank Abp	SEK	29 715	182 189	1,38	EUR 3 474 138 126 1,05				
					138 126 1,05				
					Akcje ogółem				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					12 136 797 92,26				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
					Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
					Przemysł				
					Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc				
					EUR 9 945 1 277 286 9,71				
					1 277 286 9,71				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
					1 277 286 9,71				
					Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
					1 277 286 9,71				
					Inwestycje ogółem				
					13 414 083 101,97				
					Środki pieniężne				
					606 101 4,61				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(865 576) (6,58)				
					Aktywa netto ogółem				
					13 154 608 100,00				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Market Neutral

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	291 564	GBP	250 000	06.07.2020 r.	J.P. Morgan	17 520	0,14
EUR	93 791	DKK	699 000	30.07.2020 r.	Deutsche Bank	4	-
EUR	63 835	SEK	669 000	30.07.2020 r.	J.P. Morgan	61	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						17 585	0,14
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 393	GBP	2 170	31.07.2020 r.	HSBC	15	-
USD	14 078	EUR	12 460	31.07.2020 r.	HSBC	91	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						106	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						17 691	0,14
GBP	250 000	EUR	277 819	06.07.2020 r.	J.P. Morgan	(3 774)	(0,03)
EUR	441 711	CHF	472 000	30.07.2020 r.	UBS	(1 409)	(0,01)
EUR	830 020	SEK	8 716 000	30.07.2020 r.	Goldman Sachs	(848)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 031)	(0,05)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	155	USD	174	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
GBP	149 361	EUR	165 108	31.07.2020 r.	HSBC	(1 449)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(1 450)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(7 481)	(0,06)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						10 210	0,08

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
STOXX Europe 600 Equity Index, 18/09/2020	(92)	EUR	(23 885)	(0,18)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(23 885)	(0,18)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(23 885)	(0,18)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF European Market Neutral

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwajcarskich, otrzymuje odsetki + spread = 1,0196%	Morgan Stanley	471 396	CHF	16-cze-2021	(6 780)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,7467%	Morgan Stanley	699 014	DKK	16-cze-2021	(1 564)
Wypłaca odsetki + spread = (0,082)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji irlandzkich	Morgan Stanley	126 706	EUR	16-cze-2021	7 013
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	Morgan Stanley	252 057	EUR	16-cze-2021	276
Akcje belgijskie	Morgan Stanley	253 935	EUR	16-cze-2021	(5 769)
Akcje holenderskie	Morgan Stanley	98 564	EUR	16-cze-2021	(1 752)
Akcje fińskie	Morgan Stanley	280 675	EUR	16-cze-2021	(9 920)
Akcje francuskie	Morgan Stanley	130 391	EUR	16-cze-2021	16 647
Akcje niemieckie	Morgan Stanley	1 216 713	EUR	16-cze-2021	42 690
Akcje irlandzkie	Morgan Stanley	329 477	EUR	16-cze-2021	(17 365)
Akcje włoskie	Morgan Stanley	333 521	EUR	16-cze-2021	(16 499)
Akcje hiszpańskie	Morgan Stanley	371 952	EUR	16-cze-2021	4 869
Otrzymuje odsetki + spread = 2,087%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,4945%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	Morgan Stanley	1 294 417	GBP	16-cze-2021	30 280
Akcje południowoafrykańskie	Morgan Stanley	278 799	GBP	16-cze-2021	6 632
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji brytyjskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,237%	Morgan Stanley	821 556	GBP	16-cze-2021	(3 689)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich, otrzymuje odsetki + spread = 1,4472%	Morgan Stanley	9 451 654	SEK	16-cze-2021	(33 163)
				EUR	11 904

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Vodacom Group Ltd.				
Akcje									
Usługi komunikacyjne					Dobra luksusowe				
Addcn Technology Co. Ltd.	TWD	2 000	15 693	0,02	ARB Corp. Ltd.	AUD	29 180	360 623	0,56
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	2 950	154 999	0,24	BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	246 000	106 329	0,16
Astro Malaysia Holdings Bhd.	MYR	576 200	111 609	0,17	Booking Holdings, Inc.	USD	22	35 031	0,05
AT&T, Inc.	USD	10 652	322 010	0,50	BorgWarner, Inc.	USD	2 500	88 250	0,14
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	EUR	7 240	18 914	0,03	Cairn Homes plc	EUR	40 346	40 783	0,06
BCE, Inc.	CAD	5 200	216 170	0,33	Dollarama, Inc.	CAD	2 900	96 156	0,15
carsales.com Ltd.	AUD	16 992	207 540	0,32	eBay, Inc.	USD	18 662	978 821	1,52
Chief Telecom, Inc.	TWD	4 000	50 772	0,08	FCC Co. Ltd.	JPY	6 400	109 509	0,17
Cogeco Communications, Inc.	CAD	2 400	172 352	0,27	FJ Next Co. Ltd.	JPY	5 100	40 560	0,06
Com2uSCorp	KRW	1 119	109 402	0,17	Foot Locker, Inc.	USD	3 200	93 312	0,14
Dip Corp.	JPY	5 500	111 188	0,17	Fu Shou Yuan International Group Ltd.	HKD	188 000	171 980	0,27
Fox Corp. 'A'	USD	5 441	145 928	0,23	Fusheng Precision Co. Ltd.	TWD	35 000	193 360	0,30
Hyundai Hy Communications & Network Co. Ltd.	KRW	31 678	112 981	0,17	Garmin Ltd.	USD	1 657	161 558	0,25
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	3 700	126 037	0,19	Gentex Corp.	USD	29 200	752 483	1,17
KT Skylife Co. Ltd.	KRW	8 171	53 869	0,08	GS Home Shopping, Inc.	KRW	667	60 553	0,09
Link Net Tbk. PT	IDR	126 200	19 877	0,03	H&R Block, Inc.	USD	28 316	404 352	0,63
Macromill, Inc.	JPY	3 700	25 310	0,04	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	4 103	84 083	0,13
Momo, Inc., ADR	USD	5 360	93 693	0,14	Happinet Corp.	JPY	2 000	20 856	0,03
NetDragon Websoft Holdings Ltd.	HKD	16 500	46 304	0,07	Hibbett Sports, Inc.	USD	3 200	67 008	0,10
Nexon Co. Ltd.	JPY	16 400	370 457	0,57	Hiroca Holdings Ltd.	TWD	17 000	32 036	0,05
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	4 300	164 411	0,25	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3 000	76 623	0,12
Omnicom Group, Inc.	USD	2 755	150 423	0,23	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	294	46 929	0,07
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	11 108	85 255	0,13	Iron Force Industrial Co. Ltd.	TWD	9 000	28 308	0,04
RAI Way SpA, Reg. S	EUR	9 458	62 143	0,10	Isuzu Motors Ltd.	JPY	11 500	103 749	0,16
Spark New Zealand Ltd.	NZD	89 508	262 751	0,41	Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	10 000	17 728	0,03
Swisscom AG	CHF	388	203 060	0,31	Korea Autoglass Corp.	KRW	3 058	34 194	0,05
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2 758 000	588 863	0,92	Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	777	40 365	0,06
Turk Telekomunikasyon A/S	TRY	88 898	105 177	0,16	Martinrea International, Inc.	CAD	14 400	108 687	0,17
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	TRY	86 822	208 228	0,32	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	USD	6 200	118 110	0,18
Verizon Communications, Inc.	USD	8 269	455 870	0,71	Mohawk Industries, Inc.	USD	233	23 710	0,04
					Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	32 000	311 817	0,48
					Oriental Holdings Bhd.	MYR	10 900	14 398	0,02
								5 157 239	7,96

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PetMed Express, Inc.	USD	1 578	56 240	0,09	Hyundai Greenfood Co. Ltd.	KRW	5 641	36 251	0,06
PulteGroup, Inc.	USD	3 800	129 314	0,20	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT	IDR	300 400	25 550	0,04
Ross Stores, Inc.	USD	682	58 134	0,09	J M Smucker Co. (The)	USD	1 898	200 827	0,31
Schaeffler AG Preference	EUR	13 237	99 164	0,15	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	221 500	343 940	0,53
Sebang Global Battery Co. Ltd.	KRW	1 018	25 771	0,04	KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	340	25 471	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	7 000	80 424	0,12	Lancaster Colony Corp.	USD	297	46 032	0,07
Tachi-S Co. Ltd.	JPY	2 800	22 476	0,03	Mitsui Sugar Co. Ltd.	JPY	1 400	25 720	0,04
Takkt AG	EUR	3 279	33 366	0,05	Monster Beverage Corp.	USD	3 822	264 941	0,41
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	TRY	20 924	80 891	0,12	Natural Health Trends Corp.	USD	9 400	53 580	0,08
Topkey Corp.	TWD	8 000	38 638	0,06	Noevir Holdings Co. Ltd.	JPY	900	38 416	0,06
USS Co. Ltd.	JPY	5 100	81 451	0,13	Origin Enterprises plc	EUR	9 775	29 643	0,05
Winmark Corp.	USD	85	14 555	0,02	PepsiCo, Inc.	USD	554	73 272	0,11
Xinyi Glass Holdings Ltd.	HKD	108 000	132 379	0,20	Total Produce plc	EUR	18 923	24 229	0,04
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	74 000	51 081	0,08	Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	244 000	134 939	0,21
			5 726 145	8,83	Unilever NV	EUR	2 651	140 685	0,22
Dobra podstawowe					USANA Health Sciences, Inc.	USD	1 050	77 102	0,12
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4 800	168 001	0,26	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	39 300	93 798	0,14
Austevoll Seafood ASA	NOK	10 831	89 201	0,14	Want Want China Holdings Ltd.	HKD	516 000	389 474	0,60
AVI Ltd.	ZAR	67 429	273 752	0,42	WD-40 Co.	USD	1 052	208 612	0,32
Beiersdorf AG	EUR	1 359	154 315	0,24				6 377 109	9,84
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	1 439	91 607	0,14	Energia				
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	7 300	42 216	0,07	Computer Modelling Group Ltd.	CAD	42 900	149 615	0,23
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	2	171 812	0,27	Eni SpA	EUR	19 131	182 424	0,28
Chubu Shiryo Co. Ltd.	JPY	2 400	36 283	0,06	Equinor ASA	NOK	11 361	160 870	0,25
Church & Dwight Co., Inc.	USD	5 166	399 332	0,62	Gulf Island Fabrication, Inc.	USD	1 900	5 833	0,01
Clorox Co. (The)	USD	1 100	241 307	0,37	Inpex Corp.	JPY	9 200	56 871	0,09
Coca-Cola Co. (The)	USD	6 964	311 152	0,48	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	3 229	44 717	0,07
Coca-Cola Icecek A/S	TRY	15 086	95 515	0,15	NexTier Oilfield Solutions, Inc.	USD	1	2	-
Colgate-Palmolive Co.	USD	10 742	786 958	1,20	OMV AG	EUR	1 715	57 324	0,09
Corby Spirit and Wine Ltd.	CAD	8 896	106 138	0,16	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	THB	57 600	170 988	0,26
Cota Co. Ltd.	JPY	4 540	49 867	0,08	Renewable Energy Group, Inc.	USD	5 749	142 460	0,22
Essity AB 'B'	SEK	6 289	203 251	0,31					
General Mills, Inc.	USD	6 242	384 819	0,59					
Grape King Bio Ltd.	TWD	34 000	218 950	0,34					
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	11 300	59 493	0,09					
Hormel Foods Corp.	USD	5 400	260 658	0,40					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	2 609	42 190	0,07	Hang Seng Bank Ltd.	HKD	8 000	134 289	0,21
Toyo Kanetsu KK	JPY	2 100	41 091	0,06	Houlihan Lokey, Inc.	USD	2 902	161 467	0,25
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	9 075	135 272	0,21	HSBC Holdings plc	HKD	19 200	89 677	0,14
			1 189 657	1,84	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	350 000	212 246	0,33
Sektor usług finansowych					Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	13 200	98 127	0,15
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	2 600	193 856	0,30	Jefferies Financial Group, Inc.	USD	7 252	112 769	0,17
Aflac, Inc.	USD	14 196	511 481	0,79	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	70 000	211 195	0,33
ASR Nederland NV	EUR	5 792	177 854	0,27	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	194 600	64 851	0,10
Assured Guaranty Ltd.	USD	1 400	34 174	0,05	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	75 856	56 331	0,09
Athene Holding Ltd. 'A'	USD	1 600	49 904	0,08	Morgan Stanley	USD	1 080	52 164	0,08
Banco del Bajío SA, Reg. S	MXN	39 800	33 656	0,05	National Western Life Group, Inc. 'A'	USD	200	40 638	0,06
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	43 700	151 287	0,23	NN Group NV	EUR	3 138	105 381	0,16
Bank Hapoalim BM	ILS	14 901	88 606	0,14	NZX Ltd.	NZD	19 505	17 579	0,03
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	793 800	254 505	0,39	OTP Bank Nyrt.	HUF	1 200	41 904	0,06
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	181 000	67 025	0,10	Parke Bancorp, Inc.	USD	1 540	20 867	0,03
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	MXN	60 600	112 823	0,17	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	19 418	112 513	0,17
Capital One Financial Corp.	USD	1 700	106 403	0,16	Principal Financial Group, Inc.	USD	2 800	116 312	0,18
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	318 000	257 257	0,40	RHB Bank Bhd.	MYR	150 100	167 790	0,26
CI Financial Corp.	CAD	4 000	50 720	0,08	RMB Holdings Ltd.	ZAR	47 987	4 529	0,01
Citigroup, Inc.	USD	2 416	123 458	0,19	SEI Investments Co.	USD	7 105	390 632	0,60
City Holding Co.	USD	1 843	120 108	0,19	Shinkong Insurance Co. Ltd.	TWD	32 000	38 720	0,06
Commerce Bancshares, Inc.	USD	1 336	79 452	0,12	Sofina SA	EUR	262	69 152	0,11
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15 900	237 067	0,37	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1 000	28 104	0,04
Dhipaya Insurance PCL, NVDR	THB	81 400	58 731	0,09	Sun Life Financial, Inc.	CAD	8 500	311 355	0,48
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	15 240	361 188	0,56	Synchrony Financial	USD	9 029	200 083	0,31
First Interstate BancSystem, Inc. 'A'	USD	2 240	69 350	0,11	UBS Group AG	CHF	11 408	131 290	0,20
FirstRand Ltd.	ZAR	62 953	137 899	0,21	Unum Group	USD	5 900	97 881	0,15
Franklin Resources, Inc.	USD	12 700	266 319	0,41	US Bancorp	USD	1 542	56 776	0,09
GAMCO Investors, Inc. 'A'	USD	1 800	23 958	0,04				6 999 003	10,80
Globe Life, Inc.	USD	2 494	185 130	0,29	Służba zdrowia				
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	517	102 170	0,16	AbbVie, Inc.	USD	5 687	558 349	0,87
					Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co. Ltd.	HKD	30 000	40 411	0,06
					Biofermin Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 400	53 079	0,08
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3 617	212 680	0,33

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	47 560	219 727	0,34	Allegion plc	USD	2 300	235 106	0,36
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	156 000	183 767	0,28	AMETEK, Inc.	USD	3 866	345 504	0,53
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2 400	128 248	0,20	ArcBest Corp.	USD	3 700	98 087	0,15
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	1 631	28 543	0,04	Barloworld Ltd.	ZAR	20 931	83 122	0,13
Consun Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	68 000	28 076	0,04	Brady Corp. 'A'	USD	2 250	105 345	0,16
Daihan Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	651	15 831	0,02	Carlisle Cos., Inc.	USD	908	108 660	0,17
Daito Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 800	66 571	0,10	Cembre SpA	EUR	422	8 057	0,01
Eli Lilly and Co.	USD	2 617	429 658	0,67	CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	959	75 819	0,12
Innoviva, Inc.	USD	5 500	76 890	0,12	Chia Chang Co. Ltd.	TWD	45 000	54 907	0,08
Korea United Pharm, Inc.	KRW	1 276	25 460	0,04	Chiny Yuchai International Ltd.	USD	3 815	54 860	0,08
Medtronic plc	USD	2 778	254 743	0,39	Cintas Corp.	USD	534	142 236	0,22
Merck & Co., Inc.	USD	11 937	923 087	1,43	CSW Industrials, Inc.	USD	3 940	272 293	0,42
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	191	153 860	0,24	Daiho Corp.	JPY	2 800	62 782	0,10
Netcare Ltd.	ZAR	122 725	96 344	0,15	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	JPY	700	23 715	0,04
Novartis AG	CHF	690	60 018	0,09	Daiseki Co. Ltd.	JPY	7 200	191 537	0,30
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5 600	162 833	0,25	Deluxe Corp.	USD	14 700	346 038	0,53
Orion OYJ 'B'	EUR	6 152	297 527	0,46	DKSH Holding AG	CHF	3 319	212 965	0,33
Pfizer, Inc.	USD	5 600	183 120	0,28	Donaldson Co., Inc.	USD	3 900	181 428	0,28
Pharming Group NV	EUR	24 620	32 242	0,05	Emerson Electric Co.	USD	7 571	469 630	0,72
Premier, Inc. 'A'	USD	4 182	143 359	0,22	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	200 143	179 858	0,28
ResMed, Inc.	USD	902	173 184	0,27	Ennis, Inc.	USD	16 807	304 879	0,47
SCI Pharmtech, Inc.	TWD	5 000	24 064	0,04	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	5 400	410 617	0,63
TaiDoc Technology Corp.	TWD	4 000	37 147	0,06	Fastenal Co.	USD	6 706	287 285	0,44
Tecan Group AG	CHF	476	168 588	0,26	Freightways Ltd.	NZD	27 283	126 281	0,19
Terumo Corp.	JPY	5 200	196 702	0,30	Graco, Inc.	USD	5 173	248 252	0,38
Torii Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1 600	45 975	0,07	GrafTech International Ltd.	USD	10 900	86 982	0,13
TTY Biopharm Co. Ltd.	TWD	36 000	92 854	0,14	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	51 900	239 993	0,37
Waters Corp.	USD	867	156 407	0,24	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	USD	2 584	185 583	0,29
Whanin Pharmaceutical Co. Ltd.	KRW	1 409	16 868	0,03	Hubbell, Inc.	USD	1 037	129 998	0,20
			5 286 212	8,16	IDEX Corp.	USD	1 729	273 251	0,42
Przemysł					Kamigumi Co. Ltd.	JPY	6 500	127 367	0,20
3M Co.	USD	1 434	223 690	0,35	KCC Glass Corp.	KRW	319	8 659	0,01
Ajis Co. Ltd.	JPY	1 200	28 530	0,04	Kung Long Batteries Industrial Co. Ltd.	TWD	6 000	30 097	0,05
					Lingkar Trans Kota Holdings Bhd.	MYR	149 800	146 828	0,23
					Lonking Holdings Ltd.	HKD	211 000	63 977	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Maruzen Showa Unyu Co. Ltd.	JPY	600	18 575	0,03	Asseco Poland SA	PLN	5 005	83 508	0,13
Nak Sealing Technologies Corp.	TWD	20 000	45 485	0,07	Automatic Data Processing, Inc.	USD	1 300	193 557	0,30
Nichias Corp.	JPY	3 600	74 846	0,12	BH Co. Ltd.	KRW	6 288	103 506	0,16
Nissei Plastic Industrial Co. Ltd.	JPY	2 600	19 762	0,03	Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2 000	252 380	0,39
Nitta Corp.	JPY	1 800	39 075	0,06	Canon Electronics, Inc.	JPY	3 200	47 725	0,07
Obayashi Corp.	JPY	6 300	58 863	0,09	Cisco Systems, Inc.	USD	20 694	965 169	1,49
Secom Co. Ltd.	JPY	100	8 734	0,01	Citrix Systems, Inc.	USD	800	118 328	0,18
Secom Joshinetsu Co. Ltd.	JPY	3 000	96 214	0,15	Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	2 715	154 266	0,24
Seino Holdings Co. Ltd.	JPY	5 300	69 268	0,11	Constellation Software, Inc.	CAD	100	112 547	0,17
Seohan Co. Ltd.	KRW	26 589	20 757	0,03	Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2 450	328 521	0,51
Seohee Construction Co. Ltd.	KRW	61 640	53 807	0,08	Fiserv, Inc.	USD	2 524	246 393	0,38
Shimizu Corp.	JPY	18 100	148 478	0,23	Hi Sun Technology China Ltd.	HKD	111 000	12 460	0,02
Sinotruk Hong Kong Ltd.	HKD	79 500	205 662	0,32	Holtek Semiconductor, Inc.	TWD	70 000	158 247	0,24
Skellerup Holdings Ltd.	NZD	11 198	15 427	0,02	HP, Inc.	USD	16 094	280 518	0,43
SmartGroup Corp. Ltd.	AUD	21 501	89 857	0,14	IEI Integration Corp.	TWD	3 000	4 454	0,01
Tatsuta Electric Wire and Cable Co. Ltd.	JPY	9 200	48 778	0,08	Infomedia Ltd.	AUD	92 141	109 115	0,17
TFI International, Inc.	CAD	7 800	275 978	0,43	Infosys Ltd., ADR	USD	31 314	302 493	0,47
Toro Co. (The)	USD	3 139	208 241	0,32	Innodisk Corp.	TWD	35 700	213 562	0,33
Union Pacific Corp.	USD	755	127 648	0,20	Integrated Research Ltd.	AUD	8 296	21 990	0,03
Verisk Analytics, Inc.	USD	1 201	204 410	0,32	Intel Corp.	USD	7 494	448 366	0,69
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	9 000	258 062	0,40	INTOPS Co. Ltd.	KRW	3 705	34 036	0,05
Waste Management, Inc.	USD	1 491	157 912	0,24	IRESS Ltd.	AUD	11 844	89 293	0,14
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	86 000	160 228	0,25	Ituran Location and Control Ltd.	USD	3 021	48 396	0,07
Westports Holdings Bhd.	MYR	59 900	53 120	0,08	KC Co. Ltd.	KRW	1 484	23 194	0,04
Zippy Technology Corp.	TWD	41 000	46 413	0,07	Keysight Technologies, Inc.	USD	1 113	112 168	0,17
			8 679 818	13,39	King Slide Works Co. Ltd.	TWD	10 000	113 711	0,18
Technologia informacyjna					LEENO Industrial, Inc.	KRW	1 323	124 287	0,19
Advantech Co. Ltd.	TWD	19 000	190 293	0,29	LG Innotek Co. Ltd.	KRW	348	50 485	0,08
Akamai Technologies, Inc.	USD	690	73 892	0,11	Mastercard, Inc. 'A'	USD	387	114 436	0,18
Amdocs Ltd.	USD	20 063	1 221 436	1,87	Maxim Integrated Products, Inc.	USD	5 095	308 808	0,48
Amper SA	EUR	91 505	16 588	0,03	Mcnex Co. Ltd.	KRW	2 351	60 688	0,09
ams AG	CHF	2 733	40 539	0,06	Microsoft Corp.	USD	387	78 758	0,12
Analog Devices, Inc.	USD	996	122 149	0,19	Open Text Corp.	CAD	6 591	278 980	0,43
ASPEED Technology, Inc.	TWD	2 000	84 055	0,13	Oracle Corp.	USD	7 001	386 945	0,60

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Parade Technologies Ltd.	TWD	4 000	133 132	0,21	Northern Star Resources Ltd.	AUD	10 130	93 179	0,14
PAX Global Technology Ltd.	HKD	59 000	25 654	0,04	Novozymes A/S 'B'	DKK	2 569	148 466	0,23
Paychex, Inc.	USD	10 531	797 723	1,23	Pan American Silver Corp.	CAD	7 700	233 092	0,36
PayPal Holdings, Inc.	USD	1 764	307 342	0,47	Perseus Mining Ltd.	AUD	188 105	169 658	0,26
Polytronics Technology Corp.	TWD	59 000	131 180	0,20	Riken Technos Corp.	JPY	4 800	18 909	0,03
Progress Software Corp.	USD	1 048	40 610	0,06	Rio Tinto Ltd.	AUD	5 031	339 318	0,53
Pro-Ship, Inc.	JPY	800	10 018	0,02	Sims Ltd.	AUD	22 069	120 492	0,19
QUALCOMM, Inc.	USD	4 801	437 899	0,68	SSR Mining, Inc.	CAD	2 076	44 096	0,07
Raydium Semiconductor Corp.	TWD	5 444	17 806	0,03	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	3 800	59 678	0,09
Spigen Korea Co. Ltd.	KRW	2 443	126 329	0,19	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	6 600	74 390	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	15 015	852 402	1,32	Vidrala SA	EUR	401	38 238	0,06
Technology One Ltd.	AUD	17 911	108 396	0,17				2 154 710	3,32
Toukei Computer Co. Ltd.	JPY	2 900	118 005	0,18	Nieruchomości				
Trade-Van Information Services Co.	TWD	25 000	43 468	0,07	Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	17 572	169 746	0,26
Uchi Technologies Bhd.	MYR	63 800	38 265	0,06	BWP Trust, REIT	AUD	53 646	141 462	0,22
Visa, Inc. 'A'	USD	1 057	204 181	0,32	CK Asset Holdings Ltd.	HKD	29 000	172 867	0,27
Western Union Co. (The)	USD	15 587	336 991	0,52	Colliers International Group, Inc.	CAD	1 800	102 952	0,16
Wipro Ltd., ADR	USD	95 625	316 519	0,49	Concentradora Fibra Danhos SA de CV, REIT	MXN	123 100	116 350	0,18
Xilinx, Inc.	USD	700	68 873	0,11	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	74 000	175 298	0,27
Xperi Holding Corp.	USD	6 100	90 036	0,14	Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	19 500	80 535	0,12
			11 935 071	18,42	Hyprop Investments Ltd., REIT	ZAR	35 585	45 856	0,07
Materiały					KLCCP Stapled Group, REIT	MYR	126 300	234 621	0,36
Alacer Gold Corp.	CAD	15 900	108 919	0,17	Link REIT	HKD	16 800	137 318	0,21
Eldorado Gold Corp.	CAD	3 798	36 502	0,06	Newmark Group, Inc. 'A'	USD	23 838	115 853	0,18
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	8 984	85 669	0,13	Public Storage, REIT	USD	646	123 961	0,19
Fortuna Silver Mines, Inc.	CAD	11 665	59 096	0,09	RE/MAX Holdings, Inc. 'A'	USD	1 565	49 188	0,08
Gold Fields Ltd., ADR	USD	9 674	90 936	0,14	Soundwill Holdings Ltd.	HKD	2 000	1 775	-
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	4 847	129 188	0,20	Swire Properties Ltd.	HKD	19 000	48 245	0,07
Lundin Mining Corp.	CAD	4 075	21 781	0,03	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	43 000	205 278	0,32
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	200	13 144	0,02				1 921 305	2,96
Navigator Co. SA (The)	EUR	19 897	48 360	0,07	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	10 208	221 599	0,34	China Water Affairs Group Ltd.	HKD	56 000	40 318	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	16 117	169 365	0,27
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	BRL	1 400	14 847	0,02
Cia de Saneamento do Parana Preference	BRL	64 305	73 548	0,12
Shizuoka Gas Co. Ltd.	JPY	6 700	61 296	0,09
SPCG PCL, NVDR	THB	84 600	44 616	0,07
TTW PCL, NVDR	THB	18 900	8 072	0,01
			412 062	0,64
Akcje ogółem			55 838 331	86,16
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			55 838 331	86,16
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	2 700 000	2 699 210	4,16
			2 699 210	4,16
Obligacje łącznie			2 699 210	4,16
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			2 699 210	4,16
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Akcje				
Sektor usług finansowych				
SRH NV#	EUR	1 159	-	-
			-	-
Materiały				
Chiny Lumena New Materials Corp.*	HKD	900	-	-
			-	-
Akcje ogółem			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
			-	-
Inwestycje ogółem			58 537 541	90,32
Środki pieniężne			6 613 031	10,20
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(336 517)	(0,52)
Aktywa netto ogółem			64 814 055	100,00

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	2 186 481	JPY	235 538 000	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	2 907	-
ZAR	1 153 500	USD	66 271	15.07.2020 r.	State Street	16	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 923	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	12 698	USD	14 248	31.07.2020 r.	HSBC	23	-
GBP	581 186	USD	716 198	31.07.2020 r.	HSBC	2 061	0,01
USD	12	CHF	11	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	2 534	EUR	2 242	31.07.2020 r.	HSBC	14	-
USD	142 672	GBP	114 697	31.07.2020 r.	HSBC	924	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						3 022	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						5 945	0,01
USD	2 120 118	AUD	3 181 728	15.07.2020 r.	State Street	(70 683)	(0,11)
USD	847 431	CAD	1 164 600	15.07.2020 r.	Citibank	(7 664)	(0,01)
USD	244 234	CHF	236 400	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(5 347)	(0,01)
USD	1 675 511	EUR	1 519 238	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(31 304)	(0,05)
USD	171 139	NOK	1 679 300	15.07.2020 r.	Morgan Stanley	(2 944)	(0,01)
USD	566 181	SGD	802 174	15.07.2020 r.	Goldman Sachs	(8 847)	(0,01)
USD	1 252 523	ZAR	21 910 700	15.07.2020 r.	Goldman Sachs	(6 605)	(0,01)
ZAR	1 436 900	USD	82 739	15.07.2020 r.	State Street	(166)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(133 560)	(0,21)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	7 952	USD	8 429	31.07.2020 r.	HSBC	(30)	-
EUR	1 553 454	USD	1 755 693	31.07.2020 r.	HSBC	(9 762)	(0,01)
GBP	36 890 853	USD	46 056 297	31.07.2020 r.	HSBC	(464 715)	(0,72)
USD	22 871	GBP	18 614	31.07.2020 r.	HSBC	(134)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(474 641)	(0,73)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(608 201)	(0,94)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(602 256)	(0,93)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ (spadek wartości)
Wypłaca odsetki + spread = 0,48%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji australijskich	UBS	1 691 103	AUD	12-sty-2021	2 411
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	427 220	AUD	12-sty-2021	-
Akcje australijskie	UBS	5 942 124	AUD	12-sty-2021	(105 407)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,13%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,775%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	HSBC	65 164	CAD	09-lut-2022	5 959
Akcje burkińskie	HSBC	138 609	CAD	09-lut-2022	12 035
Akcje kanadyjskie	HSBC	3 789 709	CAD	09-lut-2022	(67 274)
Akcje kolumbijskie	HSBC	39 184	CAD	09-lut-2022	(479)
Akcje tureckie	HSBC	86 946	CAD	09-lut-2022	9 657
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	HSBC	241 026	CAD	09-lut-2022	(13 986)
Akcje kanadyjskie	HSBC	6 733 301	CAD	09-lut-2022	353 939
Otrzymuje odsetki + spread = 0,275%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,4328)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	83 248	CHF	12-sty-2021	-
Akcje szwajcarskie	UBS	3 497 275	CHF	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje duńskie	UBS	216 463	CHF	12-sty-2021	-
Akcje szwajcarskie	UBS	2 340 918	CHF	12-sty-2021	(10 647)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,7828)%					
Wypłaca odsetki + spread = (0,01)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji duńskich	UBS	11 326 517	DKK	12-sty-2021	84 582
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych duńskich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,36)%	UBS	3 862 334	DKK	12-sty-2021	(366)
Wypłaca odsetki + spread = (0,231)%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji hiszpańskich	HSBC	145 279	EUR	09-lut-2022	(10 050)
Wypłaca odsetki + spread = 0,578%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	534 937	EUR	17-gru-2021	-
Akcje belgijskie	UBS	214 365	EUR	17-gru-2021	-
Akcje brytyjskie	UBS	558 356	EUR	17-gru-2021	3 878
Akcje holenderskie	UBS	1 879 300	EUR	17-gru-2021	1 162
Akcje fińskie	UBS	111 499	EUR	17-gru-2021	10 051
Akcje francuskie	UBS	5 133 049	EUR	17-gru-2021	50 409
Akcje niemieckie	UBS	1 076 506	EUR	17-gru-2021	6 037
Akcje greckie	UBS	127 632	EUR	17-gru-2021	3 188
Akcje irlandzkie	UBS	87 806	EUR	17-gru-2021	-
Akcje włoskie	UBS	1 216 639	EUR	17-gru-2021	1 723
Akcje portugalskie	UBS	257 066	EUR	17-gru-2021	-
Akcje hiszpańskie	UBS	877 475	EUR	17-gru-2021	1 430
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje austriackie	UBS	93 343	EUR	12-sty-2021	-
Akcje belgijskie	UBS	257 795	EUR	12-sty-2021	(3 300)
Akcje brytyjskie	UBS	346 074	EUR	12-sty-2021	-
Akcje holenderskie	UBS	2 135 332	EUR	12-sty-2021	-
Akcje fińskie	UBS	265 011	EUR	12-sty-2021	-
Akcje francuskie	UBS	4 144 185	EUR	12-sty-2021	(8 490)
Akcje niemieckie	UBS	3 970 777	EUR	12-sty-2021	(70 738)
Akcje irlandzkie	UBS	232 897	EUR	12-sty-2021	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swapy przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości
Akcje włoskie	UBS	599 909	EUR	12-sty-2021	(3 459)
Akcje portugalskie	UBS	272 021	EUR	12-sty-2021	-
Akcje hiszpańskie	UBS	887 807	EUR	12-sty-2021	(2 601)
Otrzymuje odsetki + spread = (0,5724)%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,4034%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje australijskie	UBS	252 697	GBP	12-sty-2021	-
Akcje brytyjskie	UBS	6 781 382	GBP	12-sty-2021	38 294
Akcje holenderskie	UBS	62 424	GBP	12-sty-2021	-
Akcje gruzińskie	UBS	21 340	GBP	12-sty-2021	-
Akcje jordańskie	UBS	95 349	GBP	12-sty-2021	-
Akcje rosyjskie	UBS	201 324	GBP	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	4 516 336	GBP	12-sty-2021	(198 304)
Akcje ZEA	UBS	80 545	GBP	12-sty-2021	(69 268)
Akcje szwajcarskie	UBS	287 949	GBP	12-sty-2021	-
Otrzymuje odsetki + spread = 0,0534%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,9405%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	5 788 642	HKD	09-lut-2022	25 195
Akcje hongkońskie	HSBC	6 485 326	HKD	09-lut-2022	(23 190)
Akcje singapurskie	HSBC	652 240	HKD	09-lut-2022	17 279
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	18 079 862	HKD	09-lut-2022	5 582
Akcje hongkońskie	HSBC	5 506 105	HKD	09-lut-2022	(4 287)
Akcje włoskie	HSBC	1 752 300	HKD	09-lut-2022	21 315
Akcje z Makau	HSBC	3 610 396	HKD	09-lut-2022	38 949
Otrzymuje odsetki + spread = 0,4405%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,7366%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brytyjskie	UBS	1 071 520	HKD	12-sty-2021	-
Akcje chińskie	UBS	2 025 565	HKD	12-sty-2021	-
Akcje hongkońskie	UBS	3 059 732	HKD	12-sty-2021	8 098
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	UBS	6 969 898	HKD	12-sty-2021	(9 216)
Akcje hongkońskie	UBS	2 816 000	HKD	12-sty-2021	(12 766)
Akcje z Makau	UBS	1 371 500	HKD	12-sty-2021	-
Otrzymuje odsetki + spread = 0,3366%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,24%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji węgierskich					
	UBS	39 918 100	HUF	12-sty-2021	2 280
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji izraelskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,1%					
	UBS	797 742	ILS	12-sty-2021	13 576
Wypłaca odsetki + spread = 0,1575%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich					
	HSBC	1 821 511 667	JPY	09-lut-2022	(454 074)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,3425)%					
	HSBC	2 078 227 715	JPY	09-lut-2022	925 940
Wypłaca odsetki + spread = 0,2443%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji japońskich					
	UBS	4 435 500	JPY	12-sty-2021	506
Wypłaca odsetki + spread = 0,4%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich					
	UBS	5 367 647	NOK	12-sty-2021	1 127
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji norweskich, otrzymuje odsetki + spread = 0,05%					
	UBS	9 155 770	NOK	12-sty-2021	(16 554)
Wypłaca odsetki + spread = 0,65%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich					
	UBS	85 322	NZD	12-sty-2021	5 100

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swapy przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji nowozelandzkich, otrzymuje odsetki + spread = 0,25%	UBS	609 308	NZD	12-sty-2021	(2 029)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,26)%	HSBC	473 368	PLN	09-lut-2022	4 868
Wypłaca odsetki + spread = 0,66%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich	UBS	1 689 552	PLN	12-sty-2021	15 124
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji polskich, otrzymuje odsetki + spread = (0,07)%	UBS	1 002 318	PLN	12-sty-2021	(552)
Wypłaca odsetki + spread = 0,314%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji szwedzkich	UBS	7 734 098	SEK	12-sty-2021	56 470
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych szwedzkich akcji, otrzymuje odsetki + spread = (0,036)%	UBS	26 959 391	SEK	12-sty-2021	(7 432)
Wypłaca odsetki + spread = 0,55%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich	HSBC	1 075 350	SGD	09-lut-2022	(14 072)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	HSBC	71 585	SGD	09-lut-2022	(2 385)
Akcje singapurskie	HSBC	765 899	SGD	09-lut-2022	13 178
Otrzymuje odsetki + spread = 0,00%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,854%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji singapurskich	UBS	455 364	SGD	12-sty-2021	-
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje chińskie	UBS	603 275	SGD	12-sty-2021	(10 044)
Akcje indonezyjskie	UBS	138 558	SGD	12-sty-2021	(18 859)
Otrzymuje odsetki + spread = 0,2%					
Wypłaca odsetki + spread = 0,8379%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	191 392	USD	10-lut-2022	(9 026)
Akcje hongkońskie	HSBC	110 814	USD	10-lut-2022	(6 325)
Akcje indonezyjskie	HSBC	201 027	USD	10-lut-2022	(13 391)
Akcje malezyjskie	HSBC	468 755	USD	10-lut-2022	(23 958)
Akcje meksykańskie	HSBC	665 570	USD	10-lut-2022	(54 793)
Akcje południowokoreańskie	HSBC	1 033 668	USD	10-lut-2022	(23 098)
Akcje tajwańskie	HSBC	1 815 105	USD	10-lut-2022	4 714
Akcje tajskie	HSBC	525 622	USD	10-lut-2022	(36 980)
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje brazylijskie	HSBC	680 028	USD	10-lut-2022	51 769
Akcje hongkońskie	HSBC	172 832	USD	10-lut-2022	9 152
Akcje indyjskie	HSBC	359 372	USD	10-lut-2022	15 481
Akcje malezyjskie	HSBC	959 341	USD	10-lut-2022	6 533
Akcje meksykańskie	HSBC	146 566	USD	10-lut-2022	(221)
Akcje południowokoreańskie	HSBC	1 243 133	USD	10-lut-2022	(19 806)
Akcje tajwańskie	HSBC	4 682 039	USD	10-lut-2022	7 055
Akcje tajskie	HSBC	1 314 588	USD	10-lut-2022	57 825
Otrzymuje odsetki + spread = (0,0595)%					
Wypłaca odsetki + spread = 1,052%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	26 553 581	USD	15-maj-2023	73 528
Akcje chilijskie	UBS	246 732	USD	15-maj-2023	(225)
Akcje chińskie	UBS	68 387	USD	15-maj-2023	-
Akcje indyjskie	UBS	334 429	USD	15-maj-2023	3 903
Akcje indonezyjskie	UBS	42 406	USD	15-maj-2023	62
Akcje izraelskie	UBS	611 062	USD	15-maj-2023	-
Akcje rosyjskie	UBS	631 787	USD	15-maj-2023	-
Akcje południowokoreańskie	UBS	116 139	USD	15-maj-2023	(66)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral

Swapy przychodu całkowitego (ciąg dalszy)

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost/(spadek) wartości
Akcje tajwańskie	UBS	478 133	USD	15-maj-2023	3 345
Akcje tajskie	UBS	198 245	USD	15-maj-2023	(4)
Akcje tureckie	UBS	259 022	USD	15-maj-2023	3
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji:					
Akcje amerykańskie	UBS	56 012 435	USD	13-sty-2021	(817 939)
Akcje brazylijskie	UBS	581 231	USD	13-sty-2021	(5 636)
Akcje brytyjskie	UBS	613 234	USD	13-sty-2021	(594)
Akcje chilijskie	UBS	291 920	USD	13-sty-2021	-
Akcje chińskie	UBS	774 866	USD	13-sty-2021	-
Akcje hongkońskie	UBS	259 184	USD	13-sty-2021	-
Akcje indyjskie	UBS	1 369 078	USD	13-sty-2021	(4 704)
Akcje meksykańskie	UBS	1 132 967	USD	13-sty-2021	(6 412)
Akcje norweskie	UBS	99 403	USD	13-sty-2021	(2 675)
Akcje peruwiańskie	UBS	197 060	USD	13-sty-2021	-
Akcje rosyjskie	UBS	477 244	USD	13-sty-2021	(18 354)
Akcje południowokoreańskie	UBS	758 556	USD	13-sty-2021	430
Akcje tajwańskie	UBS	536 833	USD	13-sty-2021	(1 012)
Akcje tajskie	UBS	686 628	USD	13-sty-2021	9
Otrzymuje odsetki + spread = 0,0809%					
Wypłaca odsetki + spread = 5,95%, otrzymuje zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich	UBS	6 335 194	ZAR	12-sty-2021	2 087
Wypłaca zwrot z (koszyka) bazowych akcji południowoafrykańskich, otrzymuje odsetki + spread = 5,45%	UBS	14 516 166	ZAR	12-sty-2021	(8 647)
				USD	(218 456)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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 Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	133 000	124 960	0,01	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	500 000	482 932	0,03
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	850 000	811 750	0,05	Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	197 000	203 388	0,01
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	587 000	556 698	0,03	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	850 000	876 775	0,05
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	1 230 000	1 402 944	0,09	Orange SA, Reg. S 1.375% 16/01/2030	EUR	1 300 000	1 399 748	0,09
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 746 000	1 828 406	0,11	Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	300 000	304 393	0,02
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1 243 000	1 276 897	0,08	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2 673 000	3 104 654	0,20
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	668 000	697 820	0,04	Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	1 452 000	2 112 527	0,13
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	942 000	1 136 510	0,07	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	2 110 000	2 287 044	0,14
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	2 224 000	2 375 321	0,15	TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	581 000	615 986	0,04
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	1 668 000	1 900 905	0,12	Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	800 000	838 564	0,05
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	95 175	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 500 000	2 438 484	0,15
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	2 048 000	2 034 360	0,13	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	191 000	0,01
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	648 000	706 603	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	400 000	392 000	0,02
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 339 000	1 348 125	0,08	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 200 000	1 242 000	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	400 000	427 026	0,03	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	3 108 000	3 153 705	0,21
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	1 561 000	1 525 407	0,10	Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	423 000	437 467	0,03
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	2 300 000	2 263 591	0,14				46 903 041	2,93
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	1 300 000	1 287 603	0,08	Dobra luksusowe				
ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1 297 000	1 326 250	0,08	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	600 000	493 098	0,03
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	1 571 000	1 598 304	0,10	BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	1 114 000	1 102 525	0,07
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	1 898 000	1 833 490	0,11	BMW Finance NV, Reg. S 1.5% 06/02/2029	EUR	1 742 000	1 835 260	0,12
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	270 000	264 229	0,02	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	908 000	483 238	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	1 540 000	1 501 805	0,09	Schaeffler AG, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	355 000	346 051	0,02
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	1 789 000	1 697 146	0,11	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	458 000	445 434	0,03
eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	830 000	767 949	0,05	Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	460 000	457 681	0,03
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	1 000 000	996 200	0,06	SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	1 700 000	1 758 495	0,11
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	1 800 000	1 803 458	0,11	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	606 000	674 914	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	1 700 000	1 698 761	0,11	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	92 968	0,01
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	1 600 000	1 622 509	0,10				30 144 311	1,88
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	229 000	196 711	0,01	Dobra podstawowe				
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1 025 000	992 104	0,06	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	2 861 000	2 929 061	0,18
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	362 000	376 833	0,02	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1 251 000	1 423 942	0,09
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	970 000	969 054	0,06	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1 486 000	1 812 492	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	1 700 000	1 672 253	0,10	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.5% 17/03/2025	EUR	1 121 000	1 180 667	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	1 800 000	1 771 529	0,11	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.25% 24/01/2033	EUR	928 000	1 104 111	0,07
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	735 000	808 768	0,05	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	1 688 000	1 752 014	0,11
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	767 922	694 755	0,04	Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	700 000	718 982	0,04
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	900 000	840 022	0,05	Danone SA, Reg. S 0.395% 10/06/2029	EUR	3 100 000	3 132 141	0,20
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	3 300 000	3 283 500	0,21	Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	1 439 000	1 581 262	0,10
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	775 000	761 290	0,05	Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	677 000	768 421	0,05
					Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	665 000	736 974	0,05
					Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	500 000	500 129	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	238 000	244 307	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1 500 000	1 412 756	0,09
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	826 000	979 333	0,06				16 743 851	1,05
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	1 227 000	1 389 717	0,09	Sektor usług finansowych				
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	485 000	552 042	0,03	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	1 859 000	1 915 249	0,12
			20 805 595	1,30	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.45% 12/04/2038	EUR	15 700 000	19 556 013	1,22
Energia					Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 025 000	1 071 131	0,07
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	1 074 000	1 269 255	0,08	African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	9 586 000	10 115 473	0,63
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	901 000	589 096	0,04	AIB Group plc, Reg. S 1.25% 28/05/2024	EUR	993 000	993 165	0,06
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	863 000	888 100	0,06	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	500 000	553 395	0,03
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	76 000	65 948	-	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	200 000	200 701	0,01
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	526 000	451 648	0,03	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	747 000	779 027	0,05
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	1 528 000	1 522 005	0,10	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/02/2029	EUR	8 927 000	9 564 135	0,60
OMV AG, Reg. S 0.75% 16/06/2030	EUR	1 175 000	1 163 326	0,07	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	5 895 000	7 816 436	0,49
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	2 451 000	2 470 676	0,15	Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.85% 30/06/2120	EUR	1 462 000	1 647 162	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2 135 000	2 073 085	0,13	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	3 561 000	3 689 983	0,23
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	598 000	552 403	0,03	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	2 195 000	2 430 596	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	1 367 000	1 190 181	0,07	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	13 461 000	13 287 259	0,83
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	600 000	472 718	0,03					
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	350 000	52 073	-					
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	2 700 000	2 570 581	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	769 000	911 210	0,06	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	5 318 000	5 865 674	0,37
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	622 000	576 471	0,04	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	1 202 000	1 191 828	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.875% 16/04/2021	EUR	1 440 000	1 473 421	0,09	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	869 000	988 499	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	444 000	454 113	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 509 000	2 617 310	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1 500 000	1 468 759	0,09	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	2 251 000	2 233 739	0,14
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 400 000	1 329 311	0,08	BNG Bank NV, Reg. S 0.05% 02/04/2025	EUR	7 926 000	8 061 535	0,50
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	944 000	1 131 494	0,07	BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 20/05/2024	EUR	1 345 000	1 469 056	0,09
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	900 000	891 493	0,06	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	686 000	691 013	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	2 800 000	2 795 775	0,17	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	1 100 000	1 118 007	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	5 800 000	5 950 325	0,37	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	500 000	498 737	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	GBP	979 000	1 123 521	0,07	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1 900 000	1 928 472	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1 693 000	1 880 768	0,12	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2 000 000	2 032 339	0,13
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	1 386 000	1 492 448	0,09	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3 500 000	3 483 620	0,22
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	1 378 000	1 349 202	0,08	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	1 300 000	1 278 078	0,08
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1 119 000	1 120 080	0,07	Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	42 158 077	43 490 621	2,73
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	22 125 000	23 120 675	1,44	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	2 504 000	4 360 383	0,27
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2027	EUR	51 609 000	52 823 720	3,31	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	13 573 000	14 169 666	0,88
					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 800 000	1 818 960	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7 100 000	7 187 742	0,45	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	877 000	876 533	0,05
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 300 000	3 353 609	0,21	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 306 000	1 260 484	0,08
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	6 800 000	7 500 346	0,47	Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027	EUR	7 400 000	7 971 761	0,50
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 500 000	1 507 477	0,09	European Investment Bank, Reg. S 0.875% 14/01/2028	EUR	7 225 000	7 977 917	0,50
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1 600 000	1 665 149	0,10	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	948 000	944 425	0,06
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 558 000	1 546 942	0,10	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1 314 000	1 239 196	0,08
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	827 000	853 648	0,05	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	1 708 000	1 614 051	0,10
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 4.25% 19/01/2022	EUR	12 679 000	13 590 307	0,85	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024	EUR	10 342 000	10 601 385	0,66
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.75% 11/01/2028	EUR	8 200 000	8 798 281	0,55	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	4 366 000	5 076 676	0,32
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.25% 06/04/2027	EUR	10 631 000	10 787 532	0,67	Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.85% 17/12/2023	EUR	22 900 000	23 724 286	1,48
Kredyt Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 000 000	1 075 264	0,07	Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.01% 17/09/2025	EUR	7 900 000	7 906 044	0,49
Kredyt Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	1 600 000	1 609 360	0,10	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	370 000	316 973	0,02
Kredyt Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	1 300 000	1 458 155	0,09	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	35 283 160	41 426 659	2,60
Kredyt Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600 000	601 636	0,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	7 705 675	9 770 868	0,61
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	6 399 000	7 093 752	0,44	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 788 000	1 995 392	0,12
					Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	1 170 000	1 153 701	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2024	EUR	4 246 000	4 318 462	0,27	KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.375% 16/06/2027	EUR	2 500 000	2 502 455	0,16
International Bank for Reconstruction & Development 0.25% 10/01/2050	EUR	1 177 000	1 178 693	0,07	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	7 176 000	7 272 303	0,45
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	6 574 000	7 023 925	0,44	Kommunekredit, Reg. S 0% 08/09/2022	EUR	10 391 000	10 477 027	0,65
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	3 246 000	3 681 043	0,23	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	12 781 000	13 119 556	0,82
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	13 955 195	14 283 896	0,89	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 09/05/2033	EUR	30 070 000	34 900 332	2,18
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 115 000	1 112 947	0,07	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 086 000	1 050 607	0,07
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	773 000	758 614	0,05	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	961 000	954 259	0,06
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	3 651 000	3 920 834	0,24	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 224 000	1 196 990	0,07
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	37 800 000	39 911 885	2,49	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	1 304 000	1 444 712	0,09
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	9 513 000	9 833 569	0,61	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	539 000	591 619	0,04
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	29 290 000	30 801 715	1,92	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 108 000	1 318 838	0,08
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	21 575 000	24 061 357	1,50	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	5 584 000	5 629 515	0,35
Włochy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	2 158 000	2 134 964	0,13	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	1 734 000	1 752 046	0,11
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1 000 000	1 061 594	0,07	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	1 680 000	1 682 409	0,11
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	3 024 000	3 028 226	0,19	Nationwide Building Society, Reg. S 1.375% 29/06/2032	EUR	8 216 000	9 366 644	0,58
					NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.348% 18/06/2021	EUR	233 000	233 664	0,01
					Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	6 431 397	6 581 538	0,41

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3 557 000	6 186 202	0,39	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	4 400 000	4 428 450	0,28
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	6 411 000	4 066 942	0,25	Santander UK plc, Reg. S 0.05% 12/01/2027	EUR	7 505 000	7 605 942	0,47
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	5 483 000	3 870 279	0,24	SFIL SA, Reg. S 0.1% 18/10/2022	EUR	22 000 000	22 234 080	1,39
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 400 000	1 584 523	0,10	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1 900 000	1 912 312	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 1.125% 07/08/2026	EUR	5 832 000	6 246 760	0,39	Siemens Financie- ringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	1 400 000	1 411 456	0,09
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	5 550 000	6 070 238	0,38	Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	6 180 000	6 198 724	0,39
Portugalia Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	12 161 000	13 861 655	0,87	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	2 200 000	2 151 089	0,13
Province of Alberta Canada, Reg. S 0.625% 16/01/2026	EUR	14 967 000	15 403 962	0,96	South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	2 763 000	1 713 317	0,11
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	11 193 000	8 039 662	0,50	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	80 818 000	81 535 631	5,10
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	768 000	845 069	0,05	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	32 148 000	37 044 481	2,31
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	900 000	854 649	0,05	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	82 988 000	89 643 454	5,61
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 084 000	1 406 463	0,09	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.15% 31/10/2044	EUR	8 070 000	15 006 016	0,94
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023	EUR	1 017 000	1 059 252	0,07	SpareBank 1 Boligkreditt A/S, Reg. S 0.375% 26/06/2024	EUR	11 885 000	12 212 693	0,76
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	1 558 000	1 584 977	0,10	Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026	EUR	11 611 000	11 894 444	0,74
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900 000	772 812	0,05	State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 09/04/2030	EUR	6 586 000	6 852 312	0,43
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 100 000	1 068 735	0,07	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 691 000	1 690 940	0,11
					Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	482 000	553 917	0,03
					UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.311% 20/09/2022	EUR	1 737 000	1 738 496	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
UNEDIC ASSEO 0% 25/11/2020	EUR	3 200 000	3 204 966	0,20	Wendel SE, Reg. S 2.5% 09/02/2027	EUR	1 500 000	1 577 847	0,10
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.25% 25/11/2029	EUR	13 100 000	13 403 815	0,84	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 612 000	1 843 334	0,12
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	7 600 000	7 580 101	0,47	Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	1 776 000	1 815 987	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.25% 16/06/2026	EUR	3 384 000	3 372 356	0,21				1 142 469 696	71,33
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	1 025 000	1 093 832	0,07	Służba zdrowia				
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	1 721 000	1 909 707	0,12	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	1 073 000	1 098 430	0,07
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1 000 000	997 848	0,06	Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1 717 000	1 702 543	0,11
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	1 100 000	1 127 550	0,07	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	2 000 000	1 950 010	0,13
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	1 166 000	1 159 330	0,07	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	500 000	497 578	0,03
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	1 900 000	2 027 988	0,13	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600 000	606 067	0,04
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	1 480 000	1 657 093	0,10	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	2 023 000	2 034 831	0,14
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	300 000	339 986	0,02	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	769 000	730 646	0,05
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	800 000	873 834	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	388 000	378 184	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 300 000	1 291 517	0,08	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	632 000	685 926	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	892 000	894 514	0,06	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	1 681 000	1 657 927	0,10
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	2 267 000	2 427 224	0,15	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	2 058 000	1 977 117	0,13
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 944 000	2 998 746	0,19	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	525 000	479 427	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	1 572 000	1 640 350	0,10	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 015 000	973 299	0,06
					Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	1 152 000	1 212 983	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 181 000	1 156 978	0,07	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	1 209 000	1 189 930	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 022 000	1 024 707	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	383 000	380 045	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	1 034 000	1 030 430	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	337 000	385 705	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	826 000	864 505	0,05	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	929 000	932 546	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	604 000	683 722	0,04	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	1 110 000	1 178 473	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1 302 000	1 310 543	0,08				35 884 680	2,24
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	983 000	968 443	0,06	Przemysł				
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	769 000	806 854	0,05	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	900 000	908 068	0,06
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 329 000	1 314 099	0,08	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1 300 000	1 207 731	0,08
Novartis Finance SA, Reg. S 1.375% 14/08/2030	EUR	661 000	731 002	0,05	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	202 000	130 440	0,01
Sanofi, Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	500 000	557 845	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	5 400 000	5 811 350	0,36
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 172 000	1 160 765	0,07	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	1 800 000	1 776 055	0,11
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	904 000	892 985	0,06	Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	500 000	569 180	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	750 000	749 706	0,05	Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	670 000	690 323	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	978 000	859 535	0,05	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1 500 000	1 444 650	0,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1 221 000	1 205 701	0,08	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	2 379 000	2 383 311	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	482 000	515 193	0,03	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	1 646 000	1 609 781	0,10
					Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	1 314 000	1 457 565	0,09
					International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	1 200 000	962 616	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 100 000	838 627	0,05	BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2 000 000	2 004 342	0,14
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	198 500	189 085	0,01	BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	1 600 000	1 609 312	0,10
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 000 000	883 275	0,06	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	479 000	472 550	0,03
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	850 000	798 123	0,05	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	1 778 000	1 778 423	0,11
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	800 000	798 623	0,05	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	1 460 000	1 458 982	0,09
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	484 000	451 054	0,03	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	216 000	220 104	0,01
Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	700 000	699 734	0,04	SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	470 000	478 968	0,03
SNCF Réseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	16 200 000	20 557 637	1,27	thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	877 000	845 797	0,05
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	1 853 000	1 884 472	0,12	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	358 000	351 597	0,02
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 0.625% 17/04/2030	EUR	15 900 000	16 297 086	1,02	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	523 000	513 220	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 275 000	1 270 785	0,08	Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	500 000	508 445	0,03
			63 619 571	3,97				11 017 100	0,69
Technologia informacyjna					Nieruchomości				
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	800 000	796 875	0,05	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1 700 000	1 618 839	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	1 283 000	1 292 652	0,08	alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	1 400 000	1 350 203	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	906 000	1 044 720	0,07	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	676 000	693 412	0,04
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	1 548 000	1 498 684	0,09	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	1 273 000	1 361 551	0,09
			4 632 931	0,29	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	714 000	773 702	0,05
Materiały					Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	761 000	764 172	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	804 000	775 360	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	1 393 000	1 335 052	0,08	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 700 000	2 710 679	0,16	ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	375 000	395 252	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	600 000	608 657	0,04	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1 100 000	1 105 133	0,07
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 586 000	1 762 347	0,10	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 545 000	1 528 625	0,10
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	418 000	458 019	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	1 235 000	1 223 083	0,08
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	785 000	781 064	0,05	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	2 500 000	2 541 371	0,16
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	1 383 000	1 363 521	0,09	Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	1 200 000	1 264 094	0,08
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	1 552 000	1 566 643	0,10	Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	2 300 000	2 300 184	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	442 000	484 104	0,03	Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	700 000	805 319	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	465 000	513 764	0,03	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	1 600 000	1 635 280	0,10
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	257 000	257 388	0,02	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	1 482 000	1 459 361	0,09
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2 049 000	2 339 610	0,14	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	1 400 000	1 407 754	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 15/12/2023	EUR	1 600 000	1 708 321	0,11	SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 111 000	2 179 830	0,14
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	700 000	730 470	0,05	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1 826 000	1 916 564	0,12
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	1 600 000	1 698 581	0,11	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1 156 000	1 162 300	0,07
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	600 000	670 036	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	2 300 000	2 307 733	0,14
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 400 000	1 437 485	0,09				23 231 883	1,45
			26 987 620	1,68	Obligacje łącznie				
								1 422 440 279	88,81
					Obligacje zamienne				
					Usługi komunikacyjne				
					Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	1 000 000	976 580	0,06
								976 580	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł					Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 000 000	825 070	0,05		USD	625 000	574 348	0,04
			825 070	0,05		USD	1 137 000	735 381	0,05
Obligacje zamienne ogółem			1 801 650	0,11	Wynn Las Vegas LLC, 144A 9% 15/11/2026				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025				
			1 424 241 929	88,92		USD	472 000	386 626	0,02
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027				
						USD	97 000	76 334	-
								9 666 614	0,60
Obligacje					Dobra podstawowe				
Usługi komunikacyjne					Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	604 000	639 150	0,04		USD	357 000	313 894	0,02
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	106 000	95 449	0,01				313 894	0,02
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	827 000	913 616	0,05	Energia				
			1 648 215	0,10	Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024				
Dobra luksusowe						USD	580 000	519 683	0,03
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	505 000	488 523	0,03	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026				
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 468 000	2 704 016	0,16		USD	1 028 000	908 395	0,06
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	107 976	102 337	0,01	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025				
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	245 000	218 018	0,01		USD	1 659 000	1 336 605	0,08
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	670 000	583 948	0,04	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual				
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	705 000	645 899	0,04		USD	2 047 000	1 404 741	0,08
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	972 000	908 141	0,06	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual				
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	1 139 000	984 156	0,06		USD	2 000 000	1 368 375	0,09
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	825 000	679 695	0,04	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040				
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	875 000	579 192	0,04		USD	271 000	200 509	0,01
						USD	583 000	444 356	0,03
					Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030				
						USD	1 072 000	918 977	0,06
								7 101 641	0,44
					Sektor usług finansowych				
					BPCE SA 4% 15/04/2024				
						USD	2 330 000	2 310 642	0,14
					BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022				
						USD	3 697 000	3 412 592	0,22
					Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024				
						USD	1 245 000	1 154 668	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	1 000 000	871 904	0,05	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 20184 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	636 889	572 084	0,04
Kredyt Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	3 750 000	3 596 262	0,23	LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	1 200 000	1 046 467	0,07
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	2 138 000	2 004 845	0,13	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015- 18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2 000 000	1 759 532	0,11
FHLMC G08803 3% 01/03/2048	USD	1 454 703	1 367 867	0,09	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-C 'A2A' 3.07% 15/10/2021	USD	531 991	476 478	0,03
FHLMC Q62573 3.5% 01/12/2048	USD	1 349 354	1 266 796	0,08	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.06% 15/03/2023	USD	494 371	450 138	0,03
FHLMC Pool QA6345 4% 01/01/2050	USD	1 804 123	1 707 104	0,11	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	1 500 000	1 224 997	0,08
FHLMC Pool QA8517 2.5% 01/04/2050	USD	595 239	556 653	0,03	UMBS BM5024 3% 01/11/2048	USD	1 566 683	1 472 738	0,09
FHLMC Pool SD8037 2.5% 01/01/2050	USD	538 104	499 986	0,03	UMBS FM1253 3% 01/12/2047	USD	993 810	937 875	0,06
FHLMC Pool SD8045 3.5% 01/02/2050	USD	1 865 379	1 749 125	0,11	UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	696 628	667 861	0,04
FNMA AS8594 2.5% 01/01/2032	USD	544 427	513 668	0,03	UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	2 467 686	2 351 630	0,15
FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	833 812	779 028	0,05	UMBS MA3687 4% 01/06/2049	USD	533 932	504 733	0,03
FNMA BK2229 2.5% 01/04/2050	USD	596 334	563 294	0,04	UMBS MA3776 4% 01/09/2049	USD	751 752	710 676	0,04
FNMA BM4835 3.5% 01/11/2048	USD	1 293 897	1 204 785	0,08	UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	2 494 610	2 318 521	0,14
FNMA BP5001 2.5% 01/05/2050	USD	998 057	928 134	0,06	UMBS SD8027 4.5% 01/11/2049	USD	1 986 208	1 903 874	0,12
FNMA CA3943 4% 01/08/2049	USD	796 796	775 888	0,05	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	2 051 000	1 848 417	0,12
FNMA CA5504 2.5% 01/04/2050	USD	593 157	553 348	0,03	Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	1 000 000	874 750	0,05
FNMA CA5952 2.5% 01/06/2035	USD	556 524	526 077	0,03				53 621 340	3,36
FNMA FM2691 2.5% 01/04/2035	USD	710 845	671 954	0,04	Służba zdrowia				
FNMA FM3217 3.5% 01/05/2050	USD	821 671	780 480	0,05	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	100 000	84 973	0,01
FNMA FM3361 2.5% 01/08/2033	USD	1 965 972	1 839 779	0,11	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	241 000	227 359	0,01
FNMA MA4019 2.5% 01/05/2050	USD	2 286 490	2 125 294	0,13	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	368 000	212 570	0,01
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	296 552	265 708	0,02					
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	2 735 000	2 474 688	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	285 000	261 813	0,02	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187 000	168 029	0,01	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS				
					Fundusze inwestycyjne				
					Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH				
					CNH	1 956 120	31 171 923	1,95	
					31 171 923 1,95				
					Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS				
					31 171 923 1,95				
					Łączna liczba jednostek w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
					31 171 923 1,95				
					Inwestycje ogółem				
					1 535 034 043 95,84				
					Środki pieniężne				
					46 922 953 2,93				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					19 779 982 1,23				
					Aktywa netto ogółem				
					1 601 736 978 100,00				
Przemysł									
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	310 000	277 934	0,01					
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	300 000	255 754	0,02					
					533 688 0,03				
Technologia informacyjna									
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1 186 000	1 026 396	0,06					
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	970 000	831 715	0,05					
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	103 000	90 722	0,01					
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	35 000	31 165	-					
					1 979 998 0,12				
Materiały									
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 624 000	1 453 342	0,09					
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 338 000	1 136 909	0,07					
					2 590 251 0,16				
Nieruchomości									
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	825 000	694 444	0,05					
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	593 000	515 362	0,03					
					1 209 806 0,08				
Obligacje łącznie					79 620 191 4,97				
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					79 620 191 4,97				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
AUD	12 569 213	EUR	7 651 878	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	41 129	0,01
EUR	914 418	GBP	822 865	21.07.2020 r.	Barclays	12 632	-
EUR	50 551 648	GBP	45 542 637	21.07.2020 r.	BNP Paribas	641 017	0,04
EUR	1 922 033	GBP	1 739 000	21.07.2020 r.	RBC	16 246	-
USD	12 643 331	EUR	11 100 963	21.07.2020 r.	HSBC	173 415	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						884 439	0,06
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						884 439	0,06
CAD	30 994 876	EUR	20 370 161	21.07.2020 r.	Standard Chartered Bank	(163 609)	(0,01)
EUR	21 035 838	AUD	34 674 055	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(186 477)	(0,01)
EUR	1 977 005	AUD	3 259 000	21.07.2020 r.	UBS	(17 671)	-
EUR	19 387 835	CAD	29 912 037	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	(112 779)	(0,01)
EUR	28 929 795	CNH	233 207 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(441 317)	(0,03)
EUR	95 154 610	USD	108 375 391	21.07.2020 r.	HSBC	(1 486 467)	(0,09)
EUR	2 423 959	USD	2 723 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(4 209)	-
GBP	8 830 777	EUR	9 758 005	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(80 267)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 492 796)	(0,16)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 492 796)	(0,16)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 608 357)	(0,10)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	175	AUD	99 961	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	748	EUR	444 937	0,03
Euro-BTP, 08/09/2020	1	EUR	2 441	-
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	53	EUR	185 230	0,01
Euro-OAT, 08/09/2020	527	EUR	1 309 329	0,08
Euro-Schatz, 08/09/2020	980	EUR	73 500	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	1 293	USD	77 318	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	662	USD	131 372	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	659	USD	480 704	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			2 804 792	0,17
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(830)	CAD	(200 370)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(358)	EUR	(669 188)	(0,04)
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	42	JPY	-	-
Long Gilt, 28/09/2020	(495)	GBP	(762 944)	(0,05)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(100)	USD	(137 195)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 769 697)	(0,11)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			1 035 095	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
2 490	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	1 926 311	0,12
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				1 926 311	0,12

Swapcje Kontrakty

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
33 330 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1 123 414	0,07
15 623 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	330 922	0,02
19 301 381	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	120 987	0,01
15 388 500	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	96 460	0,01
12 006 619	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	75 261	-
Wartość rynkowa netto na swapcje - aktywa				1 747 044	0,11

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/ sprzedaż	(otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
16 422 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	213 483	0,01
52 514 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	489 213	0,03
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							702 696	0,04
30 794 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	(1 414 720)	(0,09)
610 022	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(4 325)	-
1 400 000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	20.06.2022 r.	(6 805)	-
910 788	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	(26 605)	-
1 600 000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	(76 864)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(1 529 319)	(0,09)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(826 623)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis zabezpieczenia	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
3 096 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,12%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	15.06.2050 r.	14 101	-
17 907 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,036%	15.06.2025 r.	41 119	-
17 907 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,042%	17.06.2025 r.	47 742	-
17 907 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,046%	17.06.2025 r.	51 879	-
17 907 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,065%	16.06.2025 r.	70 108	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - aktywa					224 949	0,01
36 429 000	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,943%	01.06.2029 r.	(50 579)	(0,01)
36 429 000	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,944%	01.06.2029 r.	(48 201)	-
3 096 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,179%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	16.06.2050 r.	(44 771)	-
3 096 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,157%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(23 271)	-
3 096 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,141%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(7 094)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - pasywa					(173 916)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - aktywa					51 033	-

Swapy inflacyjne

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
19 318 500	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,498, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	68 148	0,01
19 318 500	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,5, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	65 620	-
15 581 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,178	15.06.2025 r.	39 612	-
15 581 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,15	15.06.2025 r.	13 001	-
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych - aktywa					186 381	0,01
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych - aktywa					186 381	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Government Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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					Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 20/02/2029	EUR	48 512 000	51 974 381	4,60	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	7 251 000	8 431 282	0,75
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	6 698 000	6 940 608	0,61	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036	EUR	24 344 000	28 582 775	2,53
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	9 002 000	8 885 811	0,79	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	30 600 587	38 801 829	3,44
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	15 999 000	16 718 991	1,48	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	4 869 000	7 023 447	0,62
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2027	EUR	41 349 000	42 322 231	3,75	France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2025	EUR	62 655 000	65 927 794	5,85
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 22/06/2029	EUR	4 177 000	4 607 168	0,41	France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	21 007 000	21 441 864	1,90
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	7 172 000	9 407 125	0,83	France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045	EUR	2 154 000	3 587 085	0,32
Belgium Government Bond, Reg. S 1.25% 22/04/2033	EUR	2 359 000	2 742 183	0,24	Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	15 017 785	15 371 514	1,36
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	31 000 000	31 642 934	2,80	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	EUR	9 022 000	9 688 787	0,86
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	31 120 395	32 104 058	2,84	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025	EUR	59 230 000	62 539 181	5,54
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023	EUR	13 300 000	14 091 750	1,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030	EUR	23 869 000	24 673 338	2,19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	54 494 000	57 323 301	5,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	20 508 000	24 431 549	2,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2034	EUR	3 653 200	6 361 562	0,56	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	3 415 000	3 800 990	0,34
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	19 789 000	20 658 919	1,83					
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 11/09/2020	EUR	40 797 000	40 846 446	3,62					
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	37 598 000	37 898 690	3,36					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Government Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050	EUR	16 675 000	17 535 630	1,55	Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	57 262 000	57 770 465	5,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	11 847 000	13 212 278	1,17	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5.5% 30/04/2021	EUR	8 670 000	9 101 090	0,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.35% 01/02/2025	EUR	3 366 000	3 330 069	0,29	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	8 582 000	9 923 939	0,88
Italy Certificati di Credito del Tesoro, FRN 0.771% 15/04/2025	EUR	11 658 000	11 560 702	1,02	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	32 492 000	34 003 898	3,01
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025	EUR	8 561 000	8 787 772	0,78	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	6 565 000	7 564 919	0,67
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 09/05/2033	EUR	13 459 000	15 621 003	1,38	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	19 600 000	21 171 877	1,88
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	36 946 000	37 808 504	3,35	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4.9% 30/07/2040	EUR	20 032 000	34 370 360	3,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	19 712 000	20 377 217	1,81	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	8 230 000	11 452 407	1,01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3 404 000	5 920 110	0,52	UNEDIC ASSEO, Reg. S 1.25% 21/10/2027	EUR	800 000	882 612	0,08
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	4 314 000	2 736 669	0,24	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	5 100 000	5 086 647	0,45
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	2 994 000	2 113 371	0,19				1 067 911 762	94,60
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	20 909 000	23 833 019	2,11	Przemysł				
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	6 208 000	4 459 057	0,40	SNCF Reseau, Reg. S 2% 05/02/2048	EUR	8 600 000	10 913 314	0,97
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	1 842 000	1 142 212	0,10				10 913 314	0,97
					Obligacje łącznie			1 078 825 076	95,57
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 078 825 076	95,57
					Inwestycje ogółem			1 078 825 076	95,57
					Środki pieniężne			27 896 986	2,47
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			22 146 412	1,96
					Aktywa netto ogółem			1 128 868 474	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Government Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
AUD	6 971 588	EUR	4 244 330	21.07.2020 r.	UBS	22 642	-
EUR	1 905 890	GBP	1 717 041	21.07.2020 r.	BNP Paribas	24 167	-
USD	3 343 097	EUR	2 935 271	21.07.2020 r.	HSBC	45 854	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						92 663	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						92 663	0,01
CAD	10 555 774	EUR	6 937 366	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(55 719)	(0,01)
EUR	14 368 226	AUD	23 683 492	21.07.2020 r.	UBS	(127 295)	(0,01)
EUR	6 603 073	CAD	10 186 996	21.07.2020 r.	UBS	(38 156)	-
EUR	1 524 229	USD	1 716 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(5 972)	-
EUR	444 262	USD	500 000	21.07.2020 r.	Morgan Stanley	(1 600)	-
GBP	1 555 000	EUR	1 726 027	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(21 887)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(250 629)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(250 629)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(157 966)	(0,01)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	8	AUD	2 467	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	72	EUR	43 200	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	469	USD	28 361	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	245	USD	48 620	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	117	USD	86 440	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			209 088	0,02
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(283)	CAD	(66 920)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(85)	EUR	(109 650)	(0,01)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(6)	EUR	(9 530)	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	14	JPY	-	-
Long Gilt, 28/09/2020	(141)	GBP	(242 899)	(0,02)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(34)	USD	(46 646)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(475 645)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(266 557)	(0,02)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
831	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	642 877	0,06
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				642 877	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Government Bond

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
11 666 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	393 212	0,04
5 320 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	112 687	0,01
6 523 187	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	40 889	-
5 201 500	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	32 604	-
4 057 813	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	25 436	-
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				604 828	0,05

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 024 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,12%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	15.06.2050 r.	4 666	-
5 925 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,036%	15.06.2025 r.	13 606	-
5 925 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,042%	17.06.2025 r.	15 798	-
5 925 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,046%	17.06.2025 r.	17 167	-
5 925 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,065%	16.06.2025 r.	23 199	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - aktywa					74 436	0,01
12 641 000	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,943%	01.06.2029 r.	(17 551)	(0,01)
12 641 000	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,944%	01.06.2029 r.	(16 726)	-
1 024 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,179%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	16.06.2050 r.	(14 815)	-
1 024 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,157%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(7 701)	-
1 024 750	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,141%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(2 348)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - pasywa					(59 141)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - aktywa					15 295	-

Swapy inflacyjne

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
26 083 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,333, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.04.2025 r.	155 848	0,02
6 402 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,498, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	22 584	-
6 402 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,5, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	21 746	-
5 163 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,178	15.06.2025 r.	13 127	-
5 163 500	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,15	15.06.2025 r.	4 309	-
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych - aktywa					217 614	0,02
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych - aktywa					217 614	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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									
BT plc 4.5% 04/12/2023	USD	6 354 000	6 279 912	1,00	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 11/09/2022	EUR	4 500 000	4 519 472	0,72
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S, FRN 0.06% 01/12/2022	EUR	5 989 000	6 000 732	0,95	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	4 800 000	5 284 306	0,84
Sky Ltd., Reg. S 1.5% 15/09/2021	EUR	3 918 000	3 978 959	0,63	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 22/10/2024	EUR	9 848 088	10 291 274	1,63
			16 259 603	2,58	Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	29 617 500	30 553 659	4,83
					Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 11/12/2020	EUR	5 169 600	5 184 695	0,82
					Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	15 514 185	15 638 260	2,47
Dobra luksusowe					Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 600 000	1 616 854	0,26
BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	3 705 000	3 698 712	0,59	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.5% 25/05/2023	EUR	2 500 000	2 564 819	0,41
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	5 349 000	5 216 334	0,83	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023	EUR	9 800 000	9 978 223	1,58
Daimler International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024	GBP	2 300 000	2 507 307	0,40	Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	1 600 000	1 625 992	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0% 11/02/2024	EUR	8 200 000	8 160 782	1,28	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	2 400 000	2 444 425	0,39
			19 583 135	3,10	Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024	EUR	13 575 000	13 256 264	2,10
Dobra podstawowe					Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.375% 27/10/2022	EUR	3 335 000	3 401 523	0,54
BAT Capital Corp., Reg. S, FRN 0.238% 16/08/2021	EUR	7 004 000	6 985 929	1,11	Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023	GBP	1 156 000	1 287 542	0,20
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 2.375% 07/10/2024	EUR	2 742 000	2 901 427	0,46	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.05% 09/08/2021	EUR	3 489 000	3 505 626	0,56
Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023	EUR	3 900 000	3 969 279	0,63	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0.875% 07/09/2021	GBP	2 200 000	2 428 692	0,38
Colgate-Palmolive Co. 0% 12/11/2021	EUR	1 502 000	1 502 260	0,24	Dexia Credit Local SA, Reg. S 0.625% 21/01/2022	EUR	14 900 000	15 112 288	2,39
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0% 12/11/2024	EUR	2 692 000	2 696 610	0,43					
Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	1 456 000	1 541 319	0,24					
			19 596 824	3,11					
Sektor usług finansowych									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.65% 21/10/2024	EUR	4 858 000	5 334 496	0,85					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 2.75% 21/03/2022	EUR	5 673 000	5 980 006	0,95	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	2 800 000	2 819 877	0,45
Erste Abwicklungsanstalt, Reg. S 3.125% 05/11/2021	USD	3 600 000	3 328 863	0,53	Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0.25% 30/04/2024	EUR	2 500 000	2 542 665	0,40
European Financial Stability Facility, Reg. S 1.375% 07/06/2021	EUR	6 742 000	6 863 971	1,09	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	EUR	13 922 000	15 080 874	2,39
European Investment Bank, Reg. S 1.5% 15/04/2021	EUR	2 971 000	3 019 353	0,48	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.05% 15/01/2023	EUR	27 982 000	27 902 303	4,41
European Investment Bank, Reg. S 0.375% 15/03/2022	EUR	14 951 000	15 199 740	2,41	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.75% 01/07/2024	EUR	10 194 000	10 695 498	1,70
European Union 3.5% 04/06/2021	EUR	7 627 000	7 909 046	1,25	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 2.75% 01/02/2023	EUR	2 724 000	2 901 611	0,46
FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	5 000 000	5 433 789	0,86	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/12/2022	EUR	9 444 000	9 573 881	1,52
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	2 235 000	2 145 879	0,34	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 15/03/2023	EUR	6 140 000	6 298 074	1,00
FCA Bank SpA, Reg. S, FRN 0% 17/06/2021	EUR	2 355 000	2 322 075	0,37	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	3 508 000	3 525 312	0,56
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023	GBP	1 690 000	1 866 503	0,30	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	10 172 000	10 284 747	1,63
FMS Wertmanagement, Reg. S 3.375% 17/06/2021	EUR	3 200 000	3 315 878	0,53	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 0.606% 15/01/2025	GBP	1 672 000	1 838 833	0,29
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/12/2023	EUR	6 200 000	6 312 158	1,00	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025	EUR	2 772 000	2 735 042	0,43
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	52 994 862	53 904 154	8,53	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024	EUR	2 353 000	2 369 423	0,38
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.2% 02/09/2022	EUR	3 555 000	3 424 867	0,54	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	2 154 000	2 180 218	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3 745 000	3 657 195	0,58	Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	5 493 000	5 488 825	0,87
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.307% 21/04/2023	EUR	3 882 000	3 834 073	0,61	National Westminster Bank plc, Reg. S, FRN 0.673% 22/03/2023	GBP	8 520 000	9 401 943	1,49
HSBC Holdings plc, FRN 2.175% 27/06/2023	GBP	3 925 000	4 351 626	0,69					
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	USD	6 037 000	5 873 724	0,93					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0.348% 18/06/2021	EUR	2 318 000	2 324 609	0,37	UBS AG, Reg. S 1.25% 03/09/2021	EUR	9 116 000	9 263 860	1,47
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	8 024 000	8 119 995	1,29	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	2 400 000	2 394 836	0,38
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2024	EUR	4 931 583	5 046 711	0,80	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	1 312 000	1 298 782	0,21
Province of Ontario Canada, Reg. S 0.5% 06/05/2025	EUR	6 195 000	6 325 370	1,00	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0.668% 19/11/2023	GBP	4 926 000	5 438 137	0,86
RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	2 304 000	2 552 731	0,40	Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 0.644% 21/11/2024	GBP	7 857 000	8 650 968	1,37
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 04/10/2021	EUR	1 500 000	1 506 011	0,24				519 032 578	82,25
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.375% 17/01/2025	EUR	7 500 000	7 393 606	1,17	Służba zdrowia				
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1 000 000	1 006 480	0,16	Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	1 700 000	1 717 189	0,27
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	1 885 000	1 877 801	0,30	CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	11 439 000	10 965 809	1,74
Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024	EUR	2 745 000	2 753 317	0,44	CVS Health Corp. 2.625% 15/08/2024	USD	3 544 000	3 368 905	0,53
Skipton Building Society, Reg. S, FRN 0.749% 22/02/2024	GBP	4 689 000	5 179 386	0,82	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0% 23/09/2021	EUR	4 677 000	4 675 401	0,74
Societe Generale SA, 144A 2.5% 08/04/2021	USD	3 890 000	3 523 798	0,56	Medtronic Global Holdings SCA 0% 02/12/2022	EUR	6 582 000	6 545 263	1,04
Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	EUR	8 251 000	8 377 036	1,33				27 272 567	4,32
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024	EUR	16 104 000	18 622 129	2,94	Materiały				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 30/07/2024	EUR	10 212 000	10 412 332	1,65	BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	2 600 000	2 605 621	0,41
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024	EUR	6 584 000	6 617 814	1,05				2 605 621	0,41
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.938% 15/02/2024	GBP	5 907 000	6 566 987	1,04	Nieruchomości				
UBS AG, Reg. S 1.25% 10/12/2020	GBP	4 885 000	5 369 446	0,85	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	1 300 000	1 343 771	0,21
					Unibail-Rodamco- Westfield SE, REIT, Reg. S 0.125% 14/05/2021	EUR	5 100 000	5 066 503	0,81
								6 410 274	1,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Sektor usług finansowych				
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	2 011 000	2 019 034	0,32	American Express Co., FRN 0.997% 20/05/2022	USD	6 085 000	5 438 953	0,87
			2 019 034	0,32				5 438 953	0,87
Obligacje łącznie					Służba zdrowia				
			612 779 636	97,11	AbbVie, Inc., Reg. S, FRN 0.097% 15/11/2020	EUR	4 512 000	4 508 593	0,71
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Obligacje łącznie				
			612 779 636	97,11				13 602 310	2,16
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje					13 602 310 2,16				
Dobra luksusowe					Inwestycje ogółem				
BMW US Capital LLC, 144A 2.95% 14/04/2022	USD	3 962 000	3 654 764	0,58				626 381 946	99,27
			3 654 764	0,58	Środki pieniężne				
					7 112 766 1,13				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					(2 494 385) (0,40)				
					Aktywa netto ogółem				
					631 000 327 100,00				

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	62 428 068	GBP	56 242 258	21.07.2020 r.	BNP Paribas	791 616	0,13
EUR	5 617 680	GBP	5 106 084	21.07.2020 r.	UBS	21 871	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						813 487	0,13
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						813 487	0,13
EUR	2 549 694	USD	2 871 486	21.07.2020 r.	ANZ	(10 883)	-
EUR	1 174 149	USD	1 319 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 036)	-
EUR	38 487 613	USD	43 835 082	21.07.2020 r.	HSBC	(601 238)	(0,10)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(614 157)	(0,10)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(614 157)	(0,10)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						199 330	0,03

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Schatz, 08/09/2020	725	EUR	50 215	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2020	40	USD	2 593	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	75	USD	34 848	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			87 656	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	(505)	EUR	(265 570)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(265 570)	(0,04)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(177 914)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Short Term Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
33 015 435	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,47%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	22.01.2023 r.	(493 739)	(0,08)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(493 739)	(0,08)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(493 739)	(0,08)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	2 045 000	2 129 765	0,10	Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	600 000	666 156	0,03
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 000 000	1 050 947	0,05	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	115 000	131 816	0,01
Altice France SA, Reg. S 3.375% 15/01/2028	EUR	298 000	316 799	0,02	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	622 000	709 349	0,04
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	600 000	767 136	0,04	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	891 000	964 820	0,05
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	1 412 000	1 606 178	0,08	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1 000 000	1 440 999	0,07
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1 699 000	1 756 800	0,08	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	435 000	675 717	0,03
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	1 012 000	1 160 447	0,06	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	137 000	150 288	0,01
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	528 000	608 002	0,03	Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	105 000	121 516	0,01
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	283 000	331 390	0,02	Orange SA, Reg. S 0.5% 04/09/2032	EUR	300 000	323 108	0,02
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	500 000	676 206	0,03	Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	200 000	227 473	0,01
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	910 000	1 089 469	0,05	Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300 000	390 591	0,02
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	620 000	792 031	0,04	Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	1 295 000	1 728 786	0,08
AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039	USD	2 500 000	3 015 248	0,14	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	461 000	560 118	0,03
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	1 511 000	1 696 636	0,08	Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	135 000	169 073	0,01
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	1 106 000	1 315 617	0,07	TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	292 000	347 028	0,02
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	106 687	0,01	Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	1 275 000	1 526 010	0,08
AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027	GBP	400 000	608 974	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	500 000	546 684	0,03
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	465 000	517 770	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	200 000	214 101	0,01
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	253 000	309 248	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	600 000	696 110	0,03
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	518 000	584 609	0,03	Verizon Communications, Inc. 3% 22/03/2027	USD	1 912 000	2 121 955	0,10
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	200 000	239 337	0,01					
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	668 000	731 721	0,04					
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1 000 000	1 103 205	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	1 192 000	1 355 822	0,07	Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	5 097 000	5 633 717	0,29
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1 084 000	1 348 088	0,07	Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	750 000	954 883	0,05
Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027	EUR	221 400	256 666	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	470 000	526 333	0,03
			39 186 496	1,96	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 500 000	1 540 973	0,08
Dobra luksusowe					L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1 065 000	876 761	0,04
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	300 000	276 369	0,01	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	2 690 000	2 677 814	0,13
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	1 962 000	1 901 914	0,09	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 11/02/2028	EUR	600 000	661 875	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	473 000	524 748	0,03	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.375% 11/02/2031	EUR	700 000	772 284	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 1.5% 06/02/2029	EUR	740 000	873 911	0,04	Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	280 000	323 282	0,02
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	416 000	248 173	0,01	Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	532 000	656 198	0,03
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	706 000	771 763	0,04	NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	317 420	321 910	0,02
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.625% 06/05/2027	EUR	820 000	871 985	0,04	NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025	USD	3 095 000	3 332 611	0,17
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025	EUR	500 000	558 345	0,03	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1 100 000	1 226 880	0,06
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	700 000	786 172	0,04	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	341 000	375 482	0,02
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	700 000	784 093	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	221 000	240 933	0,01
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.75% 27/11/2031	EUR	600 000	682 032	0,03	Schaeffler AG, Reg. S 2.875% 26/03/2027	EUR	222 000	247 596	0,01
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	115 000	110 733	0,01	Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	700 000	638 364	0,03
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1 154 000	1 252 061	0,06	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	1 310 000	1 380 674	0,07
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1 011 000	1 140 119	0,06	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	100 000	104 213	0,01
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	429 000	500 592	0,02				33 775 793	1,69

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe									
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	1 243 000	1 361 814	0,07	Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	288 000	366 428	0,02
Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	724 000	942 660	0,05	Keurig Dr Pepper, Inc. 3.551% 25/05/2021	USD	1 730 000	1 778 335	0,09
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	1 124 000	1 382 612	0,07	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	325 000	403 739	0,02
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1.125% 01/07/2027	EUR	1 218 000	1 397 797	0,07	Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	200 000	224 248	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	533 000	680 062	0,03	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	120 000	138 079	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	633 000	865 461	0,04	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	67 000	89 045	-
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1 119 000	1 270 598	0,06	Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	4 160 000	5 281 549	0,26
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	1 228 000	1 420 861	0,07	Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	1 000 000	1 109 167	0,06
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 378 000	1 482 301	0,07	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	2 058 000	2 358 248	0,12
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	5 554 000	5 955 429	0,30	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	931 000	1 097 004	0,05
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	2 061 000	2 226 463	0,11	Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	206 000	262 835	0,01
BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	820 000	954 037	0,05				43 827 679	2,19
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	2 118 000	2 382 948	0,12	Energia				
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1 445 000	1 502 446	0,08	APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	516 000	683 566	0,03
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2 868 000	3 171 967	0,16	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2 121 000	2 157 905	0,11
Danone SA, Reg. S 0.571% 17/03/2027	EUR	300 000	345 404	0,02	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	1 150 000	1 152 190	0,06
Danone SA, Reg. S 0.395% 10/06/2029	EUR	1 300 000	1 472 344	0,07	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	963 000	877 304	0,04
Diageo Finance plc, Reg. S 1.875% 27/03/2027	EUR	613 000	755 074	0,04	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	2 319 000	2 012 622	0,10
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	1 015 000	1 148 724	0,06	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 086 000	1 159 628	0,06
					Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	881 000	776 857	0,04
					Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	2 160 000	2 399 824	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	2 000 000	1 790 138	0,09	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	1 199 000	1 340 019	0,07
Energy Transfer Operating LP 5.2% 01/02/2022	USD	2 985 000	3 136 784	0,16	Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	265 000	311 312	0,02
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1 500 000	1 461 132	0,07	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	800 000	853 776	0,04
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	2 115 000	1 550 094	0,08	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	600 000	633 452	0,03
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1 695 000	1 691 593	0,08				43 971 535	2,20
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 427 000	1 159 759	0,06	Sektor usług finansowych				
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	366 000	422 200	0,02	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	803 000	927 359	0,05
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	763 000	769 976	0,04	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	880 000	1 030 832	0,05
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	836 000	867 832	0,04	Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	2 046 000	2 391 760	0,12
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	1 120 000	1 260 488	0,06	African Development Bank 0.5% 21/03/2029	EUR	8 990 000	10 633 952	0,53
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	3 699 000	3 692 555	0,18	Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	1 500 000	1 689 664	0,08
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	85 000	82 678	-	American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	2 000 000	2 222 248	0,11
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	591 000	568 838	0,03	Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	200 000	248 131	0,01
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	678 000	581 039	0,03	Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	344 000	379 665	0,02
OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023	EUR	649 000	724 642	0,04	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	400 000	467 604	0,02
OMV AG, Reg. S 0.75% 16/06/2030	EUR	499 000	553 797	0,03	Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/06/2039	AUD	11 757 000	10 380 820	0,52
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	700 000	740 209	0,04	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.827% 30/07/2027	EUR	2 638 000	3 064 174	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	900 000	979 598	0,05	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.773% 30/04/2028	EUR	5 008 000	6 216 256	0,31
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	2 525 000	2 604 038	0,13					
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	2 094 000	2 063 786	0,10					
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	3 170 000	2 799 601	0,14					
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2.25% Perpetual	EUR	100 000	112 303	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 0.419% 30/04/2030	EUR	7 756 000	8 581 873	0,43	Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	525 000	576 200	0,03
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	320 000	332 448	0,02	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	1 120 000	1 256 676	0,06
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	297 000	340 505	0,02	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	5 422 000	7 971 910	0,40
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	700 000	768 322	0,04	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	700 000	987 556	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	500 000	532 175	0,03	Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	509 000	565 735	0,03
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 400 000	1 457 850	0,07	Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	235 000	299 647	0,01
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	600 000	631 393	0,03	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	1 218 000	1 424 256	0,07
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	800 000	866 657	0,04	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 070 000	1 190 219	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 500 000	1 851 076	0,09	BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 20/05/2024	EUR	571 000	699 098	0,03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	339 000	455 477	0,02	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	306 000	345 517	0,02
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	3 647 000	3 931 009	0,20	BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	600 000	683 580	0,03
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 066 000	1 046 680	0,05	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	200 000	223 623	0,01
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	400 000	444 142	0,02	BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	900 000	1 023 973	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	1 300 000	1 455 036	0,07	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	900 000	1 025 168	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2 600 000	2 990 008	0,15	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	300 000	334 711	0,02
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	468 000	602 047	0,03	BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027	EUR	600 000	661 228	0,03
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	747 000	930 219	0,05	Brazil Government Bond 4.875% 22/01/2021	USD	8 700 000	8 910 497	0,44
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	590 000	712 154	0,04	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024	EUR	1 700 000	1 925 688	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025	EUR	7 700 000	8 737 981	0,44	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	200 000	245 547	0,01
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1.875% 12/02/2022	USD	20 000 000	20 491 200	1,02	Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	700 000	789 255	0,04
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 2% 14/11/2020	USD	7 800 000	7 849 764	0,39	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	600 000	754 393	0,04
Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	6 200 000	7 062 791	0,35	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	200 000	224 801	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	1 600 000	1 978 238	0,10	Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	2 942 000	2 960 662	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 12/01/2023	EUR	700 000	786 697	0,04	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	5 583 000	5 770 368	0,29
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	300 000	337 961	0,02	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	442 000	549 253	0,03
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	4 222 000	4 376 914	0,22	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028	GBP	882 000	1 092 396	0,05
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	883 000	961 428	0,05	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	553 000	630 606	0,03
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	543 000	601 202	0,03	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	398 000	445 900	0,02
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	808 000	899 299	0,04	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	610 000	755 853	0,04
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	439 000	507 954	0,03	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	554 000	599 363	0,03
Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	2 200 000	2 419 511	0,12	Denmark Government Bond 1.5% 15/11/2023	DKK	47 000 000	7 573 308	0,38
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 365 000	1 472 762	0,07	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6 231 000	6 998 235	0,35
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0.375% 25/07/2023	GBP	7 242 000	8 908 531	0,44	European Financial Stability Facility, Reg. S 0.95% 14/02/2028	EUR	2 886 000	3 573 429	0,18
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	300 000	361 595	0,02	European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024	GBP	6 501 000	8 195 133	0,41
					FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	409 000	456 739	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	575 000	607 853	0,03	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	539 000	603 080	0,03
FCE Bank plc, Reg. S 0.869% 13/09/2021	EUR	500 000	541 679	0,03	Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	350 000	385 031	0,02
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.125% 15/04/2034	EUR	1 208 000	1 574 522	0,08	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	17 508 000	23 380 320	1,16
Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.01% 17/09/2025	EUR	4 400 000	4 935 953	0,25	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	400 000	452 357	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	410 000	393 723	0,02	JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1 578 000	1 748 736	0,09
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	357 000	363 362	0,02	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1.047% 04/11/2032	EUR	563 000	631 977	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	300 000	342 816	0,02	KBC Group NV, Reg. S, FRN 0.375% 16/06/2027	EUR	1 100 000	1 234 256	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	762 000	953 239	0,05	Kommunalbanken A/S, 144A 1.125% 14/06/2030	USD	8 030 000	8 147 953	0,41
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	214 000	314 253	0,02	Kommunalbanken A/S, Reg. S 2% 19/06/2024	USD	5 786 000	6 138 111	0,31
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	3 326 000	3 446 678	0,17	Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029	EUR	9 158 000	10 403 426	0,52
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	95 229 000 000	6 588 203	0,33	Landwirtschaftliche Rentenbank 0.5% 27/05/2025	USD	5 505 000	5 522 955	0,28
Indonesia Treasury 6.125% 15/05/2028	IDR	158 000 000 000	10 408 825	0,52	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	850 000	1 049 418	0,05
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	400 000	532 743	0,03	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	524 000	568 235	0,03
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	1 903 000	1 950 482	0,10	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	405 000	450 800	0,02
International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027	EUR	7 112 000	8 129 153	0,41	Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	988 000	1 083 351	0,05
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	2 319 000	2 947 877	0,15	Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	1 588 000	1 728 129	0,09
Ireland Government Bond, Reg. S 0.2% 18/10/2030	EUR	2 762 434	3 169 486	0,16	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	650 000	671 636	0,03
					Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	515 000	564 550	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	555 000	689 260	0,03	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	13 819 000	11 126 387	0,56
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	260 000	319 899	0,02	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	400 000	425 786	0,02
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	542 000	723 165	0,04	Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	660 000	688 363	0,03
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 234 000	1 474 328	0,07	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	117 000	170 165	0,01
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	2 370 000	2 678 306	0,13	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2 125 000	2 285 842	0,11
Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	137 060 000	6 072 053	0,30	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	658 000	674 694	0,03
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	134 900 000	6 891 928	0,34	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	600 000	652 327	0,03
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	1 528 000	1 690 245	0,08	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	700 000	798 252	0,04
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2 305 000	2 611 702	0,13	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	415 191 000	6 623 489	0,33
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	5 000 000	5 513 459	0,28	S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 884 000	2 046 143	0,10
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	753 000	845 285	0,04	Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	500 000	544 545	0,03
New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	7 401 000	5 262 824	0,26	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	1 900 000	2 143 576	0,11
New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	6 701 000	5 302 124	0,26	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	1 238 000	1 303 723	0,07
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	700 000	888 086	0,04	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 915 000	2 120 006	0,11
PNC Bank NA 2.95% 23/02/2025	USD	1 456 000	1 588 391	0,08	SFIL SA, Reg. S 3% 15/06/2021	USD	17 400 000	17 829 328	0,89
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1 855 000	2 015 882	0,10	SFIL SA, Reg. S 0.5% 05/06/2023	USD	10 200 000	10 204 457	0,51
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	18 916 000	5 325 323	0,27	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	800 000	902 571	0,05
Poland Government Bond, Reg. S 1.375% 22/10/2027	EUR	1 027 000	1 259 127	0,06	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.375% 05/06/2026	EUR	600 000	678 073	0,03
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 1.95% 15/06/2029	EUR	3 908 000	4 993 288	0,25	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	900 000	986 426	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	3 163 000	2 198 581	0,11	UK Treasury, Reg. S 4% 07/03/2022	GBP	232 930	306 046	0,02
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	5 066 000	5 942 972	0,30	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2026	GBP	1 061 749	1 429 820	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	22 858 000	29 525 279	1,46	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	169 232	305 562	0,02
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	64 538 000	78 145 688	3,89	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036	GBP	1 687 000	3 269 931	0,16
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1 688 000	2 567 348	0,13	UK Treasury, Reg. S 1.75% 22/01/2049	GBP	2 777 800	4 434 454	0,22
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2 342 000	2 464 099	0,12	UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049	GBP	211 552	515 205	0,03
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	1 099 000	1 159 171	0,06	UK Treasury, Reg. S 0.625% 22/10/2050	GBP	11 545 344	14 266 321	0,71
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.2% 09/04/2030	EUR	6 931 000	8 083 464	0,40	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0.25% 25/11/2029	EUR	5 600 000	6 422 903	0,32
Switzerland Government Bond, Reg. S 4% 11/02/2023	CHF	16 196 000	19 157 408	0,96	UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 05/03/2030	EUR	17 300 000	19 341 660	0,97
Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	820 000	919 147	0,05	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.25% 16/06/2026	EUR	1 436 000	1 604 145	0,08
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	279 000	359 408	0,02	US Treasury 1.375% 31/08/2020	USD	14 129 000	14 157 195	0,71
Truist Financial Corp. 2.7% 27/01/2022	USD	2 095 000	2 161 817	0,11	US Treasury 1.75% 30/09/2022	USD	15 596 000	16 153 740	0,81
Truist Financial Corp. 2.85% 26/10/2024	USD	1 493 000	1 612 424	0,08	US Treasury 2% 15/11/2026	USD	45 000 000	49 492 969	2,46
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4 261 000	3 928 333	0,20	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	817 000	1 016 235	0,05
UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	3 000 000	3 110 094	0,16	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	500 000	559 269	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 0.311% 20/09/2022	EUR	600 000	673 149	0,03	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	500 000	574 512	0,03
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.25% 15/12/2025	EUR	221 000	246 313	0,01
					Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	600 000	717 876	0,04
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	630 000	790 700	0,04
					Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	400 000	489 762	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	600 000	668 181	0,03	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	199 000	217 425	0,01
Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	1 172 000	1 281 433	0,06	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	532 000	576 812	0,03
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	6 612 000	7 221 039	0,36	CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	284 000	310 547	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026	EUR	920 000	1 104 161	0,06	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	269 000	327 265	0,02
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	1 252 000	1 429 527	0,07	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	800 000	884 451	0,04
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	669 000	782 522	0,04	DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	543 000	580 816	0,03
Westpac Banking Corp., Reg. S 2% 16/01/2026	USD	13 854 000	14 572 409	0,73	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	980 000	1 055 357	0,05
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	777 000	995 970	0,05	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	4 432 000	4 536 794	0,22
			763 528 125	38,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 055 000	1 134 015	0,06
Służba zdrowia					Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	490 000	578 342	0,03
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023	EUR	456 000	523 268	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	494 000	555 216	0,03
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	1 000 000	1 111 512	0,06	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	290 000	323 953	0,02
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	400 000	437 173	0,02	Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	EUR	398 000	466 936	0,02
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	200 000	223 104	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	287 000	364 175	0,02
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	200 000	226 457	0,01	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	442 000	498 711	0,02
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	2 332 000	2 514 764	0,12	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	347 000	383 210	0,02
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	629 000	667 613	0,03	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	706 000	816 904	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	973 000	1 097 064	0,05	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	571 000	632 886	0,03
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	227 000	241 765	0,01	Novartis Finance SA, Reg. S 1.375% 14/08/2030	EUR	281 000	348 345	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sanofi, Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	200 000	250 127	0,01	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	300 000	361 902	0,02
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	537 000	596 180	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	800 000	884 830	0,04
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	415 000	459 526	0,02	Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	200 000	255 209	0,01
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	260 000	308 728	0,02	Airbus SE, Reg. S 1.625% 07/04/2025	EUR	284 000	328 006	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	402 000	444 976	0,02	Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	455 000	476 880	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2% 15/04/2025	EUR	333 000	400 484	0,02	Canada Housing Trust No. 1, 144A 0.95% 15/06/2025	CAD	12 180 000	9 033 614	0,45
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	205 000	245 620	0,01	Canada Housing Trust No. 1, 144A 1.75% 15/06/2030	CAD	28 065 000	22 071 805	1,09
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	305 000	336 497	0,02	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	2 599 000	2 836 877	0,14
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	1 133 000	1 225 984	0,06	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	1 011 000	1 135 334	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031	EUR	117 000	130 139	0,01	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.875% 23/06/2039	EUR	700 000	767 399	0,04
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	144 000	184 745	0,01	FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	1 138 000	1 167 508	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	500 000	562 614	0,03	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	5 030 000	4 117 784	0,21
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	500 000	595 049	0,03	Fortive Corp. 2.35% 15/06/2021	USD	1 650 000	1 670 323	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	1 400 000	1 518 255	0,08	Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	1 250 000	1 404 539	0,07
			28 893 804	1,44	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	344 000	375 463	0,02
Przemysł					General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	2 097 000	2 092 987	0,10
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	300 000	339 300	0,02	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	227 000	216 752	0,01
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	500 000	520 695	0,03	Great Rolling Stock Co. Ltd. (The), Reg. S 6.25% 27/07/2020	GBP	290 000	357 485	0,02
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	867 000	627 574	0,03	Honeywell International, Inc. 1.35% 01/06/2025	USD	1 778 000	1 823 701	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	600 000	539 522	0,03	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	1 000 000	1 059 134	0,05
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	600 000	512 759	0,03				98 068 493	4,89
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	98 000	104 643	0,01	Technologia informacyjna				
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	400 000	447 608	0,02	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	995 000	1 065 044	0,05
LafargeHolcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032	GBP	397 000	528 038	0,03	Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2024	EUR	300 000	334 971	0,02
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	253 000	264 296	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	370 000	417 872	0,02
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1 122 000	1 275 491	0,06	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	1 297 000	1 523 963	0,07
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	2 209 000	2 405 066	0,12	Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	261 000	337 364	0,02
Roper Technologies, Inc. 3.8% 15/12/2026	USD	2 289 000	2 612 603	0,13	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	659 000	715 173	0,04
Schneider Electric SE, Reg. S 0% 12/06/2023	EUR	300 000	336 157	0,02				4 394 387	0,22
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	383 000	163 132	0,01	Materialy				
SNCF Reseau, Reg. S 2.75% 18/03/2022	USD	14 420 000	14 960 620	0,75	Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	1 372 000	1 438 652	0,07
Societe Nationale SNCF SA, Reg. S 0.625% 17/04/2030	EUR	12 900 000	14 821 385	0,74	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	405 000	437 813	0,02
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2 021 000	2 083 173	0,10	Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	2 000 000	2 682 688	0,13
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	2 194 000	2 404 029	0,12	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	1 500 000	2 113 015	0,11
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	613 000	684 870	0,03	BASF SE, Reg. S 0.101% 05/06/2023	EUR	800 000	898 707	0,04
					BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027	EUR	700 000	789 232	0,04
					Constellium SE, Reg. S 4.625% 15/05/2021	EUR	719 333	807 716	0,04
					Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	244 000	269 829	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	757 000	848 761	0,04	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 650 000	1 792 550	0,09
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	622 000	696 745	0,03	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1 911 000	2 058 424	0,10
Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1 278 000	1 340 803	0,07	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	947 000	1 047 156	0,05
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	979 000	1 016 974	0,05	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1 869 000	2 023 537	0,10
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	106 000	109 227	0,01	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	892 000	992 638	0,05
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	360 000	366 947	0,02	Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	1 479 000	1 604 015	0,08
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	110 000	125 647	0,01	Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1 271 000	1 277 950	0,06
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	240 000	274 161	0,01	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	3 667 000	4 092 739	0,20
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	531 000	574 047	0,03	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	310 000	356 445	0,02
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	100 000	110 090	0,01	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	410 000	491 559	0,02
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	327 000	359 696	0,02	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	329 000	399 630	0,02
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	1 026 000	1 046 527	0,05	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	361 000	406 350	0,02
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	300 000	341 965	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	6 325 000	7 232 755	0,36
			16 649 242	0,83	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	1 022 000	1 144 667	0,06
Nieruchomości					Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	2 541 000	2 524 971	0,13
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	900 000	960 690	0,05	Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	1 053 000	1 149 040	0,06
alstria office REIT- AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	700 000	756 755	0,04	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	2 638 000	2 885 528	0,14
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1 580 000	1 584 302	0,08	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	902 000	1 172 776	0,06
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	3 232 000	3 592 370	0,18	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	531 000	570 463	0,03
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	2 104 000	2 390 531	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	1 800 000	2 025 690	0,10	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	300 000	350 923	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	300 000	341 137	0,02	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	300 000	375 539	0,02
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	2 269 000	2 148 219	0,11	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	900 000	1 035 867	0,05
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	764 000	951 629	0,05	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 557 000	5 930 870	0,30
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	213 000	261 622	0,01	Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	634 000	659 667	0,03
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	376 000	419 364	0,02				70 621 491	3,53
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	666 000	736 038	0,04	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	749 000	847 513	0,04	ACEA SpA, Reg. S 1.5% 08/06/2027	EUR	170 000	200 853	0,01
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	639 000	840 938	0,04	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	467 000	525 926	0,03
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 06/09/2029	NOK	19 185 000	2 179 068	0,11	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 731 854	0,09
Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	352 000	471 369	0,02	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	497 000	551 207	0,03
Prologis LP 3% 18/01/2022	EUR	500 000	580 888	0,03	Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027	EUR	397 000	440 723	0,02
Prologis LP 3% 02/06/2026	EUR	150 000	193 281	0,01	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	8 342 000	9 505 709	0,46
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	153 000	171 764	0,01	Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	500 000	590 411	0,03
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	468 000	669 045	0,03	Engie SA, Reg. S 0.375% 11/06/2027	EUR	1 000 000	1 121 040	0,06
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	1 375 000	1 503 254	0,08	Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032	EUR	300 000	386 881	0,02
Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	2 505 000	3 206 234	0,16	Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039	EUR	600 000	687 400	0,03
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	2 140 000	2 213 731	0,11	Engie SA, Reg. S 1.25% 24/10/2041	EUR	500 000	555 439	0,03
					Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	1 651 000	1 721 996	0,09
					NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	704 000	777 094	0,04
					Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	247 000	314 844	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	700 000	789 011	0,04	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	2 235 000	2 419 085	0,12		Obligacje				
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	200 000	222 240	0,01		Usługi komunikacyjne				
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	3 278 000	3 823 449	0,18		Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1 150 000	1 319 959	0,07
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	899 000	1 040 591	0,05		Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	1 505 000	1 803 835	0,09
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	778 000	915 353	0,05		Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	2 438 000	2 790 893	0,14
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	1 130 000	1 391 616	0,07		Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	3 382 000	4 335 380	0,22
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	603 000	679 616	0,03		Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	510 000	549 714	0,03
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	2 095 000	2 431 863	0,12		Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 061 000	1 207 498	0,06
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	1 000 000	1 124 719	0,06		Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	56 000	56 525	-
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	1 350 000	1 801 756	0,09		T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	6 504 000	7 206 302	0,35
			35 750 676	1,78		T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	3 816 000	4 240 625	0,21
Obligacje łącznie			1 178 667 721	58,84		ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 266 000	1 445 949	0,07
Obligacje zamienne						Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	431 000	533 730	0,03
Usługi komunikacyjne								25 490 410	1,27	
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	900 000	985 227	0,05						
			985 227	0,05	Dobra luksusowe					
Przemysł					Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	560 000	607 250	0,03	
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	800 000	739 890	0,04	AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	58 225	58 384	-	
			739 890	0,04	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 495 000	3 054 665	0,15	
Obligacje zamienne ogółem			1 725 117	0,09	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	1 139 100	1 210 190	0,06	
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 180 392 838	58,93	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	276 000	275 310	0,01	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	904 000	883 190	0,04	Cheniery Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1 374 000	1 407 446	0,07
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	913 000	937 633	0,05	Cheniery Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 216 000	1 204 484	0,06
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1 400 000	1 466 227	0,07	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	2 720 000	2 456 473	0,12
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	4 355 000	3 119 269	0,16	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2 567 000	2 537 751	0,13
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	300 000	290 568	0,01	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	4 518 000	3 465 036	0,17
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	1 090 000	933 792	0,05	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 981 000	1 776 452	0,09
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	1 628 000	1 689 815	0,08	Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	300 000	329 673	0,02
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2 465 000	2 276 477	0,11	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 450 000	1 547 887	0,08
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 100 000	1 019 359	0,05	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	530 000	548 603	0,03
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	5 940 000	4 407 450	0,23	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	304 000	252 130	0,01
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1 308 000	948 300	0,05	Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	653 000	557 907	0,03
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1 008 000	925 541	0,05	Occidental Petroleum Corp., FRN 1.684% 13/08/2021	USD	986 000	942 153	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 047 000	923 590	0,05	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	1 093 000	1 174 490	0,06
			25 027 010	1,25	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	1 331 000	1 279 011	0,06
Dobra podstawowe								19 755 700	0,99
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2.25% 19/09/2024	USD	2 340 000	2 458 930	0,13	Sektor usług finansowych				
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	1 191 000	1 287 842	0,06	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	6 726 000	6 993 411	0,35
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	416 000	410 010	0,02	Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20042 'A2' 0.77% 25/07/2034	USD	1 906 799	1 846 103	0,09
			4 156 782	0,21					
Energia									
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	275 000	276 204	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 20054 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	186 860	184 871	0,01	BNC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20071 'A4' 0.328% 25/03/2037	USD	1 497 067	1 403 390	0,07
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	750 000	832 576	0,04	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	835 000	863 988	0,04
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	2 801 740	3 241 486	0,16	BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	835 000	915 017	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	1 698 505	1 969 276	0,10	CAL Funding II Ltd., Series 2018-2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	391 875	397 018	0,02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 20162 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	213 458	213 681	0,01	CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	355 600	358 592	0,02
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R5 'M4' 1.113% 25/07/2035	USD	1 451 000	1 388 388	0,07	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	2 158 000	2 058 596	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 851 000	1 559 621	0,08	Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2015-A8 'A8' 2.05% 15/08/2023	USD	2 105 000	2 115 256	0,11
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	5 043 000	5 634 807	0,28	Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.273% 23/07/2030	USD	545 000	538 251	0,03
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5 500 000	5 949 810	0,30	Chase Issuance Trust, Series 2020-A1 'A1' 1.53% 15/01/2025	USD	851 000	875 807	0,04
Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	6 405 000	6 661 688	0,33	Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	1 323 000	1 374 297	0,07
BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	4 970 000	5 054 780	0,25	CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	1 419 218	1 401 505	0,07
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 20043 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	219 376	204 203	0,01	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'C', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	6 255 000	6 268 457	0,31
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	3 844 000	3 540 855	0,18	Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	6 390 000	6 940 288	0,35
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	2 382 188	2 217 808	0,11	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1 611 000	1 814 170	0,09
					Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	1 970 000	2 070 500	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'D', 144A 1.734% 15/06/2034	USD	1 469 000	1 383 733	0,07	FHLMC Pool QA6345 4% 01/01/2050	USD	4 059 276	4 305 550	0,21
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'D', 144A 1.634% 15/10/2036	USD	3 097 000	2 951 207	0,15	FHLMC Pool QA8517 2.5% 01/04/2050	USD	1 884 923	1 975 937	0,10
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	2 702 010	2 895 358	0,14	FHLMC Pool RA2554 2.5% 01/05/2050	USD	3 475 271	3 677 060	0,18
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	29 349	29 541	-	FHLMC Pool SB8053 2.5% 01/07/2035	USD	6 780 000	7 101 020	0,36
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	2 378 000	2 501 879	0,12	FHLMC Pool SD8037 2.5% 01/01/2050	USD	1 921 799	2 001 640	0,10
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	819 000	806 839	0,04	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M2' 3.618% 25.10.2029 r.	USD	1 741 000	1 764 446	0,09
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	336 940	303 738	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2.668% 25.03.2030 r.	USD	870 026	874 310	0,04
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	1 227 006	1 487 173	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25.04.2024 r.	USD	2 787 000	2 454 841	0,12
Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	2 953 000	3 361 041	0,17	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25.10.2024 r.	USD	1 077 747	1 098 562	0,05
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	269 334	319 962	0,02	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25.08.2024 r.	USD	1 532 498	1 546 756	0,08
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 20072 'A3' 0.775% 15/09/2044	GBP	1 525 000	1 781 650	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25.10.2027 r.	USD	1 602 000	1 626 159	0,08
FHLMC G08775 4% 01/08/2047	USD	2 775 036	2 957 643	0,15	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25.04.2028 r.	USD	911 000	947 918	0,05
FHLMC G08784 3.5% 01/10/2047	USD	3 459 534	3 647 627	0,18	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3' 3.968% 25.03.2029 r.	USD	2 044 000	2 064 493	0,10
FHLMC Q51373 3.5% 01/10/2047	USD	4 363 149	4 615 064	0,23					
FHLMC Q51390 3.5% 01/10/2047	USD	4 583 779	4 856 864	0,24					
FHLMC Pool QA5519 3% 01/12/2049	USD	3 423 242	3 630 254	0,18					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25.04.2028 r.	USD	1 474 000	1 495 945	0,07	FNMA FM3285 2% 01/05/2035	USD	2 583 277	2 681 184	0,13
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	3 031 000	3 311 165	0,17	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	546 010	548 690	0,03
Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	2 239 000	2 365 702	0,12	Galaxy XXI CLO Ltd., FRN, Series 2015-21A 'AR', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	1 250 000	1 213 583	0,06
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	2 338 000	2 487 080	0,12	GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	3 797 000	3 960 055	0,20
First Republic Bank, FRN 1.912% 12/02/2024	USD	1 501 000	1 538 285	0,08	GNMA, IO, FRN, Series 2012123 'IO' 0.788% 16/12/2051	USD	2 683 576	113 444	0,01
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 20172 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	2 007 777	2 032 355	0,10	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	2 449 000	2 402 696	0,12
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	1 829 976	1 602 250	0,08	HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	1 000 000	1 014 260	0,05
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1 575 340	1 617 721	0,08	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	820 000	971 476	0,05
FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1M2' 2.318% 25/10/2030	USD	1 762 774	1 732 319	0,09	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	5 760 000	5 289 673	0,26
FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	2 702 557	2 647 481	0,13	Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	2 535 000	2 594 833	0,13
FNMA AS8594 2.5% 01/01/2032	USD	1 633 282	1 727 388	0,09	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	88 080	81 132	-
FNMA BK0494 2.5% 01/12/2034	USD	4 632 289	4 851 396	0,24	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	267 914	247 737	0,01
FNMA BK2229 2.5% 01/04/2050	USD	1 689 614	1 789 035	0,09	Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 0.668% 25/08/2036	USD	1 345 000	1 315 862	0,07
FNMA BP4785 2.5% 01/05/2050	USD	3 493 671	3 641 217	0,18	Income Contingent Student Loans 2 20072009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	905 281	1 099 868	0,05
FNMA BP5800 2.5% 01/05/2050	USD	3 493 754	3 640 277	0,18					
FNMA CA3943 4% 01/08/2049	USD	3 459 347	3 776 003	0,19					
FNMA CA4149 3% 01/09/2049	USD	3 619 617	3 898 587	0,19					
FNMA CA4794 3% 01/12/2049	USD	3 319 044	3 514 239	0,18					
FNMA CA5504 2.5% 01/04/2050	USD	1 878 332	1 964 204	0,10					
FNMA CA5952 2.5% 01/06/2035	USD	2 027 337	2 148 214	0,11					
FNMA FM2691 2.5% 01/04/2035	USD	2 186 460	2 316 822	0,12					
FNMA FM3217 3.5% 01/05/2050	USD	3 567 342	3 798 349	0,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	2 458 835	2 996 690	0,15	J.P. Morgan Trust, FRN, Series 20153 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	55 217	55 387	-
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	354 341	318 354	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	401 000	415 416	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2.854% 06/09/2038	USD	1 407 000	1 480 831	0,07	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	5 223 000	6 034 510	0,30
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	398 385	405 879	0,02	JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	2 130 000	2 182 108	0,11
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	2 404 819	2 433 157	0,12	Kommunalbanken A/S, 144A 0.875% 12/03/2025	USD	8 012 000	8 139 151	0,42
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 20184 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	1 395 976	1 405 596	0,07	Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	1 670 345	1 908 323	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A15', 144A 4% 25/01/2049	USD	315 849	316 211	0,02	LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	3 200 000	3 128 098	0,16
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-9 'A15', 144A 4% 25/02/2049	USD	55 762	55 800	-	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 765 000	1 757 649	0,09
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A3', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	1 621 058	1 689 512	0,08	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2 000 000	1 972 348	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	1 354 219	1 384 515	0,07	Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	2 975 000	2 935 294	0,15
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	2 217 428	2 247 982	0,11	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	2 437 175	2 781 300	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	758 880	766 049	0,04	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	1 416 000	1 578 843	0,08
					Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	2 057 000	2 011 363	0,10
					Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	5 017 000	5 992 411	0,30
					Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'D', 144A 1.834% 15/08/2033	USD	2 767 000	2 494 276	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'AV4' 0.398% 25/03/2037	USD	2 081 926	2 048 868	0,10	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	3 032 000	3 005 440	0,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	1 399 629	1 620 279	0,08	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	2 531 000	2 636 841	0,13
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3 959 000	4 077 564	0,20	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	909 000	898 404	0,04
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2 650 000	2 664 609	0,13	RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 0.418% 25/02/2037	USD	3 915 000	3 747 932	0,19
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2018-2A 'A', 144A 3.57% 14/03/2033	USD	2 516 000	2 605 949	0,13	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	3 895 348	4 534 575	0,23
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	422 242	423 502	0,02	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-3 'C' 2.46% 15/03/2022	USD	81 987	81 884	-
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '1A1' 5.82% 25/03/2037	USD	2 001 033	2 060 449	0,10	Shackleton CLO Ltd., FRN, Series 2016-9A 'AR', 144A 2.265% 20/10/2028	USD	846 646	834 131	0,04
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A2' 5.52% 25/03/2037	USD	674 398	692 598	0,03	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	2 071 000	2 113 591	0,11
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A3' 5.715% 25/03/2037	USD	1 566 705	1 582 426	0,08	Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series 2013-1A 'A1R', 144A 2.061% 26/01/2031	USD	319 000	309 274	0,02
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD2 '2A4' 5.947% 25/03/2037	USD	660 627	667 770	0,03	SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	2 000 000	1 935 793	0,10
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'A2A' 0.807% 15/06/2041	GBP	2 139 048	2 557 729	0,13	Stadshypotek AB, 144A 2.5% 05/04/2022	USD	15 400 000	15 941 382	0,81
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	4 247 164	4 993 741	0,25	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	1 369 000	1 336 528	0,07
					Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 1.368% 25/06/2033	USD	559 383	546 095	0,03
					TAL Advantage LLC, Series 2014-2A 'A2', 144A 3.33% 20/05/2039	USD	182 722	179 967	0,01
					TAL Advantage V LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 3.55% 20/11/2038	USD	370 708	369 823	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
TAL Advantage V LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	279 767	278 038	0,01	UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	6 576 913	6 982 269	0,35
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	250 481	248 699	0,01	UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	6 780 000	7 075 811	0,36
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 425 258	1 408 103	0,07	UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	4 693 593	5 044 023	0,25
THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'AR', 144A 2.365% 18/10/2030	USD	506 708	497 233	0,02	UMBS FM2815 2.5% 01/04/2033	USD	1 419 797	1 503 688	0,08
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 20171 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	1 946 250	1 991 337	0,10	UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	3 356 053	3 585 041	0,18
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1 274 640	1 305 010	0,07	UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	3 340 025	3 480 100	0,17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1 617 253	1 668 438	0,08	UMBS FM3536 2.5% 01/06/2035	USD	5 550 000	5 895 393	0,29
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1 618 213	1 676 265	0,08	UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	6 750 000	6 895 078	0,34
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	2 085 525	2 080 013	0,10	UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	3 483 429	3 632 258	0,18
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5 432 000	5 138 267	0,26	UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	5 984 625	6 373 467	0,32
UMBS 486203 6% 01/02/2029	USD	5 088	5 695	-	UMBS ZT0529 3% 01/10/2046	USD	538 200	583 465	0,03
UMBS AB9341 3% 01/05/2043	USD	430 721	465 666	0,02	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1 748 000	1 964 165	0,10
UMBS AR7218 3% 01/06/2043	USD	1 340 729	1 449 505	0,07	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3B'10/10/2040	EUR	2 821 744	3 019 210	0,15
UMBS AS0203 3% 01/08/2043	USD	1 103 587	1 193 129	0,06	Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	4 087 000	4 007 511	0,20
UMBS AS0205 3% 01/08/2043	USD	1 515 906	1 624 263	0,08	Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'A1R', 144A 2.035% 18/01/2029	USD	2 425 000	2 373 698	0,12
UMBS AU1628 3% 01/07/2043	USD	598 713	641 508	0,03	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 'A6' 4.452% 25.06.2034 r.	USD	670 205	638 298	0,03
UMBS BH2623 4% 01/08/2047	USD	3 013 564	3 229 992	0,16	WaMu Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-AR8 'A' 4.42% 25/08/2033	USD	2 219 272	2 187 408	0,11
UMBS BM6014 3.5% 01/02/2047	USD	6 893 418	7 487 418	0,38	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	973 000	1 012 884	0,05
					Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1 897 000	1 957 907	0,10
					Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	3 190 000	3 462 502	0,17

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	909 000	1 002 801	0,05	Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	3 635 000	4 653 830	0,22
					L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1 645 000	1 790 288	0,09
			455 707 041	22,76	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	355 000	356 775	0,02
Służba zdrowia					Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	296 000	296 410	0,01
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	3 584 000	3 821 629	0,19	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 000 000	955 625	0,05
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	4 922 000	5 353 794	0,27				12 908 236	0,64
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 748 000	1 884 920	0,09	Technologia informacyjna				
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	1 034 000	1 092 861	0,05	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	968 000	939 057	0,05
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	4 320 000	4 972 702	0,25	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	1 533 000	1 694 386	0,08
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	1 744 000	1 960 023	0,10	Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	647 000	712 323	0,04
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	4 000 000	4 626 571	0,23	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	1 080 000	1 038 037	0,05
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	665 000	733 353	0,04	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	3 806 000	4 210 595	0,21
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	4 922 000	5 044 471	0,25	Intel Corp. 3.9% 25/03/2030	USD	2 545 000	3 080 035	0,15
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	155 000	147 638	0,01	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	3 163 000	3 541 732	0,18
EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	1 645 000	1 696 261	0,08	NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	457 000	492 757	0,02
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	291 000	307 733	0,02	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	132 000	130 328	0,01
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	444 000	287 490	0,01	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	45 000	44 916	-
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	342 000	352 176	0,02	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	923 000	906 875	0,05
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	935 000	941 760	0,05	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	526 000	535 580	0,03
			33 223 382	1,66				17 326 621	0,87
Przemysł					Materiały				
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	2 171 000	2 190 074	0,11	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2 198 000	2 204 935	0,11
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	1 323 000	1 314 135	0,07					
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1 320 000	1 351 099	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1 322 000	1 356 729	0,07	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2 343 000	2 231 660	0,11	Obligacje				
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	440 000	453 392	0,02	Sektor usług finansowych				
			6 246 716	0,31	Sns Bank NV 6.25% 26/10/2020*	EUR	500 000	-	-
Nieruchomości								-	-
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	298 000	329 914	0,02	Obligacje łącznie				
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	6 360 000	6 783 575	0,33	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	1 080 000	1 019 045	0,05	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	765 000	888 623	0,04	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	735 000	716 030	0,04	Przemysł				
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 975 000	1 978 340	0,10	Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc	USD	34 000	4 349 827	0,22
			11 715 527	0,58				4 349 827	0,22
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Fundusze inwestycyjne				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	1 818 000	1 875 603	0,09	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	7 387 570	131 964 159	6,59
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	775 000	885 362	0,04				131 964 159	6,59
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	934 000	1 083 013	0,05	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1 050 000	1 021 409	0,05	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	2 824 000	2 820 469	0,15	Inwestycje ogółem				
			7 685 856	0,38	Środki pieniężne				
Obligacje łącznie					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
			619 243 281	30,92	Aktywa netto ogółem				
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					2 002 926 622				
			619 243 281	30,92	100,00				

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	2 948 495	EUR	2 605 846	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	26 656	-
USD	30 515 136	GBP	24 139 898	15.07.2020 r.	BNP Paribas	848 986	0,04
USD	1 497 405	GBP	1 190 000	15.07.2020 r.	State Street	34 983	-
CAD	27 244 050	USD	19 866 262	21.07.2020 r.	Barclays	51 609	-
EUR	30 003 098	GBP	27 030 181	21.07.2020 r.	BNP Paribas	426 648	0,02
EUR	18 048 915	JPY	2 162 919 300	21.07.2020 r.	Barclays	158 072	0,01
EUR	10 803 324	PLN	48 096 127	21.07.2020 r.	BNP Paribas	24 701	-
EUR	10 618 987	PLN	47 280 507	21.07.2020 r.	Citibank	23 012	-
EUR	14 358 435	PLN	63 924 266	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	32 610	-
INR	7 642 361 950	USD	100 733 014	21.07.2020 r.	Citibank	146 683	0,01
NOK	97 796 690	SEK	93 874 065	21.07.2020 r.	UBS	12 722	-
USD	104 649 746	AUD	151 617 473	21.07.2020 r.	Barclays	584 356	0,03
USD	56 397 475	CAD	76 331 557	21.07.2020 r.	HSBC	592 183	0,03
USD	18 194 220	CAD	24 656 485	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	168 093	0,01
USD	10 812 944	CHF	10 137 698	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	140 665	0,01
USD	116 959 068	CNH	828 080 000	21.07.2020 r.	State Street	3 731	-
USD	2 021 187	DKK	13 224 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	31 443	-
USD	152 861 053	EUR	134 213 438	21.07.2020 r.	HSBC	2 351 193	0,12
USD	639 322	EUR	564 743	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	6 007	-
USD	568 690	EUR	501 936	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	5 808	-
USD	31 375 048	EUR	27 786 756	21.07.2020 r.	State Street	214 377	0,01
USD	2 002 813	GBP	1 612 502	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	21 085	-
USD	37 008 764	GBP	29 242 648	21.07.2020 r.	HSBC	1 070 216	0,06
USD	536 214	GBP	428 845	21.07.2020 r.	State Street	9 173	-
USD	7 053 338	GBP	5 612 185	21.07.2020 r.	UBS	156 090	0,01
USD	12 318 523	IDR	175 820 623 823	21.07.2020 r.	Barclays	212 167	0,01
USD	4 005 705	JPY	430 000 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	13 221	-
USD	1 570 704	KRW	1 868 886 299	21.07.2020 r.	HSBC	16 701	-
USD	6 863 576	MXN	155 303 366	21.07.2020 r.	State Street	173 027	0,01
USD	86 274 232	NZD	133 617 631	21.07.2020 r.	ANZ	574 980	0,03
USD	5 637 651	PLN	22 210 000	21.07.2020 r.	State Street	54 512	-
USD	6 782 547	RUB	468 128 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	223 213	0,01
USD	20 922 224	ZAR	357 574 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	381 433	0,02

Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward

- aktywa

8 790 356

0,44

Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa

AUD	98 713	EUR	60 075	17.07.2020 r.	HSBC	389	-
AUD	275	USD	188	17.07.2020 r.	HSBC	1	-
CAD	192 414	EUR	124 826	17.07.2020 r.	HSBC	700	-
CHF	86 132	EUR	80 114	17.07.2020 r.	HSBC	830	-
CHF	9 039	JPY	1 023 081	17.07.2020 r.	HSBC	16	-
CHF	28 605	USD	29 888	17.07.2020 r.	HSBC	221	-
CLP	4 589 645	EUR	4 966	17.07.2020 r.	HSBC	25	-
CLP	680 531	JPY	89 224	17.07.2020 r.	HSBC	1	-
CLP	73 951	USD	90	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
CNY	5 994 449	EUR	749 764	17.07.2020 r.	HSBC	6 073	-
CNY	2 668 206	USD	376 376	17.07.2020 r.	HSBC	544	-
CZK	167 706	EUR	6 251	17.07.2020 r.	HSBC	18	-
CZK	675	USD	28	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
DKK	64 093	EUR	8 597	17.07.2020 r.	HSBC	3	-
EUR	7 452 405	AUD	12 151 395	17.07.2020 r.	HSBC	16 328	-
EUR	16 077 464	CAD	24 438 785	17.07.2020 r.	HSBC	161 147	0,01
EUR	17 191	CHF	18 299	17.07.2020 r.	HSBC	15	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

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	316 667	CLP	275 052 990	17.07.2020 r.	HSBC	19 839	-
EUR	583 132	CZK	15 551 700	17.07.2020 r.	HSBC	2 147	-
EUR	202	DKK	1 504	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	29 473 173	GBP	26 258 207	17.07.2020 r.	HSBC	778 896	0,04
EUR	13	HKD	110	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	432 740	HUF	150 016 767	17.07.2020 r.	HSBC	13 661	-
EUR	2 025 278	IDR	32 441 074 729	17.07.2020 r.	HSBC	38 868	-
EUR	20 561	ILS	79 581	17.07.2020 r.	HSBC	102	-
EUR	1 686 110	JPY	203 256 495	17.07.2020 r.	HSBC	3 561	-
EUR	1 063	KRW	1 431 221	17.07.2020 r.	HSBC	2	-
EUR	1 650 128	MXN	40 346 403	17.07.2020 r.	HSBC	111 142	0,01
EUR	575 596	NOK	6 154 389	17.07.2020 r.	HSBC	13 055	-
EUR	12 799	NZD	22 202	17.07.2020 r.	HSBC	112	-
EUR	1 214 531	PLN	5 364 601	17.07.2020 r.	HSBC	13 340	-
EUR	1 152 838	RUB	89 472 070	17.07.2020 r.	HSBC	38 390	-
EUR	2 541 573	SEK	26 595 344	17.07.2020 r.	HSBC	6 724	-
EUR	20 604	SGD	32 195	17.07.2020 r.	HSBC	51	-
EUR	1 411 991	USD	1 583 160	17.07.2020 r.	HSBC	128	-
GBP	184 699	EUR	201 655	17.07.2020 r.	HSBC	866	-
GBP	150 170	JPY	19 835 308	17.07.2020 r.	HSBC	392	-
HKD	15 421	EUR	1 763	17.07.2020 r.	HSBC	13	-
HKD	4 492	USD	579	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
HUF	1 075 848	EUR	3 014	17.07.2020 r.	HSBC	2	-
IDR	5 352 404	EUR	327	17.07.2020 r.	HSBC	1	-
ILS	14 587	EUR	3 737	17.07.2020 r.	HSBC	17	-
ILS	65	USD	19	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
JPY	207 723 776	AUD	2 780 557	17.07.2020 r.	HSBC	20 127	-
JPY	447 804 560	CAD	5 587 686	17.07.2020 r.	HSBC	72 508	0,01
JPY	959 221	CHF	8 452	17.07.2020 r.	HSBC	10	-
JPY	8 736 998	CLP	62 346 215	17.07.2020 r.	HSBC	5 128	-
JPY	767 175 750	CNY	50 372 669	17.07.2020 r.	HSBC	6 908	-
JPY	16 333 624	CZK	3 576 612	17.07.2020 r.	HSBC	1 761	-
JPY	35 278 523	DKK	2 159 154	17.07.2020 r.	HSBC	2 691	-
JPY	4 130 486 964	EUR	33 892 461	17.07.2020 r.	HSBC	344 668	0,02
JPY	817 546 644	GBP	5 979 238	17.07.2020 r.	HSBC	242 233	0,01
JPY	3 617 040	HKD	258 204	17.07.2020 r.	HSBC	269	-
JPY	12 040 282	HUF	34 254 000	17.07.2020 r.	HSBC	4 109	-
JPY	56 352 134	IDR	7 419 544 906	17.07.2020 r.	HSBC	12 690	-
JPY	20 651 518	ILS	659 521	17.07.2020 r.	HSBC	1 511	-
JPY	4 073 838	KRW	45 390 046	17.07.2020 r.	HSBC	81	-
JPY	45 936 867	MXN	9 218 146	17.07.2020 r.	HSBC	29 136	-
JPY	16 014 445	NOK	1 405 255	17.07.2020 r.	HSBC	4 292	-
JPY	17 627 845	NZD	254 004	17.07.2020 r.	HSBC	751	-
JPY	33 990 263	PLN	1 232 515	17.07.2020 r.	HSBC	5 752	-
JPY	32 042 830	RUB	20 464 076	17.07.2020 r.	HSBC	10 611	-
JPY	70 938 920	SEK	6 093 835	17.07.2020 r.	HSBC	7 157	-
JPY	32 338 646	SGD	416 536	17.07.2020 r.	HSBC	1 988	-
JPY	7 332 140 734	USD	67 488 196	17.07.2020 r.	HSBC	585 855	0,03
KRW	239 356 973	EUR	175 834	17.07.2020 r.	HSBC	1 862	-
KRW	45 666 348	JPY	4 053 466	17.07.2020 r.	HSBC	338	-
KRW	181 438 108	USD	149 609	17.07.2020 r.	HSBC	1 258	-
MXN	409 920	EUR	15 713	17.07.2020 r.	HSBC	51	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
NOK	21 865	JPY	241 729	17.07.2020 r.	HSBC	2	-
NZD	11 866	EUR	6 766	17.07.2020 r.	HSBC	24	-
PLN	41 716	EUR	9 340	17.07.2020 r.	HSBC	14	-
PLN	235	USD	59	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
SEK	469 439	EUR	44 652	17.07.2020 r.	HSBC	117	-
SEK	135 111	JPY	1 547 783	17.07.2020 r.	HSBC	74	-
SEK	665	USD	71	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
SGD	43 370	EUR	27 579	17.07.2020 r.	HSBC	131	-
THB	1 876 847	EUR	53 190	17.07.2020 r.	HSBC	1 076	-
THB	168 979	JPY	581 351	17.07.2020 r.	HSBC	69	-
THB	1 854 770	USD	59 383	17.07.2020 r.	HSBC	622	-
USD	5 424 828	AUD	7 887 885	17.07.2020 r.	HSBC	10 936	-
USD	11 710 434	CAD	15 871 284	17.07.2020 r.	HSBC	107 215	0,01
USD	58 358	CHF	55 154	17.07.2020 r.	HSBC	302	-
USD	228 326	CLP	176 884 797	17.07.2020 r.	HSBC	12 733	-
USD	131 265	CNY	928 773	17.07.2020 r.	HSBC	64	-
USD	426 815	CZK	10 149 716	17.07.2020 r.	HSBC	1 469	-
USD	27 772	DKK	183 857	17.07.2020 r.	HSBC	111	-
USD	9 980 212	EUR	8 838 627	17.07.2020 r.	HSBC	69 319	-
USD	21 589 583	GBP	17 151 692	17.07.2020 r.	HSBC	511 129	0,03
USD	242	HKD	1 877	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	314 765	HUF	97 272 324	17.07.2020 r.	HSBC	8 990	-
USD	1 471 955	IDR	21 030 824 298	17.07.2020 r.	HSBC	24 929	-
USD	22 288	ILS	76 910	17.07.2020 r.	HSBC	105	-
USD	2 412 743	JPY	258 531 320	17.07.2020 r.	HSBC	12 451	-
USD	152 279	KRW	182 668 479	17.07.2020 r.	HSBC	389	-
USD	1 200 343	MXN	26 175 904	17.07.2020 r.	HSBC	72 004	-
USD	418 526	NOK	3 989 956	17.07.2020 r.	HSBC	8 554	-
USD	13 177	NZD	20 297	17.07.2020 r.	HSBC	159	-
USD	888 199	PLN	3 498 874	17.07.2020 r.	HSBC	8 665	-
USD	837 405	RUB	57 976 511	17.07.2020 r.	HSBC	24 635	-
USD	1 842 697	SEK	17 193 501	17.07.2020 r.	HSBC	4 621	-
USD	23 216	SGD	32 331	17.07.2020 r.	HSBC	66	-
USD	4 147	THB	128 095	17.07.2020 r.	HSBC	3	-

Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa

3 472 343

0,17

Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa

12 262 699

0,61

GBP	100 000	USD	123 757	15.07.2020 r.	J.P. Morgan	(864)	-
AUD	17 267 910	USD	11 918 695	21.07.2020 r.	Barclays	(66 553)	-
AUD	15 518 475	USD	10 750 174	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(98 788)	(0,01)
CAD	27 244 050	USD	19 972 670	21.07.2020 r.	Barclays	(54 798)	-
CAD	38 247 866	USD	28 259 388	21.07.2020 r.	HSBC	(296 729)	(0,02)
CAD	40 674 700	USD	29 960 129	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(223 234)	(0,01)
CAD	34 300 220	USD	25 286 122	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(209 550)	(0,01)
CAD	12 327 764	USD	9 075 857	21.07.2020 r.	UBS	(63 144)	-
CNY	675 755 000	USD	95 648 266	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(207 655)	(0,01)
CZK	407 000 238	USD	17 332 103	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(275 391)	(0,01)
EUR	164 244	USD	185 152	21.07.2020 r.	Bank of America	(964)	-
EUR	2 040 275	USD	2 295 818	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(7 810)	-
EUR	103 476 421	USD	117 869 578	21.07.2020 r.	HSBC	(1 828 875)	(0,09)
EUR	24 706 726	USD	27 722 616	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(15 958)	-
EUR	475 192	USD	538 455	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(5 564)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

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	6 000 000	USD	6 758 551	21.07.2020 r.	State Street	(30 021)	-
EUR	94 487	USD	107 378	21.07.2020 r.	UBS	(1 418)	-
GBP	16 141 117	JPY	2 142 853 100	21.07.2020 r.	State Street	(58 995)	-
GBP	12 062 900	USD	14 993 231	21.07.2020 r.	Barclays	(168 201)	(0,01)
GBP	41 471 418	USD	52 485 190	21.07.2020 r.	HSBC	(1 517 761)	(0,08)
GBP	12 062 900	USD	14 992 399	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(167 370)	(0,01)
GBP	4 330 299	USD	5 429 947	21.07.2020 r.	State Street	(108 108)	(0,01)
HUF	526 940 000	USD	1 737 419	21.07.2020 r.	State Street	(81 039)	-
IDR	732 000 000 000	USD	51 176 956	21.07.2020 r.	Barclays	(881 442)	(0,04)
ILS	7 900 000	USD	2 289 562	21.07.2020 r.	Citibank	(10 731)	-
JPY	32 355 741 874	USD	303 468 075	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(3 049 994)	(0,15)
KRW	22 560 159 000	USD	18 960 666	21.07.2020 r.	HSBC	(201 601)	(0,01)
MYR	27 360 000	USD	6 429 327	21.07.2020 r.	State Street	(50 420)	-
NOK	21 853 000	USD	2 301 502	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(56 041)	-
NZD	13 630 000	USD	8 800 618	21.07.2020 r.	ANZ	(58 652)	-
PLN	384 814 183	USD	97 678 883	21.07.2020 r.	State Street	(944 487)	(0,05)
RUB	201 190 000	USD	2 914 973	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(95 931)	(0,01)
SEK	69 074 820	USD	7 467 413	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(82 550)	(0,01)
SGD	4 610 000	USD	3 318 748	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	(17 798)	-
THB	227 208 357	USD	7 356 314	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(5 418)	-
USD	14 738 696	CNH	104 411 904	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	(8 103)	-
USD	138 175 576	TWD	4 061 947 400	21.07.2020 r.	Citibank	(319 953)	(0,02)
ZAR	21 072 903	USD	1 232 914	21.07.2020 r.	Barclays	(22 384)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(11 294 295)	(0,56)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	76 731	EUR	47 189	17.07.2020 r.	HSBC	(250)	-
AUD	318 710	USD	219 492	17.07.2020 r.	HSBC	(744)	-
CAD	475 095	EUR	312 795	17.07.2020 r.	HSBC	(3 408)	-
CAD	72 271	JPY	5 903 803	17.07.2020 r.	HSBC	(1 977)	-
CAD	840 634	USD	620 219	17.07.2020 r.	HSBC	(5 645)	-
CHF	12 818	EUR	12 049	17.07.2020 r.	HSBC	(18)	-
CHF	85 284	USD	90 135	17.07.2020 r.	HSBC	(365)	-
CLP	23 899 666	EUR	27 027	17.07.2020 r.	HSBC	(1 176)	-
CLP	3 914 753	JPY	547 178	17.07.2020 r.	HSBC	(309)	-
CLP	19 666 560	USD	24 969	17.07.2020 r.	HSBC	(998)	-
CNY	641 220	JPY	9 951 738	17.07.2020 r.	HSBC	(1 814)	-
CNY	4 914 710	USD	694 596	17.07.2020 r.	HSBC	(328)	-
CZK	328 329	EUR	12 321	17.07.2020 r.	HSBC	(57)	-
CZK	54 447	JPY	247 896	17.07.2020 r.	HSBC	(20)	-
CZK	545 164	USD	23 048	17.07.2020 r.	HSBC	(202)	-
DKK	71 016	EUR	9 529	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
DKK	249 338	USD	37 712	17.07.2020 r.	HSBC	(199)	-
EUR	15 080	AUD	24 822	17.07.2020 r.	HSBC	(127)	-
EUR	26 142	CAD	40 190	17.07.2020 r.	HSBC	(69)	-
EUR	3 210 789	CHF	3 463 516	17.07.2020 r.	HSBC	(45 386)	-
EUR	185	CLP	171 590	17.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
EUR	27 872 974	CNY	222 839 224	17.07.2020 r.	HSBC	(224 590)	(0,01)
EUR	3 250	CZK	87 061	17.07.2020 r.	HSBC	(4)	-
EUR	1 283 692	DKK	9 569 664	17.07.2020 r.	HSBC	(339)	-
EUR	5 966	GBP	5 464	17.07.2020 r.	HSBC	(26)	-
EUR	129 975	HKD	1 130 227	17.07.2020 r.	HSBC	(74)	-
EUR	88	HUF	31 331	17.07.2020 r.	HSBC	-	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

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	130	IDR	2 130 208	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	727 731	ILS	2 830 844	17.07.2020 r.	HSBC	(481)	-
EUR	88 127 808	JPY	10 735 682 976	17.07.2020 r.	HSBC	(854 561)	(0,04)
EUR	6 984 325	KRW	9 526 294 369	17.07.2020 r.	HSBC	(89 546)	(0,01)
EUR	329	MXN	8 603	17.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
EUR	-	NOK	-	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	620 882	NZD	1 090 011	17.07.2020 r.	HSBC	(2 902)	-
EUR	7 239	PLN	32 337	17.07.2020 r.	HSBC	(12)	-
EUR	8 405	SEK	88 523	17.07.2020 r.	HSBC	(39)	-
EUR	1 155 843	SGD	1 813 463	17.07.2020 r.	HSBC	(2 439)	-
EUR	2 033 923	THB	71 855 088	17.07.2020 r.	HSBC	(43 950)	-
EUR	265 419 736	USD	297 686 391	17.07.2020 r.	HSBC	(67 008)	(0,01)
GBP	1 152 346	EUR	1 280 718	17.07.2020 r.	HSBC	(19 922)	-
GBP	72 508	JPY	10 091 045	17.07.2020 r.	HSBC	(4 581)	-
GBP	1 291 377	USD	1 610 220	17.07.2020 r.	HSBC	(23 192)	-
HKD	890	EUR	102	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
HKD	24 737	USD	3 192	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
HUF	3 906 811	EUR	11 090	17.07.2020 r.	HSBC	(154)	-
HUF	617 999	JPY	209 619	17.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
HUF	5 522 080	USD	17 712	17.07.2020 r.	HSBC	(353)	-
IDR	816 956 879	EUR	50 442	17.07.2020 r.	HSBC	(351)	-
IDR	87 518 315	JPY	653 093	17.07.2020 r.	HSBC	(42)	-
IDR	1 072 650 667	USD	74 759	17.07.2020 r.	HSBC	(955)	-
ILS	26 881	EUR	6 937	17.07.2020 r.	HSBC	(25)	-
ILS	75 480	USD	21 919	17.07.2020 r.	HSBC	(148)	-
JPY	88 809 017	CHF	786 654	17.07.2020 r.	HSBC	(3 498)	-
JPY	7 895 584	CNY	520 474	17.07.2020 r.	HSBC	(219)	-
JPY	431 746	DKK	26 697	17.07.2020 r.	HSBC	(8)	-
JPY	68 983 119	EUR	572 218	17.07.2020 r.	HSBC	(1 175)	-
JPY	8 029 256	GBP	60 708	17.07.2020 r.	HSBC	(61)	-
JPY	235 819	ILS	7 625	17.07.2020 r.	HSBC	(10)	-
JPY	192 659 067	KRW	2 158 311 557	17.07.2020 r.	HSBC	(5 940)	-
JPY	919 172	SEK	80 251	17.07.2020 r.	HSBC	(45)	-
JPY	372 919	SGD	4 871	17.07.2020 r.	HSBC	(25)	-
JPY	57 144 324	THB	16 576 391	17.07.2020 r.	HSBC	(5 724)	-
JPY	354 983 513	USD	3 308 533	17.07.2020 r.	HSBC	(12 747)	-
KRW	4 115 782	EUR	3 056	17.07.2020 r.	HSBC	(5)	-
KRW	132 023 277	USD	110 033	17.07.2020 r.	HSBC	(255)	-
MXN	2 303 824	EUR	91 322	17.07.2020 r.	HSBC	(3 092)	-
MXN	478 050	JPY	2 291 537	17.07.2020 r.	HSBC	(669)	-
MXN	2 357 050	USD	104 482	17.07.2020 r.	HSBC	(2 879)	-
NOK	303 777	EUR	27 974	17.07.2020 r.	HSBC	(154)	-
NOK	25 413	JPY	281 369	17.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
NOK	284 750	USD	29 556	17.07.2020 r.	HSBC	(298)	-
NZD	7 971	EUR	4 573	17.07.2020 r.	HSBC	(16)	-
NZD	28 843	USD	18 596	17.07.2020 r.	HSBC	(97)	-
PLN	96 910	EUR	21 787	17.07.2020 r.	HSBC	(69)	-
PLN	15 034	JPY	412 177	17.07.2020 r.	HSBC	(48)	-
PLN	179 764	USD	45 617	17.07.2020 r.	HSBC	(429)	-
RUB	4 613 381	EUR	58 855	17.07.2020 r.	HSBC	(1 320)	-
RUB	685 899	JPY	1 073 101	17.07.2020 r.	HSBC	(347)	-
RUB	4 169 300	USD	59 852	17.07.2020 r.	HSBC	(1 402)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
SEK	319 659	EUR	30 565	17.07.2020 r.	HSBC	(100)	-
SEK	948 475	USD	101 997	17.07.2020 r.	HSBC	(600)	-
SGD	2 740	EUR	1 751	17.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
SGD	4 557	JPY	358 980	17.07.2020 r.	HSBC	(70)	-
SGD	60 684	USD	43 590	17.07.2020 r.	HSBC	(138)	-
THB	197 137	JPY	687 213	17.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
THB	783 301	USD	25 363	17.07.2020 r.	HSBC	(22)	-
USD	5 967	AUD	8 707	17.07.2020 r.	HSBC	(9)	-
USD	2 289 409	CHF	2 202 473	17.07.2020 r.	HSBC	(28 912)	-
USD	20 137 448	CNY	143 551 982	17.07.2020 r.	HSBC	(141 175)	(0,01)
USD	109	CZK	2 601	17.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	906 362	DKK	6 026 133	17.07.2020 r.	HSBC	(275)	-
USD	99 219 589	EUR	88 488 356	17.07.2020 r.	HSBC	(3 816)	-
USD	94 089	HKD	729 639	17.07.2020 r.	HSBC	(46)	-
USD	524 078	ILS	1 818 069	17.07.2020 r.	HSBC	(305)	-
USD	63 592 580	JPY	6 908 951 278	17.07.2020 r.	HSBC	(552 438)	(0,03)
USD	4 945 004	KRW	6 015 115 743	17.07.2020 r.	HSBC	(56 607)	-
USD	447 665	NZD	700 895	17.07.2020 r.	HSBC	(1 873)	-
USD	227	PLN	906	17.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
USD	11 453	SEK	107 712	17.07.2020 r.	HSBC	(62)	-
USD	831 478	SGD	1 163 433	17.07.2020 r.	HSBC	(1 581)	-
USD	1 483 195	THB	46 712 483	17.07.2020 r.	HSBC	(28 024)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem							
WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(2 255 383)	(0,11)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(13 549 678)	(0,67)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 286 979)	(0,06)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	204	AUD	135 770	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	584	EUR	386 888	0,02
Euro-BTP, 08/09/2020	90	EUR	246 297	0,01
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	43	EUR	128 737	0,01
Euro-OAT, 08/09/2020	158	EUR	440 008	0,02
Euro-Schatz, 08/09/2020	198	EUR	16 646	-
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	397	KRW	9 724	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	1 960	USD	189 485	0,01
US 5 Year Note, 30/09/2020	228	USD	74 672	-
US Long Bond, 21/09/2020	558	USD	474 471	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	162	USD	394 187	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			2 496 885	0,12
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(707)	CAD	(82 436)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(378)	EUR	(828 219)	(0,04)
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	323	JPY	-	-
Long Gilt, 28/09/2020	(182)	GBP	(271 301)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(729)	USD	(411 680)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(44)	USD	(59 813)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 653 449)	(0,08)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			843 436	0,04

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
48 974 000	Foreign Exchange CZK/EUR, Put, 25.500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	31 137	-
48 974 000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	1 325 825	0,06
89 402 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.120, 18/12/2020	EUR	Citibank	2 542 141	0,13
43 042 000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 14 400.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	666 241	0,03
32 214 000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 73.250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	20 810	-
73 767 000	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 69.500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	168 986	0,01
30 135 000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	367 964	0,02
51 187 000	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	425 438	0,02
35 524 000	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 79.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	727 796	0,04
51 187 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	255 837	0,01
2 758	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	2 391 705	0,12
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				8 923 880	0,44

Wystawione opcje

(48 974 000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(1 325 825)	(0,07)
(73 767 000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 66.000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(45 162)	-
(30 135 000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 21.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(99 275)	-
(51 187 000)	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(425 438)	(0,02)
(35 524 000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 76.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(148 902)	(0,01)
(43 042 000)	Foreign Exchange USD/IDR, Call, 15 900.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(99 353)	-
(32 214 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 77.500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(144 410)	(0,01)
(30 135 000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 23.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(745 959)	(0,04)
(51 187 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(255 837)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(3 290 161)	(0,16)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Bond

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
37 323 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1 410 156	0,07
17 358 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	412 142	0,02
21 438 787	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	150 639	0,01
17 066 000	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	119 914	0,01
13 336 213	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	93 707	-
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				2 186 558	0,11

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/		Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
				Kupno/ sprzedaż	(otrzymane) odsetki			
80 081 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	1 166 951	0,06
44 475 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	464 436	0,02
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							1 631 387	0,08
27 286 500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	(1 405 201)	(0,07)
272 331	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(2 165)	-
600 000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	20.06.2022 r.	(3 269)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(1 410 635)	(0,07)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - aktywa							220 752	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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 0.75% 21/11/2027	AUD	1 528 000	1 052 095	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	3 520 000	5 032 854	0,53
Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	2 345 000	2 099 314	0,22	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	14 757 000	14 427 806	1,53
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	3 392 000	2 592 403	0,28	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032	EUR	12 433 000	13 545 697	1,44
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 11/03/2022	EUR	1 000 000	1 011 737	0,11	New South Wales Treasury Corp. 2% 08/03/2033	AUD	3 554 000	2 254 549	0,24
Canada Government Real Return Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	8 747 000	11 467 943	1,22	New South Wales Treasury Corp., Reg. S 3% 20/02/2030	AUD	2 570 000	1 814 083	0,19
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	14 128 900	15 982 264	1,70	New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	5 698 000	4 666 348	0,50
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2023	EUR	13 008 600	14 397 060	1,53	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 3.25% 21/08/2029	AUD	5 119 000	3 676 854	0,39
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	5 497 000	10 231 613	1,09	South Australian Government Financing Authority, Reg. S 1.75% 24/05/2032	AUD	1 519 000	941 922	0,10
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	5 787 600	7 506 818	0,80	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	5 310 000	6 118 769	0,65
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	7 876 300	9 728 851	1,03	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	16 232 000	17 533 771	1,86
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	2 327 100	2 776 786	0,29	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	13 428 000	15 263 801	1,62
France Government Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2021	EUR	1 779 931	1 860 703	0,20	Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2 780 000	3 334 862	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2022	EUR	6 500 000	6 816 382	0,72	UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024	GBP	14 165 883	20 747 269	2,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024	EUR	1 063 000	1 210 972	0,13					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	21 930 900	32 144 486	3,41	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025	USD	14 632 000	14 886 551	1,58
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032	GBP	5 669 314	13 543 796	1,44	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025	USD	38 820 000	40 042 596	4,24
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	4 959 900	16 702 412	1,77	US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027	USD	35 304 900	36 123 269	3,83
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	6 823 714	20 041 164	2,13	US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029	USD	34 705 600	35 954 810	3,82
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	4 000 919	10 787 117	1,14	US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029	USD	18 651 900	36 784 567	3,89
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	13 925 533	27 759 848	2,95	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030	USD	11 722 500	11 301 121	1,20
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	746 132	2 190 170	0,23	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040	USD	2 974 500	4 674 657	0,50
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	670 132	1 619 561	0,17	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045	USD	16 321 600	19 590 617	2,08
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	5 800 500	13 722 546	1,46	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	13 185 000	16 655 576	1,77
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	8 242 700	27 549 782	2,92	US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049	USD	6 548 400	8 033 307	0,85
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	2 514 230	7 367 069	0,78	US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050	USD	1 445 000	1 461 836	0,16
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	3 830 618	18 921 405	2,01	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	40 323 000	38 519 056	4,08
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	5 855 392	17 959 255	1,91	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2023	USD	69 984 700	71 106 345	7,54
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	5 378 600	20 618 425	2,19	US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026	USD	30 127 600	30 594 299	3,25
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	135 700	483 473	0,05	US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032	USD	8 203 000	15 793 771	1,68
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068	GBP	4 202 900	16 626 568	1,76	US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041	USD	8 604 700	13 526 294	1,44

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043	USD	11 910 700	14 095 013	1,50
			855 274 288	90,76
Obligacje łącznie			855 274 288	90,76
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
			855 274 288	90,76
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
Canada Government Real Return Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	8 829 000	9 360 700	0,99
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023	JPY	4 457 800 000	38 759 265	4,11
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	930 300 000	7 794 859	0,83
US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042	USD	7 365 300	9 012 594	0,96
			64 927 418	6,89
Obligacje łącznie			64 927 418	6,89
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			64 927 418	6,89
Inwestycje ogółem			920 201 706	97,65
Środki pieniężne			23 567 277	2,50
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 415 231)	(0,15)
Aktywa netto ogółem			942 353 752	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
AUD	5 748 075	EUR	3 499 557	21.07.2020 r.	UBS	18 562	-
CAD	7 068 400	USD	5 154 252	21.07.2020 r.	Barclays	11 940	-
EUR	260 965 471	GBP	235 103 193	21.07.2020 r.	BNP Paribas	3 313 532	0,35
EUR	2 053 170	GBP	1 864 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	10 394	-
EUR	18 752 342	GBP	16 910 320	21.07.2020 r.	UBS	220 153	0,03
EUR	4 670 028	JPY	559 639 900	21.07.2020 r.	Barclays	36 471	0,01
EUR	2 802 426	PLN	12 476 331	21.07.2020 r.	BNP Paribas	5 714	-
EUR	2 754 608	PLN	12 264 755	21.07.2020 r.	Citibank	5 323	-
EUR	3 724 636	PLN	16 582 214	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	7 543	-
EUR	4 556 240	ZAR	88 731 600	21.07.2020 r.	RBC	10 960	-
INR	1 566 505 900	USD	20 647 918	21.07.2020 r.	Citibank	26 810	-
INR	201 494 000	USD	2 642 874	21.07.2020 r.	Standard Chartered	15 035	-
NOK	25 603 488	SEK	24 576 532	21.07.2020 r.	UBS	2 970	-
PLN	87 201 093	EUR	19 485 333	21.07.2020 r.	Citibank	61 790	0,01
USD	27 255 964	EUR	23 930 992	21.07.2020 r.	HSBC	373 840	0,04
USD	2 559 000	EUR	2 267 885	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	14 040	-
USD	2 449 728	KRW	2 914 784 000	21.07.2020 r.	HSBC	23 227	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						4 158 304	0,44
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	6 066	GBP	5 473	31.07.2020 r.	HSBC	69	-
EUR	80 868	USD	90 702	31.07.2020 r.	HSBC	6	-
USD	125 718 614	EUR	111 270 176	31.07.2020 r.	HSBC	809 864	0,09
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						809 939	0,09
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						4 968 243	0,53
CAD	8 517 123	EUR	5 597 751	21.07.2020 r.	UBS	(45 165)	(0,01)
CAD	7 068 400	USD	5 181 859	21.07.2020 r.	Barclays	(12 678)	-
CAD	10 558 100	USD	7 776 875	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(51 672)	(0,01)
CZK	102 350 290	EUR	3 834 676	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(9 770)	-
EUR	32 761 535	AUD	54 003 455	21.07.2020 r.	UBS	(291 371)	(0,03)
EUR	18 799 015	CAD	29 004 783	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(110 131)	(0,01)
EUR	13 680 475	CAD	21 105 692	21.07.2020 r.	UBS	(79 002)	(0,01)
EUR	881 621	CHF	942 000	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(2 679)	-
EUR	45 024 411	JPY	5 467 422 262	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(243 283)	(0,03)
EUR	22 723 133	NZD	40 032 943	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(172 984)	(0,02)
EUR	3 402 598	USD	3 864 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(43 029)	-
EUR	396 613 838	USD	451 719 365	21.07.2020 r.	HSBC	(6 195 741)	(0,66)
EUR	2 527 269	USD	2 870 000	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(31 982)	-
EUR	8 996 439	USD	10 162 958	21.07.2020 r.	State Street	(66 127)	(0,01)
GBP	4 292 000	EUR	4 733 770	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(30 124)	-
GBP	4 187 069	JPY	555 864 500	21.07.2020 r.	State Street	(13 647)	-
GBP	3 121 200	USD	3 879 405	21.07.2020 r.	Barclays	(38 809)	-
GBP	3 121 200	USD	3 879 190	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(38 617)	-
IDR	169 997 947 832	USD	11 888 550	21.07.2020 r.	Barclays	(182 592)	(0,02)
KRW	835 434 512	USD	702 140	21.07.2020 r.	HSBC	(6 657)	-
USD	30 266 624	TWD	889 747 950	21.07.2020 r.	Citibank	(62 494)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(7 728 554)	(0,82)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	153 002	USD	172 788	31.07.2020 r.	HSBC	(1 041)	-
GBP	9 913 367	EUR	10 958 442	31.07.2020 r.	HSBC	(96 090)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

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	38 600	EUR	34 415	31.07.2020 r.	HSBC	(3)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(97 134)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(7 825 688)	(0,83)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 857 445)	(0,30)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	11	AUD	3 393	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	60	EUR	36 000	-
Euro-Bund, 08/09/2020	18	EUR	22 353	-
Euro-OAT, 08/09/2020	64	EUR	159 009	0,02
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	72	KRW	1 585	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	195	USD	11 792	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	249	USD	75 386	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	112	USD	82 742	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			392 260	0,04
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(241)	CAD	(57 364)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2020	(22)	EUR	(86 740)	(0,01)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(5)	EUR	(7 942)	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	13	JPY	-	-
Long Gilt, 28/09/2020	(120)	GBP	(206 689)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(46)	USD	(53 219)	(0,01)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(29)	USD	(39 787)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(451 741)	(0,05)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(59 481)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
11 790 000	Foreign Exchange CZK/EUR, Put, 25.500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	6 687	-
11 790 000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	284 740	0,03
23 426 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.120, 18/12/2020	EUR	Citibank	594 243	0,06
10 381 000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 14 400.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	143 348	0,02
7 861 000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 73.250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	4 530	-
18 388 000	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 69.500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	37 578	-
7 805 000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	85 020	0,01
12 506 000	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	92 728	0,01
8 856 000	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 79.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	161 860	0,02
12 506 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	55 762	0,01
709	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	548 496	0,06
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				2 014 992	0,22

Wystawione opcje

(11 790 000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(284 740)	(0,03)
(18 388 000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 66.000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(10 043)	-
(7 805 000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 21.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(22 938)	-
(12 506 000)	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(92 728)	(0,01)
(8 856 000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 76.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(33 115)	(0,01)
(10 381 000)	Foreign Exchange USD/IDR, Call, 15 900.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(21 377)	-
(7 861 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 77.500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(31 437)	-
(7 805 000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 23.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(172 357)	(0,02)
(12 506 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(55 762)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(724 497)	(0,08)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
9 763 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	329 070	0,04
4 340 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	91 929	0,01
5 263 677	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	32 994	-
4 241 500	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	26 587	-
3 274 323	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	20 524	-
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				501 104	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis zabezpieczenia	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
890 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,12%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	15.06.2050 r.	4 054	-
5 148 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,036%	15.06.2025 r.	11 821	-
5 148 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,042%	17.06.2025 r.	13 726	-
5 148 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,046%	17.06.2025 r.	14 915	-
5 148 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,065%	16.06.2025 r.	20 156	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					64 672	0,01
10 664 500	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,943%	01.06.2029 r.	(14 807)	(0,01)
10 664 500	CAD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,944%	01.06.2029 r.	(14 111)	-
890 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,179%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	16.06.2050 r.	(12 871)	-
890 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,157%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(6 690)	-
890 250	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,141%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(2 039)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(50 518)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – aktywa					14 154	-

Swapy inflacyjne

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
20 797 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,333, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.04.2025 r.	124 264	0,01
5 558 500	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,498, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	19 608	-
5 558 500	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,5, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	18 881	-
17 640 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,166	15.05.2025 r.	170 146	0,02
4 483 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,178	15.06.2025 r.	11 397	-
4 483 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,15	15.06.2025 r.	3 741	-
24 110 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,976, otrzymuje zmienną stopę USCPI 1 miesiąc	29.05.2025 r.	231 119	0,03
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – aktywa					579 156	0,06
45 520 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,548, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2024 r.	(2 675 062)	(0,28)
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – pasywa					(2 675 062)	(0,28)
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych – pasywa					(2 095 906)	(0,22)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Obligacje				
Usługi komunikacyjne					Sektor usług finansowych				
Grupo Televisa SAB 5.25% 24/05/2049	USD	3 300 000	29 546 196	0,18	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	3 000 000	24 705 954	0,15
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	2 316 000	18 202 448	0,11	Oil India Ltd., Reg. S 5.375% 17/04/2024	USD	4 992 000	41 687 696	0,27
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	3 600 000	28 202 120	0,18	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	3 600 000	27 730 797	0,17
			75 950 764	0,47	Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	2 650 000	22 871 066	0,14
Dobra luksusowe					PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	3 400 000	26 677 549	0,17	Reliance Holding USA, Inc., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	1 800 000	18 197 558	0,11
Daimler International Finance BV, Reg. S 4.8% 09/04/2021	CNH	16 000 000	17 800 417	0,11	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	3 000 000	29 515 275	0,18
Daimler International Finance BV, Reg. S 4.5% 21/09/2021	CNH	20 000 000	22 372 083	0,14	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	4 000 000	30 411 990	0,19
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	3 400 000	28 540 592	0,17				362 515 817	2,26
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	1 347 000	10 519 512	0,07	Sektor usług finansowych				
			105 910 153	0,66	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	3 150 000	25 112 839	0,16
Dobra podstawowe					Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	1 200 000	9 839 599	0,06
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	500 000 000	559 761 418	3,49	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	5 200 000	40 747 681	0,25
China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	2 800 000	23 824 511	0,15	African Export- Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	5 200 000	39 870 903	0,25
			583 585 929	3,64	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	2 700 000	22 413 232	0,14
Energia					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 4.125% 09/11/2022	USD	2 475 000	19 913 691	0,12
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	2 000 000	18 389 493	0,11	Bancolombia SA 3% 29/01/2025	USD	3 600 000	27 447 661	0,17
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	3 569 000	27 331 414	0,17					
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	6 500 000	50 267 345	0,32					
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	3 500 000	29 037 371	0,18					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Bank of China Ltd., Reg. S 3.3% 20/11/2020	HKD	200 000 000	201 796 699	1,26	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	1 800 000	14 054 877	0,09
Bank of China Ltd., Reg. S 2.45% 17/04/2021	HKD	85 000 000	85 987 533	0,54	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.375% 24/02/2030	USD	1 800 000	13 723 412	0,09
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.25% 22/01/2022	HKD	121 000 000	123 271 975	0,77	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	1 937 000	13 857 926	0,09
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 4.25% 04/09/2023	USD	3 835 000	31 670 356	0,20	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	3 200 000	27 278 495	0,17
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 2.5% 10/09/2024	USD	3 500 000	27 460 390	0,17	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 2.2% 16/09/2021	HKD	150 000 000	151 571 382	0,94
CBQ Finance Ltd., Reg. S 5% 24/05/2023	USD	2 700 000	22 447 111	0,14	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	3 400 000	27 950 014	0,17
CCT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.27% 22/03/2021	HKD	55 000 000	54 887 325	0,34	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	2 500 000	24 712 988	0,15
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	4 213 000	32 621 745	0,20	QNB Finance Ltd., Reg. S 2.75% 12/02/2027	USD	1 800 000	14 316 857	0,09
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029	USD	2 800 000	22 844 699	0,14	Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	5 000 000	42 406 277	0,26
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	USD	2 851 000	22 239 387	0,14	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	6 500 000	51 117 473	0,32
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	2 350 000	18 250 713	0,11				2 044 136 320	12,73
Hong Kong Government Bond 2.46% 04/08/2021	HKD	105 000 000	107 572 500	0,67	Przemysł				
Hong Kong Government Bond 1.16% 18/05/2022	HKD	236 000 000	239 988 401	1,50	Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	570 000	4 478 394	0,03
Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030	HKD	350 000 000	401 380 001	2,50	CCCI Treasury Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	5 406 000	41 601 451	0,26
Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024	HKD	66 000 000	71 345 396	0,44	Doosan Power Systems SA, Reg. S, FRN 3.75% 25/10/2048	USD	3 320 000	26 474 388	0,16
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	1 800 000	14 036 782	0,09	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030	USD	740 000	6 209 215	0,04
					Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 3.86% 30/11/2021	USD	3 700 000	28 774 452	0,18
								107 537 900	0,67
					Technologia informacyjna				
					AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	3 600 000	27 698 145	0,17

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Competition Team Technologies Ltd., Reg. S 4.25% 12/03/2029	USD	3 200 000	28 275 377	0,18	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	757 000	6 130 275	0,04
			55 973 522	0,35	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.5% 05/06/2021	HKD	70 000 000	70 563 839	0,45
Materiały					Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	3 600 000	28 923 796	0,18
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	1 929 000	14 932 399	0,09	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 4.75% 07/05/2024	USD	3 760 000	30 778 348	0,19
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1 500 000	13 413 808	0,08	MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.5% 03/11/2025	USD	2 877 000	23 609 727	0,15
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	3 600 000	29 535 204	0,18	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	6 527 000	51 679 188	0,32
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	3 375 000	25 757 293	0,16	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	1 378 000	11 253 055	0,07
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	3 300 000	27 392 770	0,17	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	1 286 000	10 282 780	0,06
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1 078 000	9 320 214	0,06	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	4 590 000	35 053 398	0,22
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	7 000 000	58 599 913	0,37	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1 800 000	14 950 453	0,09
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	1 483 000	13 029 850	0,08				401 283 532	2,50
SABIC Capital II BV, Reg. S 4.5% 10/10/2028	USD	3 200 000	28 136 192	0,18	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			220 117 643	1,37	CLP Power HK Finance Ltd., Reg. S, FRN 3.55% Perpetual	USD	4 251 000	32 932 624	0,20
Nieruchomości					CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	1 779 000	13 731 451	0,09
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4.75% 29/09/2025	USD	1 811 000	15 127 930	0,09	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	2 025 000	15 708 237	0,10
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3.875% 22/10/2029	USD	1 800 000	14 356 290	0,09	Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	3 400 000	28 026 697	0,17
Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3.875% 30/01/2021	USD	2 277 000	17 673 785	0,11	Enel Chile SA 4.875% 12/06/2028	USD	3 200 000	27 741 899	0,17
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 3.76% 28/06/2022	HKD	35 000 000	35 861 567	0,22	OVPH Ltd., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1 800 000	14 075 670	0,09
CMT MTN Pte. Ltd., REIT, Reg. S 2.71% 07/07/2026	HKD	35 000 000	35 039 101	0,22					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1 654 000	12 717 770	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 3.36% 30/03/2027	HKD	20 000 000	20 444 158	0,13
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	3 778 000	30 155 968	0,19	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 17/07/2020	HKD	500 000 000	499 862 100	3,12
			175 090 316	1,09	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 21/07/2020	HKD	150 000 000	149 946 807	0,93
Obligacje łącznie			4 132 101 896	25,74	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 24/07/2020	HKD	150 000 000	149 937 941	0,93
łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			4 132 101 896	25,74	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 18/08/2020	HKD	200 000 000	199 818 002	1,24
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0% 26/08/2020	HKD	150 000 000	149 862 000	0,93
Obligacje					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 0.94% 09/09/2020	HKD	100 000 000	100 033 929	0,62
Dobra luksusowe					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 1.95% 20/10/2020	HKD	76 500 000	76 771 316	0,48
BMW Finance NV, Reg. S 2.74% 24/05/2024	HKD	50 000 000	51 775 334	0,33	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.3% 24/01/2022	HKD	100 000 000	101 717 871	0,63
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Reg. S 3.875% 06/10/2026	USD	3 200 000	24 778 375	0,15	Hong Kong Special Administrative Region 0% 22/07/2020	HKD	600 000 000	599 983 001	3,75
			76 553 709	0,48	Hong Kong Special Administrative Region 0% 29/07/2020	HKD	550 000 000	549 978 154	3,44
Dobra podstawowe					Hong Kong Special Administrative Region 0% 29/07/2020	HKD	600 000 000	599 976 167	3,75
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	3 600 000	27 971 374	0,17	Hong Kong Special Administrative Region 0% 12/08/2020	HKD	159 500 000	159 487 411	0,99
			27 971 374	0,17	Hong Kong Special Administrative Region 0% 19/08/2020	HKD	180 000 000	179 981 015	1,12
Energia									
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	2 712 000	22 696 975	0,14					
			22 696 975	0,14					
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd., Reg. S 2.95% 16/07/2022	HKD	101 500 000	104 156 972	0,65					
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2.7% 11/01/2025	USD	2 900 000	22 556 433	0,14					
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.875% 16/09/2026	USD	2 000 000	16 447 385	0,10					
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 6.125% 24/04/2027	USD	2 700 000	22 286 419	0,14					
CDBL Funding 2, Reg. S 3.2% 23/01/2021	HKD	50 000 000	50 374 302	0,31					
CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	870 000	6 759 548	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Hong Kong Special Administrative Region 0% 26/08/2020	HKD	150 000 000	149 979 858	0,93	MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.25% 12/10/2022	HKD	40 000 000	40 663 994	0,25
Hong Kong Special Administrative Region 0% 02/09/2020	HKD	400 000 000	399 934 784	2,49	New World Capital Finance Ltd. 5% 06/09/2022	HKD	84 000 000	89 713 844	0,56
Hong Kong Special Administrative Region 0% 09/09/2020	HKD	344 500 000	344 435 010	2,15	Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023	HKD	15 000 000	15 365 773	0,10
Hong Kong Special Administrative Region 0% 16/09/2020	HKD	400 000 000	399 912 828	2,49				644 500 488	4,02
Hong Kong Special Administrative Region 0% 23/09/2020	HKD	800 000 000	799 800 703	4,99	Materiały				
Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023	HKD	20 000 000	21 624 530	0,13	BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	4 125 000	36 901 913	0,23
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50 000 000	49 947 155	0,31	Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6.75% 19/09/2042	USD	1 100 000	10 096 701	0,06
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90 000 000	97 897 110	0,61				46 998 614	0,29
Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029	HKD	8 000 000	8 384 192	0,05	Nieruchomości				
			6 032 297 101	37,59	CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.25% 25/08/2022	HKD	168 500 000	170 515 985	1,05
Przemysł					Henderson Land MTN Ltd. 2.85% 23/04/2021	HKD	50 000 000	50 535 021	0,31
Airport Authority 2.25% 05/09/2022	HKD	20 000 000	20 162 551	0,13	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.8% 25/10/2020	HKD	50 000 000	50 209 970	0,31
Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	200 000 000	199 316 268	1,24	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 2.75% 24/05/2022	HKD	80 000 000	81 484 872	0,51
Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	150 000 000	149 856 164	0,93	Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023	HKD	80 000 000	84 273 320	0,53
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	3 000 000	27 333 008	0,17	HLP Finance Ltd. 3.7% 07/09/2022	HKD	30 000 000	31 039 943	0,19
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	3 100 000	27 627 351	0,17	HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023	HKD	58 000 000	62 625 932	0,39
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 1.9% 25/10/2020	HKD	30 000 000	30 069 181	0,19	HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024	HKD	20 000 000	21 722 428	0,14
MTR Corp. CI Ltd., Reg. S 2.56% 02/05/2021	HKD	44 000 000	44 392 354	0,28	HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025	HKD	75 000 000	76 908 821	0,48
					HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	70 000 000	71 719 013	0,45
					Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The) 3.15% 10/05/2028	HKD	20 000 000	21 415 260	0,13
					Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.28% 20/12/2021	HKD	10 000 000	10 437 391	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
Hongkong Land Notes Co. Ltd. (The), Reg. S 4.04% 05/04/2027	HKD	20 000 000	22 677 458	0,14	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 3.78% 28/02/2022	HKD	20 000 000	20 648 599	0,13
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 3.15% 22/07/2020	HKD	7 000 000	7 009 280	0,04	Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023	HKD	20 000 000	21 119 703	0,13
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.67% 04/07/2022	HKD	40 000 000	40 623 966	0,25	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 1.95% 07/09/2021	HKD	50 000 000	50 210 451	0,31
Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50 000 000	50 582 282	0,32	Swire Pacific MTN Financing Ltd., Reg. S 2.85% 18/07/2022	HKD	20 000 000	20 312 706	0,13
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	4 170 000	33 827 263	0,21	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35 000 000	34 944 835	0,22
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	4 485 000	38 395 173	0,24	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 1.8% 17/08/2021	HKD	94 500 000	95 006 715	0,59
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4.05% 24/02/2021	HKD	52 000 000	53 055 569	0,33	Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023	HKD	64 500 000	66 090 133	0,41
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.9% 18/03/2021	HKD	50 000 000	51 012 247	0,32	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	105 000 000	108 685 108	0,68
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.45% 27/09/2021	HKD	20 000 000	20 603 286	0,13	Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025	HKD	30 000 000	31 366 430	0,20
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.25% 05/12/2022	HKD	40 000 000	41 669 069	0,26				1 772 715 788	11,04
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024	HKD	25 000 000	27 163 814	0,17	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.33% 06/07/2027	HKD	70 000 000	69 611 814	0,43	CLP Power Hong Kong Financing Ltd. 2.9% 26/09/2022	HKD	30 000 000	30 675 051	0,19
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	100 000 000	101 515 907	0,63	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.83% 20/09/2022	HKD	30 000 000	30 630 749	0,19
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027	HKD	26 000 000	27 038 347	0,17	CLP Power Hong Kong Ltd. 3.93% 20/09/2021	HKD	5 000 000	5 155 434	0,03
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6 000 000	6 657 677	0,04	Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	2 115 000	16 904 458	0,11
					HKCG Finance Ltd. 3.2% 27/07/2022	HKD	25 000 000	25 701 658	0,16
					HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026	HKD	10 000 000	11 093 767	0,07
					HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	130 000 000	132 932 001	0,84
					HKCG Finance Ltd., Reg. S 4.45% 26/09/2021	CNH	12 000 000	13 461 522	0,08
					HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.3% 16/05/2022	HKD	10 000 000	10 290 857	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023	HKD	10 000 000	10 615 877	0,07	Dah Sing Bank Ltd. 2.2% 01/12/2020	HKD	40 000 000	40 204 448	0,25
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027	HKD	25 000 000	26 338 637	0,16	First Abu Dhabi Bank PJSC 2.45% 05/08/2020	HKD	20 000 000	20 023 965	0,12
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	70 000 000	74 060 011	0,46	Hang Seng Bank Ltd. 3% 28/05/2021	HKD	120 000 000	121 927 207	0,76
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd. 2.7% 17/04/2024	HKD	47 000 000	48 492 613	0,30	Hongkong & Shanghai Banking Corp Ltd. (The) 2.1% 05/08/2020	HKD	100 000 000	100 109 250	0,62
			436 352 635	2,72	The Hongkong And Shanghai Banking Corporation 2.07% 29/01/2021	HKD	150 000 000	150 978 526	0,93
Obligacje łącznie			9 060 086 684	56,45				1 287 685 390	8,02
Certyfikaty depozytowe					Certyfikaty depozytowe łącznie			1 287 685 390	8,02
Sektor usług finansowych					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			10 347 772 074	64,47
Agricultural Bank of China Ltd. 2% 19/02/2021	HKD	100 000 000	100 483 220	0,63	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Agricultural Bank of China Ltd. 1.88% 01/03/2021	HKD	100 000 000	100 403 350	0,63	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Agricultural Bank of China Ltd. 2% 01/04/2021	HKD	100 000 000	100 535 090	0,63	Przemysł				
Bank of China Ltd. 1% 23/06/2021	HKD	80 000 000	79 999 279	0,50	Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc	USD	117 806	159 197 288	0,99
China Development Bank Corp. 1.96% 22/08/2020	HKD	30 000 000	30 044 529	0,19	Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc	USD	766 756	182 751 841	1,14
China Development Bank Corp. 1.9% 07/09/2020	HKD	50 000 000	50 092 980	0,31				341 949 129	2,13
China Development Bank Corp. 1.9% 01/04/2021	HKD	100 000 000	100 598 000	0,63	Fundusze inwestycyjne				
China Development Bank Corp. 0.9% 25/05/2021	HKD	100 000 000	99 789 488	0,62	Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged	CNH	642 857	502 073 425	3,13
China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023	HKD	30 000 000	31 512 924	0,20				502 073 425	3,13
China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023	HKD	10 000 000	10 941 389	0,07	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			844 022 554	5,26
China Development Bank Corp., FRN 2.177% 23/10/2020	HKD	50 000 000	50 020 745	0,31	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			844 022 554	5,26
China Development Bank Corp., FRN 2.054% 26/04/2021	HKD	100 000 000	100 021 000	0,62	Inwestycje ogółem			15 323 896 524	95,47
					Środki pieniężne			702 802 870	4,38
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			23 911 227	0,15
					Aktywa netto ogółem			16 050 610 621	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) HKD	% aktywów netto
USD	71 650 346	CNH	510 000 000	11.08.2020 r.	BNP Paribas	(2 296 908)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 296 908)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 296 908)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 296 908)	(0,01)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) HKD	% aktywów netto
US 10 Year Note, 21/09/2020	83	USD	212 048	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			212 048	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(232)	USD	(690 699)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(146)	USD	(2 686 166)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(3 376 865)	(0,02)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(3 164 817)	(0,02)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/(otrzymane) sprzedaż	odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
3 700 000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	102 249	-
40 000 000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	4 924 815	0,03
7 400 000	USD	Barclays	Russian Federation 2.25% 31/03/2030	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	264 507	-
6 500 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	1 449 125	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							6 740 696	0,04
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - aktywa							6 740 696	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa HKD	% aktywów netto
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,39%	15.08.2022 r.	1 082 526	0,01
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,455%	10.08.2022 r.	1 178 003	0,01
80 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,4%	30.12.2022 r.	1 229 455	0,01
160 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,475%	24.09.2022 r.	2 657 647	0,01
700 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,01%	26.05.2025 r.	6 497 073	0,04
3 200 000 000	THB	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę THBFIX 6 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,17%	24.03.2025 r.	16 261 648	0,10
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					28 906 352	0,18
700 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,88%, otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	13.01.2025 r.	(33 761 866)	(0,21)
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,968%, otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	24.05.2022 r.	(13 677 357)	(0,09)
600 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,965%, otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	24.05.2022 r.	(13 647 627)	(0,08)
230 000 000	SGD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,81%, otrzymuje zmienną stopę SIBOR 6 miesięcy	31.03.2022 r.	(10 368 639)	(0,06)
373 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,13%, otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	21.01.2021 r.	(2 687 934)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(74 143 423)	(0,46)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(45 237 071)	(0,28)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	12 536 000	13 064 374	1,55	Kimberly-Clark Corp. 3.1% 26/03/2030	USD	1 080 000	1 234 208	0,15
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	400 000	436 403	0,05	MARB BondCo plc, Reg. S 6.875% 19/01/2025	USD	3 180 000	3 180 334	0,38
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	230 000	245 114	0,03	Procter & Gamble Co. (The) 3% 25/03/2030	USD	2 720 000	3 119 773	0,37
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	250 000	252 825	0,03				33 783 034	4,02
Verizon Communications, Inc. 3.15% 22/03/2030	USD	2 440 000	2 752 558	0,33					
			16 751 274	1,99	Energia				
Dobra luksusowe									
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	440 000	489 984	0,06	ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	200 000	136 991	0,02
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1 330 000	1 443 017	0,17	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	395 000	399 369	0,05
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	5 510 000	6 213 706	0,74	Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	200 000	187 625	0,02
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	150 000	146 797	0,02	Canadian Natural Resources Ltd. 6.25% 15/03/2038	USD	3 096 000	3 647 281	0,43
			8 293 504	0,99	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	125 000	142 813	0,02
Dobra podstawowe									
Altria Group, Inc. 4.4% 14/02/2026	USD	1 800 000	2 072 577	0,25	Energy Transfer Operating LP 3.75% 15/05/2030	USD	3 483 000	3 462 786	0,41
Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	2 676 000	3 119 761	0,37	Equinor ASA 2.375% 22/05/2030	USD	3 475 000	3 626 061	0,43
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	3 612 000	4 101 339	0,49	Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	200 000	199 561	0,02
Archer-Daniels- Midland Co. 3.25% 27/03/2030	USD	3 300 000	3 752 966	0,45	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	400 000	428 176	0,05
BAT Capital Corp. 2.764% 15/08/2022	USD	4 515 000	4 685 593	0,55	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200 000	253 118	0,03
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	377 000	404 249	0,05	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/05/2023	USD	3 525 000	3 804 230	0,46
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	1 135 000	1 226 121	0,15	Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	210 000	148 492	0,02
Diageo Capital plc 1.375% 29/09/2025	USD	6 535 000	6 646 423	0,78	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	190 000	199 814	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	230 000	239 690	0,03	Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	225 000	263 746	0,03
					Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	4 270 000	4 155 816	0,50

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	410 000	451 472	0,05	Barclays Bank plc, 144A 10.179% 12/06/2021	USD	8 400 000	9 066 214	1,08
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	240 000	247 698	0,03	Barclays plc, FRN 2.852% 07/05/2026	USD	8 265 000	8 628 731	1,03
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	315 000	238 186	0,03	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	330 000	356 198	0,04
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	160 000	116 870	0,01	Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	4 270 000	4 123 753	0,49
			22 110 105	2,63	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	269 000	271 017	0,03
Sektor usług finansowych					China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	410 000	446 666	0,05
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	215 000	254 775	0,03	Citigroup, Inc. 2.7% 30/03/2021	USD	4 150 000	4 218 743	0,50
AerCap Ireland Capital DAC 4.5% 15/05/2021	USD	1 000 000	1 007 010	0,12	Citigroup, Inc. 4.3% 20/11/2026	USD	3 865 000	4 393 872	0,52
American International Group, Inc. 3.3% 01/03/2021	USD	4 250 000	4 321 848	0,51	Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	3 742 000	3 676 085	0,44
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	200 000	195 760	0,02	Colombia Government Bond 3.125% 15/04/2031	USD	1 945 000	1 916 331	0,23
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200 000	219 475	0,03	Colombia Government Bond 5.2% 15/05/2049	USD	560 000	650 129	0,08
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	200 000	228 290	0,03	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.45% 16/04/2021	USD	1 515 000	1 551 069	0,18
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	210 000	224 923	0,03	Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	200 000	171 000	0,02
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	85 000	92 528	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	200 000	210 212	0,03
Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	430 000	476 356	0,06	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	300 000	271 503	0,03
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	4 620 000	4 979 781	0,59	Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	200 000	198 542	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The) 1.95% 23/08/2022	USD	4 275 000	4 404 216	0,52					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200 000	210 314	0,03	JPMorgan Chase & Co. 4.35% 15/08/2021	USD	5 500 000	5 742 153	0,68
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	200 000	195 469	0,02	JPMorgan Chase & Co. 2.7% 18/05/2023	USD	3 000 000	3 160 858	0,38
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	210 000	206 711	0,02	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	3 620 000	3 740 499	0,45
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	3 845 000	3 680 338	0,44	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	200 000	170 252	0,02
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	222 563	0,03	Mexico Government Bond 3.25% 16/04/2030	USD	6 115 000	6 013 736	0,72
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 3.373% 15/11/2025	USD	3 755 000	3 938 552	0,47	Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	52 000	57 033	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3.2% 06/07/2021	USD	2 000 000	2 025 798	0,24	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	4 000 000	4 318 019	0,51
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	400 000	364 000	0,04	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	4 040 000	4 539 965	0,54
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	260 000	236 347	0,03	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	260 000	240 663	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2.875% 25/02/2021	USD	870 000	882 387	0,11	Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	1 205 000	1 251 995	0,15
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	300 000	333 900	0,04	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	3 090 000	3 297 030	0,39
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	1 015 000	1 217 788	0,14	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200 000	222 816	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 1.386% 18/05/2024	USD	1 625 000	1 612 899	0,19	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	200 000	276 330	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	7 878 000	8 182 055	0,97	Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	200 000	210 207	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 2.099% 04/06/2026	USD	5 105 000	5 153 581	0,61	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	510 000	313 140	0,04
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	224 812	0,03	Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	3 420 000	3 721 991	0,44
					Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	210 000	229 237	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Royal Bank of Scotland Group plc 6.125% 15/12/2022	USD	4 380 000	4 786 300	0,57	US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	289 300	381 531	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4 495 000	4 835 229	0,58	US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	1 681 000	2 038 902	0,24
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	1 550 000	1 629 015	0,19	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	14 992 800	17 321 956	2,06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	228 257	0,03	US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	9 175 000	8 898 675	1,06
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	200 000	248 153	0,03	US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/07/2028	USD	13 208 200	15 257 060	1,82
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200 000	208 999	0,02	Wells Fargo & Co. 3.069% 24/01/2023	USD	3 980 000	4 123 945	0,49
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	40 000	42 227	0,01	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, FRN, 144A 13.875% Perpetual	USD	200 000	215 640	0,03
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	200 000	163 975	0,02				210 409 784	25,05
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	340 000	355 511	0,04	Służba zdrowia				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	448 000	470 232	0,06	Abbott Laboratories 1.4% 30/06/2030	USD	4 156 000	4 146 624	0,49
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	270 000	281 699	0,03	Baxter International, Inc. 1.7% 15/08/2021	USD	2 000 000	2 027 222	0,24
US Treasury 2.75% 30/09/2020	USD	2 169 000	2 182 901	0,26	Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024	USD	2 113 000	2 292 907	0,27
US Treasury 2.5% 31/12/2020	USD	1 847 900	1 869 086	0,22	Cardinal Health, Inc. 3.079% 15/06/2024	USD	4 810 000	5 129 385	0,61
US Treasury 0.375% 31/03/2022	USD	18 476 500	18 547 592	2,21	CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	4 560 000	5 336 349	0,64
US Treasury 1.125% 28/02/2025	USD	174 100	181 186	0,02	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 177 000	2 228 475	0,27
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	3 353 000	3 352 738	0,40	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 104 000	2 002 356	0,24
US Treasury 1.125% 15/05/2040	USD	40 600	40 510	-	Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	1 610 000	1 772 890	0,21
					Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	USD	3 400 000	3 467 194	0,41
								28 403 402	3,38
					Przemysł				
					3M Co. 3.05% 15/04/2030	USD	1 058 000	1 197 426	0,14
					CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	400 000	431 558	0,05
					Deere & Co. 3.1% 15/04/2030	USD	2 268 000	2 575 963	0,31
					Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	3 225 000	2 942 312	0,35

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1 139 000	1 191 818	0,14	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	1 360 000	1 478 418	0,18
General Electric Co. 4.35% 01/05/2050	USD	660 000	659 605	0,08	Crown Castle International Corp., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	1 250 000	1 409 404	0,17
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	1 830 000	2 080 347	0,25	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT 2.4% 15/03/2030	USD	1 375 000	1 325 936	0,16
Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	1 575 000	1 588 183	0,19	Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026	USD	1 235 000	1 352 760	0,16
			12 667 212	1,51	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	200 000	200 751	0,02
Materiały					Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	200 000	201 977	0,02
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	200 000	175 490	0,02	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	207 859	0,02
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	200 000	222 364	0,03	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	200 000	188 489	0,02
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	200 000	225 933	0,03				10 487 704	1,25
DuPont de Nemours, Inc. 2.169% 01/05/2023	USD	7 882 000	8 039 425	0,95	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200 000	223 105	0,03	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	200 000	203 271	0,02
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	400 000	489 519	0,06	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	200 000	172 731	0,02
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	208 752	0,02	Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	400 000	470 958	0,06
Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	161 000	0,02	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	160 413	167 641	0,02
			9 745 588	1,16	Entergy Corp. 2.8% 15/06/2030	USD	3 315 000	3 510 943	0,41
Nieruchomości					Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	200 000	216 837	0,03
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	1 020 000	1 135 079	0,14	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	280 000	318 653	0,04
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200 000	198 230	0,02	Southern Co. (The) 2.95% 01/07/2023	USD	3 304 000	3 496 261	0,42
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 01/09/2021	USD	2 765 000	2 788 801	0,34					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	410 000	454 894	0,05	Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	1 498 000	1 524 215	0,18
			9 012 189	1,07	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 839 000	1 698 354	0,21
Obligacje łącznie			361 663 796	43,05				7 144 470	0,85
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			361 663 796	43,05	Dobra podstawowe				
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	150 000	147 223	0,02
Obligacje					Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 446 000	2 517 399	0,29
Usługi komunikacyjne					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	225 000	232 594	0,03
Comcast Corp. 3.95% 15/10/2025	USD	3 066 000	3 515 421	0,42	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	1 980 000	1 988 128	0,24
Discovery Communications LLC 3.625% 15/05/2030	USD	3 153 000	3 458 691	0,41				4 885 344	0,58
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	2 961 000	2 961 148	0,35	Energia				
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	200 000	186 729	0,02	Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	325 000	329 438	0,04
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5.152% 20/09/2029	USD	2 840 000	3 276 110	0,39	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	277 762	286 425	0,03
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	5 393 000	5 993 105	0,72	Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	978 000	805 212	0,10
Verizon Communications, Inc. 4.016% 03/12/2029	USD	1 500 000	1 794 469	0,21	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	310 000	279 310	0,03
Verizon Communications, Inc., FRN 1.492% 15/05/2025	USD	1 760 000	1 781 454	0,21	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	1 359 000	1 506 078	0,18
			22 967 127	2,73				3 206 463	0,38
Dobra luksusowe					Sektor usług finansowych				
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	522 000	545 164	0,06	AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	7 110 000	7 564 335	0,90
California State University 2.965% 01/11/2039	USD	1 355 000	1 419 936	0,17	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	435 000	406 725	0,05
California State University 3.065% 01/11/2042	USD	1 190 000	1 248 067	0,15	Arch Capital Group Ltd. 3.635% 30/06/2050	USD	4 365 000	4 567 027	0,54
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	677 000	708 734	0,08	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	200 000	207 480	0,02
					Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025	USD	721 000	758 456	0,09
					Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	5 438 000	5 882 740	0,70

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2.7% 20/07/2022	USD	4 155 000	4 322 983	0,51	Dewolf Park Clo Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 2.429% 15/10/2030	USD	5 300 000	5 209 859	0,62
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	200 000	195 878	0,02	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4 024 000	4 523 636	0,54
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026	USD	9 245 000	9 471 889	1,13	FHLMC G08758 4% 01/04/2047	USD	4 187 260	4 471 300	0,53
CAL Funding III Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	1 882 300	1 898 136	0,23	FHLMC G08762 4% 01/05/2047	USD	4 009 817	4 280 164	0,51
California Health Facilities Financing Authority 2.584% 01/06/2029	USD	745 000	766 599	0,09	FHLMC G08887 3% 01/06/2049	USD	5 066 110	5 339 863	0,64
California Health Facilities Financing Authority 2.704% 01/06/2030	USD	1 115 000	1 149 629	0,14	FHLMC G61578 4.5% 01/08/2048	USD	3 708 891	3 985 481	0,47
California Health Facilities Financing Authority 2.864% 01/06/2031	USD	1 485 000	1 545 584	0,18	FHLMC G61606 4.5% 01/09/2048	USD	5 440 588	5 856 843	0,70
Capital One NA 2.15% 06/09/2022	USD	3 150 000	3 237 470	0,39	FHLMC Q14869 3% 01/01/2043	USD	1 912 227	2 080 025	0,25
CARLYLE US CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1A', 144A 2.435% 20/04/2031	USD	8 314 572	8 126 524	0,97	FHLMC Q40718 3.5% 01/05/2046	USD	4 277 428	4 568 276	0,54
Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 2.225% 20/10/2028	USD	8 840 000	8 704 459	1,04	FHLMC Q59893 4% 01/11/2048	USD	4 989 130	5 298 098	0,63
Credit Agricole SA, FRN, 144A 2.04% 24/04/2023	USD	3 240 000	3 244 872	0,39	FHLMC Q59939 4.5% 01/08/2048	USD	3 219 452	3 465 244	0,41
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	5 015 000	5 223 620	0,62	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	2 531 000	2 764 948	0,33
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3.869% 12/01/2029	USD	2 345 000	2 587 401	0,31	Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	4 584 000	4 843 402	0,58
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2003-CB4 'AF1' 5% 25/03/2031	USD	270 089	271 855	0,03	Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 20172 'AS', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	4 194 161	4 245 504	0,51
					FNMA, IO, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	347 438	22 915	-
					FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	510 090	43 760	0,01
					FNMA Interest Strip, IO, FRN, Series 413 '63' 4,5% 25/07/2027	USD	349 400	30 687	-
					FNMA REMICS, IO, Series 2012134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	1 166 862	128 438	0,02
					GNMA, FRN, Series 2012147 'AK' 2.6% 16/04/2054	USD	2 200 603	2 291 803	0,27
					GNMA, IO, FRN, Series 2012123 'IO' 0.788% 16/12/2051	USD	14 620 681	618 069	0,07
					GNMA 351158 7% 15/08/2023	USD	7 027	7 055	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
GNMA MA2001 6.5% 20/05/2039	USD	75 763	87 353	0,01	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	9 400 000	9 270 034	1,10
GNMA MA5986 4% 20/06/2049	USD	3 957 135	4 196 155	0,50	Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	8 360 000	8 186 770	0,97
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	8 460 000	8 300 044	0,99	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '3A' 4.024% 25/05/2033	USD	21 224	20 567	-
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	150 762	138 870	0,02	Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2.95% 09/04/2030	USD	7 555 000	8 289 129	0,99
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	618 719	572 124	0,07	Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	8 355 000	8 169 633	0,97
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2M1' 0.668% 25/08/2036	USD	840 000	821 802	0,10	New Jersey Economic Development Authority 7.425% 15/02/2029	USD	1 280 000	1 551 066	0,18
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	3 057 417	3 114 926	0,37	Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.455% 17/03/2030	USD	3 435 000	3 379 307	0,40
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	2 610 849	2 641 616	0,31	Philadelphia Authority for Industrial Development 3.964% 15/04/2026	USD	5 105 000	5 536 571	0,66
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	683 625	693 801	0,08	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-2 'A10', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	1 390 228	1 408 724	0,17
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A5', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	426 950	433 450	0,05	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A4', 144A 3.5% 25/07/2045	USD	1 520 713	1 534 817	0,18
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	2 431 716	2 465 222	0,29	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2047	USD	3 871 960	3 954 795	0,47
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 20153 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	424 048	425 351	0,05	State of Connecticut 2.627% 01/07/2029	USD	480 000	511 326	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	5 650 000	5 853 125	0,70	State of Connecticut 2.677% 01/07/2030	USD	440 000	469 723	0,06
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.95% 15/05/2060	USD	3 609 000	3 845 268	0,46					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	1 378 000	1 553 540	0,18	UMBS 971053 4.5% 01/02/2039	USD	379 104	421 168	0,05
TAL Advantage V LLC, Series 2014- 1A 'A', 144A 3.51% 22/02/2039	USD	995 500	989 349	0,12	UMBS AS7106 3.5% 01/05/2046	USD	6 225 405	6 630 805	0,79
Texas Transportation Commission 2.562% 01/04/2042	USD	5 585 000	5 699 828	0,68	UMBS BD1163 3% 01/09/2046	USD	7 475 344	7 957 948	0,95
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	153 867	152 773	0,02	UMBS BD7081 4% 01/03/2047	USD	4 641 113	4 956 578	0,59
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	1 438 860	1 421 542	0,17	UMBS BH9392 3.5% 01/11/2047	USD	4 438 475	4 687 226	0,56
THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.365% 20/07/2030	USD	8 700 000	8 547 105	1,02	UMBS CA2491 4.5% 01/10/2048	USD	4 393 493	4 726 112	0,56
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-6 'A1', 144A 3.5% 25/04/2055	USD	188 714	193 727	0,02	UMBS CA2960 4.5% 01/01/2049	USD	4 558 244	4 899 108	0,58
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 'A1', 144A 2.25% 25/04/2056	USD	151 586	152 436	0,02	UMBS MA0214 5% 01/10/2029	USD	208 295	233 508	0,03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057	USD	1 392 176	1 423 813	0,17	UMBS RA1219 3.5% 01/08/2049	USD	1 964 308	2 067 324	0,25
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	2 902 544	2 971 699	0,35	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1 500 000	1 497 378	0,18
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	1 647 064	1 699 193	0,20	Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	215 000	162 191	0,02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	3 136 538	3 103 058	0,37	US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	16 825 900	16 825 282	2,01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	191 586	195 984	0,02	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6 397 000	6 659 221	0,79
Truist Bank 2.25% 11/03/2030	USD	8 823 000	8 954 054	1,07	Wells Fargo & Co., FRN 2.393% 02/06/2028	USD	3 859 000	3 988 949	0,47
								322 851 500	38,43
					Służba zdrowia				
					AbbVie, Inc., 144A 3.45% 15/03/2022	USD	3 000 000	3 121 135	0,37
					AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	5 585 000	6 133 103	0,73
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.25% 15/02/2029	USD	1 186 000	1 193 798	0,14
					Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	5 215 000	5 704 596	0,68
					CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029	USD	1 745 000	1 784 364	0,21
					Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2 056 000	2 170 365	0,26
								20 107 361	2,39
					Przemysł				
					Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	200 000	234 111	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150 000	122 250	0,01	Electricite de France SA, 144A 2.35% 13/10/2020	USD	5 095 000	5 112 116	0,61
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	260 000	305 642	0,04	Engie Energia Chile SA, 144A 3.4% 28/01/2030	USD	1 690 000	1 742 813	0,21
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	862 000	857 690	0,10	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	200 000	217 891	0,03
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	259 315	262 111	0,03	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	315 554	348 232	0,04
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 877 000	1 769 832	0,21	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	8 200 000	7 976 714	0,94
			3 551 636	0,42				16 559 758	1,97
Technologia informacyjna					Obligacje łącznie			425 951 436	50,69
Apple, Inc. 3% 20/06/2027	USD	3 440 000	3 849 822	0,46	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			425 951 436	50,69
Broadcom, Inc., 144A 4.7% 15/04/2025	USD	7 305 000	8 233 401	0,98	Inwestycje ogółem			787 615 232	93,74
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	1 797 000	1 845 088	0,22	Środki pieniężne			51 587 859	6,14
Intel Corp. 3.9% 25/03/2030	USD	3 771 000	4 563 777	0,54	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			967 907	0,12
			18 492 088	2,20	Aktywa netto ogółem			840 170 998	100,00
Materiały									
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	2 242 000	2 189 739	0,26					
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1 070 000	1 089 485	0,13					
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	260 000	220 870	0,03					
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	400 000	393 928	0,05					
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	2 406 000	2 291 667	0,27					
			6 185 689	0,74					
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
American Municipal Power, Inc. 8.084% 15/02/2050	USD	450 000	819 724	0,10					
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	327 750	342 268	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Bond

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	99 134	USD	111 188	31.07.2020 r.	HSBC	8	-
USD	163 451	EUR	144 223	31.07.2020 r.	HSBC	1 678	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 686	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 686	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	105 364 499	USD	119 082 638	31.07.2020 r.	HSBC	(896 751)	(0,11)
GBP	491 696	USD	613 860	31.07.2020 r.	HSBC	(9 535)	-
SEK	1 025 136	USD	110 143	31.07.2020 r.	HSBC	(529)	-
USD	27 189	EUR	24 242	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(906 817)	(0,11)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(906 817)	(0,11)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(905 131)	(0,11)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 2 Year Note, 30/09/2020	223	USD	17 359	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	492	USD	178 478	0,02
US Long Bond, 21/09/2020	130	USD	177 828	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	132	USD	276 375	0,04
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			650 040	0,08
US 10 Year Note, 21/09/2020	(430)	USD	(223 935)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(223 935)	(0,03)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			426 105	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Credit Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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									
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200 000	202 154	0,31	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	300 000	297 315	0,46
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	304 000	307 590	0,48	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	350 000	316 743	0,49
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	202 260	0,31	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049	USD	650 000	699 049	1,08
			712 004	1,10				3 667 880	5,65
Dobra luksusowe					Sektor usług finansowych				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024	USD	600 000	607 423	0,94	Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3.18% 06/11/2022	CNH	6 000 000	861 615	1,33
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	405 000	438 644	0,68	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	400 000	393 996	0,61
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	700 000	689 618	1,06	Azure Nova International Finance Ltd., Reg. S 4.25% 21/03/2027	USD	200 000	219 215	0,34
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	226 000	160 459	0,25	China Construction Bank Corp., Reg. S 3.15% 12/11/2021	CNH	6 000 000	853 174	1,32
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	200 000	204 000	0,31	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	754 000	753 286	1,16
			2 100 144	3,24	China Great Wall International Holdings IV Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	600 000	606 691	0,94
Dobra podstawowe									
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	800 000	821 926	1,27	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	300 000	301 849	0,47
			821 926	1,27	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	300 000	302 238	0,47
Energia									
Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	1 000 000	907 501	1,39	Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	350 000	323 080	0,50
China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	600 000	636 882	0,98	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025	USD	400 000	437 038	0,67
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	638 000	630 390	0,97	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	1 100 000	1 182 455	1,81
Hilong Holding Ltd., Reg. S 7.25% 22/06/2020	USD	400 000	180 000	0,28					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.75% 29/11/2027	USD	800 000	808 296	1,25	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	265 000	246 450	0,38
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 5% 17/01/2029	USD	500 000	528 625	0,81	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	200 000	180 233	0,28
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	880 000	999 739	1,53	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	400 000	415 220	0,64
			8 571 297	13,21	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	600 000	692 285	1,07
Przemysł					Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	400 000	428 406	0,66
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	976 000	969 070	1,49	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200 000	223 105	0,34
China Minmetals Corp., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	800 000	808 032	1,25	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	700 000	756 084	1,16
China State Construction Finance Cayman III Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	243 000	243 575	0,38	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	267 000	302 679	0,47
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	600 000	612 081	0,94				3 886 992	5,99
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3% 20/06/2022	USD	800 000	812 221	1,25	Nieruchomości				
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd., Reg. S 3.4% 26/11/2022	CNH	11 000 000	1 563 009	2,41	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	300 000	305 257	0,47
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	350 000	316 771	0,49	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 6.875% 10/02/2021	USD	200 000	200 375	0,31
Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.98% Perpetual	USD	200 000	205 494	0,32	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.9% 07/11/2023	USD	800 000	799 912	1,23
			5 530 253	8,53	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 19/02/2023	USD	800 000	833 937	1,29
Technologia informacyjna					China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	448 000	445 478	0,69
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	600 000	595 624	0,92	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4.875% 01/06/2021	USD	600 000	612 838	0,94
			595 624	0,92	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	628 000	637 420	0,98
Materiały									
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	344 000	343 581	0,53					
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	300 000	298 949	0,46					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 05/12/2020	USD	675 000	677 025	1,04	Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	200 000	200 987	0,31
CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 5.5% 23/01/2022	USD	200 000	201 488	0,31	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	1 000 000	1 047 425	1,62
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.5% 08/04/2024	USD	600 000	640 422	0,99	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.2% 30/01/2025	USD	1 000 000	1 042 360	1,62
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	200 000	208 972	0,32	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	500 000	527 103	0,81
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	200 000	201 699	0,31	Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.875% 02/03/2021	CNH	4 000 000	572 690	0,88
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	500 000	456 212	0,70	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	600 000	612 952	0,94
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	653 000	662 772	1,02	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.95% 08/08/2022	USD	400 000	410 483	0,63
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	500 000	503 109	0,78	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	600 000	600 690	0,93
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	800 000	818 002	1,26	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 16/07/2023	USD	1 000 000	1 018 682	1,57
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	200 000	201 362	0,31	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	600 000	664 145	1,02
Jinke Properties Group Co. Ltd., Reg. S 8.375% 20/06/2021	USD	600 000	610 126	0,94	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	249 000	266 571	0,41
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	600 000	621 981	0,96	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.15% 12/05/2025	USD	1 000 000	1 031 740	1,59
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	200 000	194 494	0,30	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	500 000	515 837	0,80
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	673 000	671 289	1,03	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	600 000	591 210	0,91
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	589 000	604 242	0,93	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 19/04/2021	USD	1 000 000	1 016 030	1,57
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 000 000	1 003 757	1,55					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	600 000	642 993	0,99	Materiały				
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.5% 26/02/2024	USD	500 000	513 067	0,79	Angang Steel Co. Ltd., Reg. S 0% 25/05/2023	HKD	7 000 000	885 086	1,36
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	325 000	322 522	0,50				885 086	1,36
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1 000 000	1 008 055	1,55	Nieruchomości				
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	196 979	0,30	China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	9 000 000	1 096 775	1,69
Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7 780 000	1 106 832	1,72	Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	2 000 000	251 780	0,39
			26 021 522	40,12	Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	2 000 000	289 242	0,45
								1 637 797	2,53
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Obligacje zamienne ogółem			3 431 156	5,29
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4.875% 23/04/2030	USD	600 000	721 590	1,11	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			58 519 283	90,22
China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	800 000	825 915	1,28	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	300 000	301 478	0,46	Obligacje				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	314 000	312 711	0,48	Dobra podstawowe				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	363 000	363 314	0,56	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	600 000	620 250	0,96
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	700 000	655 477	1,01				620 250	0,96
			3 180 485	4,90	Energia				
Obligacje łącznie			55 088 127	84,93	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	350 000	291 254	0,45
Obligacje zamienne					Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	350 000	302 463	0,47
Dobra podstawowe								593 717	0,92
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	700 000	707 455	1,09	Sektor usług finansowych				
			707 455	1,09	Bank of China Hong Kong Ltd., Reg. S, FRN 5.9% Perpetual	USD	800 000	854 909	1,32
Technologia informacyjna								854 909	1,32
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200 000	200 818	0,31	Przemysł				
			200 818	0,31	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	400 000	398 000	0,61
					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	588 598	591 541	0,91
								989 541	1,52

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF All China Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Materiały					Nieruchomości				
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	400 000	389 164	0,60	Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	800 000	708 400	1,09
			389 164	0,60				708 400	1,09
					Obligacje łącznie			4 155 981	6,41
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			4 155 981	6,41
					Inwestycje ogółem			62 675 264	96,63
					Środki pieniężne			1 709 722	2,64
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			478 229	0,73
					Aktywa netto ogółem			64 863 215	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	459 283 081	USD	64 937 320	31.07.2020 r.	HSBC	(106 159)	(0,16)
EUR	19 918	USD	22 511	31.07.2020 r.	HSBC	(170)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – pasywa						(106 329)	(0,16)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(106 329)	(0,16)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(106 329)	(0,16)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/ sprzedaż	(otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
1 300 000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	20 651	0,03
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							20 651	0,03
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – aktywa							20 651	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2017-A4 'A4' 1.99% 17/07/2023				
Obligacje					Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.275% 20/01/2031				
Sektor usług finansowych					Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 1.887% 28/07/2028				
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.922% 25/11/2042	GBP	745 607	876 115	0,45	CBAM Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 2.365% 17/10/2029	USD	535 000	528 162	0,27
Ally Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'A4' 2.53% 15/02/2023	USD	2 250 000	2 299 197	1,19	Chase Issuance Trust, Series 2014-A2 'A2' 2.77% 15/03/2023	USD	328 000	333 624	0,17
Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6% 12/02/2023	USD	1 783 447	1 762 286	0,91	Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	600 000	623 264	0,32
Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2019-3 'A1', 144A 0% 25/05/2059	USD	284 677	287 701	0,15	Cifc Funding Ltd., FRN 'A1A', 144A 2.265% 17/10/2030	USD	1 285 000	1 265 453	0,65
Apidos CLO XV, FRN 'A1RR', 144A 2.145% 20/04/2031	USD	2 500 000	2 440 091	1,26	CIFC Funding Ltd., FRN 'A1', 144A 2.355% 20/07/2030	USD	1 285 000	1 264 204	0,65
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.286% 26/06/2035	USD	451 000	404 874	0,21	CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	1 793 000	1 753 240	0,91
BlueMountain CLO Ltd., FRN, Series 2013-2A 'A1R', 144A 2.278% 22/10/2030	USD	996 034	983 764	0,51	Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2019-R07 '1M1', 144A 0.938% 25/10/2039	USD	363 980	363 871	0,19
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	350 000	345 179	0,18	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4L1A', 144A 0.464% 15/02/2034	USD	1 039 003	1 015 827	0,53
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	700 000	689 480	0,36	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.324% 15/07/2036	USD	1 029 304	923 124	0,48
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'F', 144A 2.655% 15/03/2037	USD	1 000 000	917 690	0,47	Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	1 194 000	1 186 516	0,61
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2018-A1 'A1' 3.01% 15/02/2024	USD	489 000	499 311	0,26					
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	627 000	651 841	0,34					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dryden 53 CLO Ltd., FRN, Series 2017- 53A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	1 000 000	979 265	0,51	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016- DNA2 'M3' 4.818% 25.10.2028 r.	USD	492 172	512 322	0,27
Dryden 58 Clo Ltd., FRN 'A1', 144A 2.135% 17/07/2031	USD	648 000	632 353	0,33	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016- DNA3 'M3' 5.168% 25.12.2028 r.	USD	1 039 654	1 070 991	0,55
Dryden 64 CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.105% 18/04/2031	USD	2 600 000	2 530 131	1,31	FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	593 573	614 287	0,32
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	1 500 000	1 728 278	0,89	FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 2.368% 25/01/2030	USD	862 240	844 264	0,44
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	1 189 000	1 171 344	0,61	FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M2' 2.818% 25/02/2030	USD	851 566	844 192	0,44
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008- 1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	742 440	899 863	0,47	FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2' 2.568% 25/05/2030	USD	896 035	875 836	0,45
Eurohome UK Mortgages - 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.695% 15/09/2044	GBP	2 892 963	3 533 342	1,83	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	967 613	972 363	0,50
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	505 579	600 614	0,31	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-A 'A3' 3.03% 15/11/2022	USD	1 286 371	1 304 270	0,68
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006- 4X 'A3C' 0.694% 10/12/2044	GBP	1 323 936	1 607 502	0,83	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.24% 15/04/2023	USD	1 000 000	1 023 380	0,53
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A3' 1.456% 13/06/2045	GBP	2 263 186	2 717 206	1,41	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	1 264 200	1 269 713	0,66
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 2X 'A3A' 13/03/2045	EUR	678 988	749 344	0,39	GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-3 'A3' 3.02% 16/05/2023	USD	2 240 545	2 289 119	1,18
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 0.666% 13/03/2045	GBP	1 091 868	1 323 960	0,69	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	1 000 000	981 093	0,51
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3C' 1.456% 13/06/2045	GBP	889 171	1 078 074	0,56	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	302 326	361 135	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Greenwood Park CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.229% 15/04/2031	USD	1 000 000	976 136	0,51	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A6', 144A 3% 25/11/2048	USD	416 093	420 709	0,22
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	1 000 000	1 023 603	0,53	Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	275 910	315 220	0,16
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	819 593	717 002	0,37	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer Ltd., FRN 'A1', 144A 2.256% 16/07/2031	USD	1 000 000	978 024	0,51
Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044	GBP	1 128 273	1 386 456	0,72	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	1 266 963	1 490 872	0,77
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX2 'A1A' 0.328% 25/04/2037	USD	492 132	436 910	0,23	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	2 382 341	2 741 151	1,42
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1A', 144A 3% 26/10/2048	USD	291 458	298 012	0,15	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 0.905% 15/04/2047	GBP	306 471	356 035	0,18
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3', 144A 3.5% 25/05/2046	USD	2 451 616	2 554 859	1,32	Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	550 000	537 797	0,28
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A3', 144A 3.5% 25/05/2047	USD	2 029 183	2 114 872	1,09	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C 'A2D' 0.508% 25/12/2035	USD	414 203	412 221	0,21
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A3', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	1 479 925	1 534 576	0,79	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	3 586 549	4 151 964	2,15
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A3', 144A 3.5% 25/06/2048	USD	3 520 274	3 657 218	1,89	Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	3 300 000	3 816 599	1,98
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	621 702	630 957	0,33	Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-B 'A3' 1.75% 15/10/2021	USD	847 101	849 207	0,44
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A4', 144A 3% 25/10/2048	USD	573 635	588 163	0,30	NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1 481 000	1 540 240	0,80
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	1 464 486	1 497 249	0,77	OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	2 800 000	2 810 158	1,45

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Octagon Investment Partners 18-R Ltd., FRN 'A1A', 144A 2.136% 16/04/2031	USD	1 300 000	1 267 642	0,66	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 2.118% 25/02/2029	USD	1 909 838	1 891 967	0,98
Octagon Investment Partners 25 Ltd., FRN 'AR', 144A 1.935% 20/10/2026	USD	1 500 000	1 489 520	0,77	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	1 468 000	1 449 154	0,75
Octagon Investment Partners XIV Ltd., FRN, Series 2012-1A 'A1AR', 144A 2.389% 15/07/2029	USD	1 000 000	983 876	0,51	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 0.348% 12/06/2044	GBP	479 545	554 292	0,29
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	590 494	592 255	0,31	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	1 929 991	2 246 702	1,16
Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	500 614	509 950	0,26	Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 20181 'A' 4.198% 08/05/2023	USD	600 000	555 000	0,29
Paragon Mortgages No. 12 plc, FRN, Series 12A 'A2C', 144A 0.612% 15/11/2038	USD	966 482	919 275	0,48	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 '2A5', 144A 4% 25/04/2044	USD	1 203 780	1 262 761	0,65
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	4 106 938	4 828 868	2,51	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A4', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	500 782	513 620	0,27
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2C' 0.941% 15/09/2039	USD	3 853 844	3 660 986	1,89	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 3.5% 25/02/2055	USD	1 674 797	1 708 014	0,88
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024	USD	518 894	522 998	0,27	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	749 864	773 597	0,40
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	254 493	255 798	0,13	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	1 513 483	1 567 778	0,81
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3.351% 25/11/2024	USD	3 195 762	3 195 973	1,65	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	317 605	329 028	0,17
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	1 000 000	988 343	0,51	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	2 405 833	2 527 317	1,31
					Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	1 844 535	1 946 600	1,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1', 144A 3.25% 25/07/2058	USD	734 135	779 595	0,40	US Treasury Bill 0% 14/07/2020	USD	2 700 000	2 699 916	1,40
Toyota Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 2.96% 15/09/2022	USD	1 369 566	1 390 523	0,72	VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	792 018	791 545	0,41
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	922 250	919 812	0,48	Voya CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 2.325% 18/10/2031	USD	2 250 000	2 202 424	1,14
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	1 948 715	2 068 820	1,07	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR12 '1A1' 4.681% 25/09/2036	USD	1 260 212	1 176 291	0,61
UMBS FM2419 3% 01/02/2050	USD	988 411	1 062 159	0,55	Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-AR5 'A1' 4.542% 25/10/2037	USD	1 742 132	1 638 933	0,85
UMBS FM2815 2.5% 01/04/2033	USD	946 531	1 002 459	0,52				170 565 415	88,29
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	3 948 297	4 217 697	2,18	Przemysł				
UMBS FM2974 2.5% 01/04/2035	USD	2 272 793	2 413 282	1,25	Brunel Residential Mortgage Securitisation No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A4B' 0.886% 13/01/2039	GBP	3 524 273	4 330 329	2,24
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	3 988 090	4 155 344	2,15	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 0.647% 15/12/2043	GBP	122 083	140 203	0,07
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	997 844	1 039 578	0,54				4 470 532	2,31
UMBS QA9457 2.5% 01/05/2050	USD	3 782 008	3 943 594	2,04	Obligacje łącznie			175 035 947	90,60
UMBS RA2650 3% 01/05/2050	USD	3 890 006	4 142 754	2,14	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			175 035 947	90,60
UMBS SD8061 2.5% 01/05/2050	USD	447 329	465 913	0,24	Inwestycje ogółem			175 035 947	90,60
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	250 086	294 371	0,15	Środki pieniężne			20 578 158	10,65
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3B' 10/10/2040	EUR	1 717 507	1 837 699	0,95	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(2 407 266)	(1,25)
					Aktywa netto ogółem			193 206 839	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	95 476	USD	101 208	31.07.2020 r.	HSBC	(665)	-
EUR	515 128	USD	582 205	31.07.2020 r.	HSBC	(4 393)	-
GBP	136 028 367	USD	169 828 053	31.07.2020 r.	HSBC	(2 640 696)	(1,37)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(2 645 754)	(1,37)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 645 754)	(1,37)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 645 754)	(1,37)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Alternative Securitised Income

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Foreign Exchange EUR/USD, 14/09/2020	(19)	USD	36 454	0,02
Foreign Exchange GBP/USD, 14/09/2020	(537)	USD	1 500 431	0,77
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			1 536 885	0,79
US 2 Year Note, 30/09/2020	(95)	USD	(9 388)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(182)	USD	(85 163)	(0,04)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(17)	USD	(6 110)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(100 661)	(0,05)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			1 436 224	0,74

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Energia				
Obligacje					Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020				
					USD	500 000	453 750		0,25
Usługi komunikacyjne					China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025				
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200 000	202 812	0,11	USD	461 000	489 338		0,27
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	800 000	808 616	0,45	COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	774 000	764 768	0,42
			1 011 428	0,56	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	200 735	0,11
Dobra luksusowe					Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	500 000	494 958	0,27	USD	323 000	301 983		0,17
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	200 000	216 614	0,12	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.625% 07/11/2024	USD	200 000	217 229	0,12
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	514 000	506 376	0,28	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	450 000	497 809	0,28
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271 000	192 409	0,11	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	800 000	803 100	0,45
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	209 000	213 180	0,12	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	800 000	820 800	0,46
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	972 000	959 850	0,54	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	450 000	445 973	0,25
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	265 000	234 522	0,13	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	450 000	407 241	0,23
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	812 000	760 178	0,42	PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	800 000	857 531	0,47
			3 578 087	1,99	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	1 100 000	1 098 955	0,60
Dobra podstawowe					Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047				
China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30 000 000	4 570 333	2,54	USD	600 000	712 183		0,40
China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	20 000 000	2 954 258	1,64			8 071 395		4,48
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	282 000	289 729	0,16	Sektor usług finansowych				
			7 814 320	4,34	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029				
					USD	800 000	808 840		0,45

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	900 000	890 366	0,49	Korea Treasury 1.375% 10/12/2029	KRW	7 000 000 000	5 827 240	3,22
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	800 000	787 992	0,44	Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	850 000	812 175	0,45
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	800 000	792 000	0,44	Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	1 379 000	1 489 163	0,83
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	927 000	926 123	0,51	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	945 000	900 585	0,50
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	366 000	357 708	0,20	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2 000 000	2 217 640	1,23
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	271 000	268 290	0,15	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	600 000	673 470	0,37
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	1 170 000	1 170 000	0,65	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	200 000	255 087	0,14
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	411 000	411 838	0,23	Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	270 000 000	6 262 933	3,47
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	400 000	431 776	0,24	Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20 000 000	2 993 358	1,66
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.875% 13/11/2029	USD	395 000	405 041	0,22	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	3 700 000	3 388 228	1,88
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700 000	769 913	0,43	Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	4 300 000	4 027 835	2,24
India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	350 000 000	4 863 291	2,70	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	800 000	567 963	0,32
Indonesia Government Bond 3.4% 18/09/2029	USD	250 000	266 516	0,15	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	460 000	522 591	0,29
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	89 352 000 000	6 181 615	3,42	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	60 000 000	2 205 473	1,22
Korea Treasury 1.25% 10/12/2022	KRW	4 000 000 000	3 361 915	1,87	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	85 000 000	3 363 384	1,87
Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	6 000 000 000	5 399 368	3,00	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	82 857 000	2 704 717	1,50

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	80 000 000	3 223 638	1,79	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	700 000	749 710	0,42
			69 528 072	38,57	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200 000	223 105	0,12
Przemysł					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	800 000	864 096	0,48
Beijing Environment Bvi Co. Ltd., Reg. S 5.3% 18/10/2021	USD	490 000	496 726	0,28	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	323 000	366 162	0,20
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	1 302 000	1 292 755	0,71			5 219 699	2,90	
CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	500 000	510 068	0,27	Nieruchomości				
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	155 494	0,09	APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1 400 000	787 527	0,44
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	450 000	407 277	0,23	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	400 000	407 009	0,23
Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	6 000 000 000	409 890	0,23	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	400 000	396 459	0,22
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2.875% 20/02/2030	USD	429 000	441 780	0,25	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 4.8% 18/02/2021	USD	608 000	605 341	0,34
Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	400 000	410 406	0,23	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.5% 10/05/2021	USD	200 000	203 750	0,11
			4 124 396	2,29	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	850 000	845 215	0,47
Technologia informacyjna					China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	577 000	585 655	0,32
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	900 000	893 437	0,50	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	400 000	407 948	0,23
			893 437	0,50	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	200 000	208 972	0,12
Materiały					Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	200 000	201 699	0,11
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	415 000	414 494	0,23	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	900 000	821 182	0,46
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	1 000 000	996 495	0,56					
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	646 000	600 780	0,33					
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	500 000	543 333	0,30					
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	400 000	461 524	0,26					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	871 000	888 404	0,48	Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	400 000	421 682	0,23
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	438 000	444 554	0,25	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	800 000	817 269	0,45
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	654 000	658 066	0,37	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	406 000	406 467	0,23
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	400 000	409 001	0,23	Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	300 000	308 432	0,17
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	350 000	352 383	0,20	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	400 000	442 763	0,25
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	400 000	403 250	0,22	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	200 000	214 113	0,12
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	800 000	829 308	0,46	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	400 000	412 670	0,23
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	600 000	624 651	0,35	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	800 000	857 324	0,47
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	350 000	337 729	0,19	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	287 000	284 812	0,16
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	480 000	466 787	0,26	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	225 000	212 050	0,12
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	906 000	903 697	0,49	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 12.5% 02/01/2021	USD	866 000	894 688	0,49
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	718 000	736 580	0,41	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	200 000	201 611	0,11
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	219 000	222 269	0,12	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	196 979	0,11
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	600 000	602 254	0,33				19 866 004	11,02
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	600 000	636 721	0,35	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.75% 25/10/2022	USD	200 000	208 733	0,12	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	200 000	198 245	0,11
					China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	700 000	703 449	0,39
					CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	388 000	386 407	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	443 000	443 383	0,25	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym Obligacje Dobra podstawowe Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	750 000	775 313	0,43	
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	1 300 000	1 217 314	0,68		775 313	0,43			
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	543 000	538 702	0,30		Energia				
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	341 000	344 276	0,19		Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	450 000	483 797	0,26
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	900 000	926 887	0,51		Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	450 000	374 470	0,21
		4 758 663	2,64			Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	450 000	388 881	0,22
Obligacje łącznie		124 865 501	69,29					1 247 148	0,69	
Obligacje zamienne						Sektor usług finansowych				
Dobra podstawowe						AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	1 000 000	1 110 101	0,62
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	600 000	606 390	0,34		Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	510 000	456 450	0,25
		606 390	0,34		Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	16 000 000	3 956 887	2,20	
Technologia informacyjna					Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	30 000 000	7 392 151	4,10	
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	1 000 000	1 026 250	0,57			12 915 589	7,17		
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	200 000	200 818	0,11	Przemysł					
		1 227 068	0,68		Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	800 000	940 436	0,52	
Nieruchomości					JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	480 000	477 600	0,27	
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	11 000 000	1 340 502	0,74	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 177 196	1 183 082	0,65	
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	5 000 000	629 450	0,35			2 601 118	1,44		
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	8 000 000	1 156 968	0,64	Materiały					
		3 126 920	1,73		Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	835 000	766 488	0,43	
Obligacje zamienne ogółem		4 960 378	2,75		Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	1 200 000	1 167 492	0,64	
łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych		129 825 879	72,04							

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	1 000 000	1 021 229	0,57
			2 955 209	1,64
Nieruchomości				
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	1 800 000	1 593 900	0,89
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	910 000	952 457	0,53
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	948 000	1 047 118	0,58
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	200 000	203 225	0,11
			3 796 700	2,11
Obligacje łącznie			24 291 077	13,48
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			24 291 077	13,48
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	26 861	3 154 002	1,75
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc	USD	40 000	4 034 312	2,24
			7 188 314	3,99
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			7 188 314	3,99
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			7 188 314	3,99
Inwestycje ogółem			161 305 270	89,51
Środki pieniężne			12 507 320	6,94
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			6 393 868	3,55
Aktywa netto ogółem			180 206 458	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	908 253	SGD	1 263 015	03.07.2020 r.	UBS	3 925	-
USD	2 669 102	IDR	38 000 000 000	07.07.2020 r.	Standard Chartered	35 816	0,02
SGD	6 500 000	USD	4 605 425	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	48 737	0,03
USD	2 582 335	SGD	3 600 000	09.07.2020 r.	BNY Mellon	4 646	-
KRW	4 200 000 000	USD	3 420 864	10.07.2020 r.	BNP Paribas	71 415	0,04
KRW	1 500 000 000	USD	1 221 200	10.07.2020 r.	Goldman Sachs	26 042	0,01
USD	3 440 175	KRW	4 100 000 000	10.07.2020 r.	Morgan Stanley	31 045	0,02
CNH	24 500 000	USD	3 458 736	14.07.2020 r.	Barclays	2 927	-
CNH	54 000 000	USD	7 621 133	14.07.2020 r.	Goldman Sachs	8 656	-
CNH	29 000 000	USD	4 087 681	14.07.2020 r.	State Street	9 799	0,01
MYR	16 500 000	USD	3 773 499	14.08.2020 r.	HSBC	70 065	0,04
MYR	2 100 000	USD	480 220	14.08.2020 r.	Standard Chartered	8 961	0,01
MYR	14 800 000	USD	3 421 965	03.09.2020 r.	Goldman Sachs	23 285	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						345 319	0,19
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	1 877	SGD	2 612	30.07.2020 r.	HSBC	6	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						6	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						345 325	0,19
SGD	1 250 300	USD	899 111	02.07.2020 r.	UBS	(3 892)	-
USD	3 510 532	TWD	105 000 000	06.07.2020 r.	Morgan Stanley	(59 704)	(0,03)
USD	3 503 044	SGD	5 000 000	09.07.2020 r.	State Street	(77 080)	(0,04)
KRW	4 200 000 000	USD	3 493 014	10.07.2020 r.	HSBC	(735)	-
USD	1 232 488	KRW	1 500 000 000	10.07.2020 r.	Citibank	(14 754)	(0,01)
USD	7 865 362	THB	251 000 000	17.07.2020 r.	Citibank	(254 867)	(0,14)
INR	136 000 000	USD	1 795 617	27.07.2020 r.	Barclays	(1 335)	-
USD	3 130 590	INR	245 000 000	27.07.2020 r.	Citibank	(101 756)	(0,06)
USD	3 783 709	MYR	16 500 000	14.08.2020 r.	HSBC	(59 855)	(0,04)
USD	2 801 699	MYR	12 200 000	14.08.2020 r.	Standard Chartered	(40 209)	(0,02)
INR	261 000 000	USD	3 426 096	14.09.2020 r.	Goldman Sachs	(1 233)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(615 420)	(0,34)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	14 226 796	USD	10 223 362	30.07.2020 r.	HSBC	(36 216)	(0,02)
EUR	3 537 940	USD	3 998 589	31.07.2020 r.	HSBC	(30 132)	(0,02)
GBP	553 714	USD	691 279	31.07.2020 r.	HSBC	(10 729)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(77 077)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(692 497)	(0,38)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(347 172)	(0,19)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Bond Total Return

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	(50)	KRW	5 409	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	232	USD	118 381	0,07
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			123 790	0,07
Euro-Bobl, 08/09/2020	(77)	EUR	(65 598)	(0,04)
Korea 3 Year Bond, 15/09/2020	347	KRW	(14 437)	(0,01)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(21)	USD	(47 354)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(57)	USD	(107 496)	(0,06)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(234 885)	(0,13)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(111 095)	(0,06)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/(otrzymane) sprzedaż	Zapłacone/odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
800 000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	2 852	-
4 800 000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	76 252	0,04
1 400 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	40 271	0,02
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							119 375	0,06
800 000	USD	Barclays	Kingdom of Thailand 1% 20/06/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(21 636)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(21 636)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - aktywa							97 739	0,05

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
63 000 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,096%	15.04.2024 r.	274 271	0,15
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - aktywa					274 271	0,15
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - aktywa					274 271	0,15

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/(spadek wartości)
Wypłaca 0,00 - otrzymuje stopę Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup	30 000 000 000	IDR	15-mar-2029	2 378 982
Wypłaca 0,00 - otrzymuje stopę Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	Citigroup	50 000 000 000	IDR	15-mar-2034	3 765 622
					USD 6 144 604

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto		
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Służba zdrowia						
Obligacje zamienne					Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024						
Usługi komunikacyjne					Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025						
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2 183 000	2 483 163	2,11	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	500 000	602 511	0,51		
				2 483 163	2,11	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	2 815 000	3 123 919	2,65	
Dobra luksusowe					Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025						
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	6 600 000	6 936 721	5,90	Viva Incubator Investment Management Ltd., Reg. S 2.5% 11/02/2025	USD	800 000	1 180 000	1,00		
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	2 000 000	1 675 038	1,42	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	1 900 000	2 694 241	2,29		
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	24 000 000	3 306 052	2,81					18 461 262	15,69	
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	14 000 000	1 953 112	1,66	Przemysł						
Vinpearl JSC, Reg. S 3.5% 14/06/2023	USD	3 200 000	3 133 920	2,66	China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	12 000 000	1 677 490	1,43		
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	34 000 000	4 885 845	4,16	China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	4 500 000	4 420 689	3,75		
				21 890 688	18,61	MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	70 000 000	733 199	0,62	
Dobra podstawowe					Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024						
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	500 000	505 325	0,43	PB Issuer NO 5 Ltd., Reg. S 3% 10/12/2025	USD	3 114 000	2 591 628	2,20		
CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025	USD	1 800 000	1 815 750	1,54	Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2.2% 05/03/2025	AUD	1 000 000	688 571	0,59		
				2 321 075	1,97					10 530 909	8,95
Sektor usług finansowych					Technologia informacyjna						
Cerah Capital Ltd., Reg. S 0% 08/08/2024	USD	1 000 000	937 500	0,80	Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	1 600 000	1 512 000	1,28		
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	2 500 000	2 585 396	2,19	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	28 000 000	4 281 042	3,64		
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	800 000	984 049	0,84	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	5 000 000	5 020 444	4,27		
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	1 610 000	1 563 914	1,33							
Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	1 400 000	1 387 750	1,18							
				7 458 609	6,34						

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	4 400 000	4 016 690	3,41	Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025	USD	550 000	424 875	0,36
Weimob Investment Ltd., Reg. S 1.5% 15/05/2025	USD	1 200 000	1 707 000	1,45	Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	102 000	223 253	0,19
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	1 900 000	1 883 945	1,60				1 912 987	1,63
			18 421 121	15,65	Dobra luksusowe				
					Huazhu Group Ltd. 0.375% 01/11/2022	USD	725 000	732 520	0,62
					Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	120 000	247 738	0,21
								980 258	0,83
Materiały					Sektor usług finansowych				
Asia Cement Corp., Reg. S 0% 21/09/2023	USD	1 733 000	2 027 164	1,72	JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	1 000 000	1 058 750	0,90
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1 500 000	1 735 175	1,47				1 058 750	0,90
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	2 000 000	2 467 506	2,10	Technologia informacyjna				
			6 229 845	5,29	Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	90 000 000	850 651	0,72
Nieruchomości								850 651	0,72
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	22 000 000	2 956 344	2,51	Obligacje zamienne ogółem			4 802 646	4,08
CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	SGD	3 000 000	2 167 022	1,84	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			4 802 646	4,08
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	35 000 000	4 265 236	3,62	Inwestycje ogółem			110 320 459	93,75
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	48 000 000	6 941 806	5,91	Środki pieniężne			9 291 440	7,90
			16 330 408	13,88	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(1 934 830)	(1,65)
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Aktywa netto ogółem			117 677 069	100,00
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	1 365 000	1 390 733	1,18					
			1 390 733	1,18					
Obligacje zamienne ogółem			105 517 813	89,67					
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych			105 517 813	89,67					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje zamienne									
Usługi komunikacyjne									
iQIYI, Inc. 3.75% 01/12/2023	USD	91 000	99 645	0,08					
iQIYI, Inc. 2% 01/04/2025	USD	468 000	468 000	0,40					
JOYY, Inc. 0.75% 15/06/2025	USD	636 000	697 214	0,60					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	686 172	AUD	994 720	21.07.2020 r.	Barclays	3 428	-
USD	111 143	EUR	99 000	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	122	-
USD	14 193 931	EUR	12 460 698	21.07.2020 r.	HSBC	220 234	0,19
USD	2 378 874	EUR	2 115 000	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	7 067	0,01
USD	447 179	EUR	398 560	21.07.2020 r.	State Street	225	-
USD	2 186 937	JPY	233 171 040	21.07.2020 r.	BNP Paribas	21 980	0,02
USD	2 025 532	SGD	2 815 567	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	9 470	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						262 526	0,23
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
PLN	76 319	USD	19 174	31.07.2020 r.	HSBC	11	-
USD	136 553	CHF	129 296	31.07.2020 r.	HSBC	396	-
USD	1 684	GBP	1 364	31.07.2020 r.	HSBC	8	-
USD	28	PLN	110	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						415	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						262 941	0,23
USD	1 743 236	EUR	1 554 750	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(295)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(295)	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	44 729 926	USD	47 415 189	31.07.2020 r.	HSBC	(311 715)	(0,26)
EUR	23 981 305	USD	27 094 263	31.07.2020 r.	HSBC	(194 768)	(0,17)
GBP	3 407 539	USD	4 254 188	31.07.2020 r.	HSBC	(66 109)	(0,06)
PLN	30 093 527	USD	7 660 043	31.07.2020 r.	HSBC	(94 896)	(0,08)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(667 488)	(0,57)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(667 783)	(0,57)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(404 842)	(0,34)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Energia				
Obligacje					Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020				
Usługi komunikacyjne					Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024				
Metropolitan Light Co. Ltd., Reg. S 5.5% 21/11/2022	USD	803 000	812 746	0,43	China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	1 089 000	1 155 942	0,61
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	900 000	912 655	0,48	COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	1 698 000	1 677 745	0,89
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	1 700 000	1 718 310	0,90	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1 400 000	1 405 143	0,74
			3 443 711	1,81	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1 249 000	1 167 731	0,61
Dobra luksusowe					Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.625% 07/11/2024				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	1 000 000	989 915	0,52	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	900 000	995 618	0,52
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	345 000	373 660	0,20	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	1 000 000	1 086 259	0,57
Li & Fung Ltd., Reg. S 4.375% 04/10/2024	USD	1 080 000	1 063 982	0,56	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1 600 000	1 606 200	0,84
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	784 000	556 636	0,29	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1 600 000	1 641 600	0,86
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	446 000	454 920	0,24	Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	850 000	842 393	0,44
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	660 000	665 036	0,35	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	900 000	814 482	0,43
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	1 871 000	1 847 612	0,96	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	600 000	647 333	0,34
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	493 000	436 299	0,23	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	800 000	799 240	0,42
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	1 035 000	968 946	0,51	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	1 000 000	971 190	0,51
			7 357 006	3,86					
Dobra podstawowe									
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	1 000 000	1 027 408	0,54					
			1 027 408	0,54					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 4.1% 28/04/2045	USD	1 400 000	1 665 349	0,87	Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047	USD	2 000 000	2 510 074	1,32
			17 846 786	9,38	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1 400 000	1 606 076	0,84
Sektor usług finansowych					Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	1 800 000	1 719 900	0,90
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1 600 000	1 617 680	0,85	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	1 510 000	1 439 030	0,76
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	1 683 000	1 664 983	0,87	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	2 900 000	3 215 578	1,69
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	1 800 000	1 772 982	0,93	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 01/03/2028	USD	2 300 000	2 559 889	1,34
Bank of the Philippine Islands, Reg. S 2.5% 10/09/2024	USD	800 000	809 845	0,43	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	1 800 000	2 020 410	1,06
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	1 414 000	1 399 860	0,74	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	2 000 000	2 005 000	1,05
Charming Light Investments Ltd., Reg. S 4.375% 21/12/2027	USD	1 600 000	1 806 656	0,95	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	1 200 000	1 530 522	0,80
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	3 000 000	2 997 161	1,57	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600 000	659 529	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	725 000	708 575	0,37	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 5.75% 18/04/2023	USD	1 900 000	1 348 912	0,71
Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	533 000	527 670	0,28				42 772 915	22,47
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	3 300 000	3 300 000	1,74	Przemysł				
Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	1 194 000	1 196 436	0,63	CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	1 500 000	1 489 350	0,78
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	3 400 000	3 586 234	1,89	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	155 494	0,08
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	700 000	769 913	0,40	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	1 000 000	905 060	0,48
					Zoomlion HK SPV Co. Ltd., Reg. S 6.125% 20/12/2022	USD	1 800 000	1 846 827	0,97
								4 396 731	2,31

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Technologia informacyjna					Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	602 000	596 671	0,31
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	1 600 000	1 588 332	0,83	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 4.8% 18/02/2021	USD	1 057 000	1 052 378	0,55
			1 588 332	0,83	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 7.95% 07/09/2021	USD	200 000	204 499	0,11
Materiały					China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	1 567 000	1 558 179	0,82
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	917 000	915 883	0,48	China Evergrande Group, Reg. S 12% 22/01/2024	USD	200 000	183 231	0,10
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	2 032 000	2 024 877	1,07	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	987 000	1 001 805	0,53
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	235 000	218 550	0,11	China SCE Group Holdings Ltd., Reg. S 5.875% 10/03/2022	USD	800 000	788 950	0,41
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.375% 02/05/2023	USD	900 000	811 048	0,43	CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	800 000	815 896	0,43
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	700 000	760 666	0,40	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.4% 27/05/2025	USD	326 000	340 624	0,18
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	1 300 000	1 499 952	0,79	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 6.15% 17/09/2025	USD	400 000	426 486	0,22
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	1 500 000	1 587 822	0,83	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/01/2027	USD	201 000	202 707	0,11
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 4.75% 15/05/2025	USD	1 300 000	1 392 318	0,73	Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	2 000 000	1 824 847	0,95
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1 200 000	1 338 633	0,70	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	550 000	560 990	0,29
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	207 000	232 123	0,12	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.75% 25/06/2022	USD	761 000	772 388	0,41
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	1 500 000	1 620 179	0,86	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	1 937 000	1 949 042	1,01
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	638 000	723 256	0,38	Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 12% 25/04/2021	USD	700 000	715 752	0,38
			13 125 307	6,90					
Nieruchomości									
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	1 400 000	787 527	0,41					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	1 200 000	1 208 169	0,63	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	200 000	203 493	0,11
Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	1 500 000	1 554 953	0,82	Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.5% 01/02/2024	USD	1 471 000	1 472 692	0,77
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	1 400 000	1 457 519	0,77	Times China Holdings Ltd., Reg. S 7.625% 21/02/2022	USD	500 000	514 053	0,27
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	664 000	640 720	0,34	Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 08/07/2025	USD	1 000 000	1 005 000	0,53
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 7.95% 05/03/2021	USD	720 000	700 180	0,37	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	800 000	885 527	0,47
Modern Land China Co. Ltd., Reg. S 11.8% 26/02/2022	USD	1 373 000	1 369 509	0,72	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.2% 07/06/2024	USD	532 000	569 541	0,30
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	1 564 000	1 604 473	0,84	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	571 000	589 086	0,31
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 7.125% 08/11/2022	USD	200 000	202 985	0,11	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	1 500 000	1 478 025	0,78
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 209 000	1 213 542	0,64	Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023	USD	1 500 000	1 607 481	0,84
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9.95% 11/04/2022	USD	1 000 000	1 004 936	0,53	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.3% 27/05/2025	USD	330 000	327 484	0,17
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	800 000	848 962	0,45	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	601 000	566 410	0,30
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.95% 22/01/2023	USD	800 000	837 940	0,44	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 9.8% 20/08/2021	USD	800 000	823 963	0,43
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	500 000	504 943	0,27	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.65% 21/01/2023	USD	1 386 000	1 397 165	0,73
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 5.6% 15/07/2026	USD	1 000 000	1 054 206	0,55	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8.3% 15/09/2023	USD	200 000	196 979	0,10
Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd., Reg. S 6% 30/07/2024	USD	889 000	970 584	0,51	Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7.875% 14/04/2024	USD	500 000	476 549	0,25
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	1 500 000	1 532 380	0,81	Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	6 220 000	884 897	0,46
								43 486 318	22,84

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	300 000	297 367	0,16		HKD	16 000 000	2 313 935	1,22
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	1 342 000	1 348 612	0,71				5 872 145	3,09
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	872 000	868 420	0,46	Obligacje zamienne ogółem				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	993 000	993 859	0,52	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	2 700 000	2 528 267	1,32	154 886 485				
Minejesa Capital BV, Reg. S 4.625% 10/08/2030	USD	1 400 000	1 425 984	0,75	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	1 217 000	1 207 367	0,63	Obligacje				
Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	596 000	601 726	0,32	Dobra luksusowe				
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	1 010 000	1 040 173	0,55	NagaCorp Ltd., Reg. S 9.375% 21/05/2021				
			10 311 775	5,42	410 450				
			145 356 289	76,36	Dobra podstawowe				
Obligacje łącznie					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual				
Obligacje zamienne					1 654 000				
Dobra podstawowe					0,87				
China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	1 200 000	1 212 780	0,64	1 654 000				
			1 212 780	0,64	Energia				
Technologia informacyjna					Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	1 600 000	1 642 000	0,86	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	800 000	803 271	0,42	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030				
			2 445 271	1,28	2 494 297				
Nieruchomości					Sektor usług finansowych				
China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	23 000 000	2 802 870	1,47	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025				
Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	6 000 000	755 340	0,40	Przemysł				
					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047				
					JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024				
					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031				
					4 958 112				
					Materiały				
					BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075				
					2 308 490				
					1,21				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	800 000	828 560	0,44	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	1 795 000	1 878 747	0,99
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	520 000	477 334	0,25	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	2 800 000	3 092 753	1,62
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	2 500 000	2 432 275	1,28	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8.375% 30/10/2024	USD	1 000 000	1 016 126	0,53
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	600 000	612 737	0,32				9 432 222	4,95
			6 659 396	3,50	Obligacje łącznie			26 401 447	13,87
Nieruchomości					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			26 401 447	13,87
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	3 890 000	3 444 596	1,81	Inwestycje ogółem			181 287 932	95,24
					Środki pieniężne			6 956 631	3,65
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 108 363	1,11
					Aktywa netto ogółem			190 352 926	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	1 816 507	SGD	2 526 031	03.07.2020 r.	UBS	7 851	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						7 851	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	14 248	SGD	19 797	30.07.2020 r.	HSBC	72	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						72	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						7 923	-
SGD	2 500 599	USD	1 798 223	02.07.2020 r.	UBS	(7 783)	-
USD	695 349	CNH	4 950 000	11.08.2020 r.	State Street	(2 957)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(10 740)	-
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	53 863 276	USD	38 706 019	30.07.2020 r.	HSBC	(137 034)	(0,07)
CNH	110 844 698	USD	15 672 120	31.07.2020 r.	HSBC	(25 582)	(0,02)
EUR	48 713	USD	55 057	31.07.2020 r.	HSBC	(415)	-
GBP	8 102	USD	10 115	31.07.2020 r.	HSBC	(157)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(163 188)	(0,09)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(173 928)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(166 005)	(0,09)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Credit Opportunities

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 5 Year Note, 30/09/2020	35	USD	12 970	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – aktywa			12 970	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	(140)	USD	(312 051)	(0,16)
US Long Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(33 103)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(345 154)	(0,18)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – pasywa			(332 184)	(0,17)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
3 200 000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	11 410	-
12 100 000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	192 215	0,10
3 300 000	USD	Barclays	Russian Federation 2.25% 31/03/2030	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	15 219	0,01
3 100 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	89 172	0,05
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							308 016	0,16
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – aktywa							308 016	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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					Energia				
PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031	USD	200 000	202 812	0,07	China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	20 000 000	2 658 838	0,95
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200 000	202 154	0,07	China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	50 000 000	7 385 644	2,65
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.595% 19/01/2028	USD	400 000	434 841	0,16	China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	800 000	878 272	0,32
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	202 260	0,07				26 800 149	9,62
			1 042 067	0,37					
Dobra luksusowe					Energia				
Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250 000	247 479	0,09	ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	350 000	239 735	0,09
JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	200 000	216 614	0,08	Anton Oilfield Services Group, Reg. S 9.75% 05/12/2020	USD	200 000	181 500	0,07
Minor International PCL, Reg. S, FRN 3.1% Perpetual	USD	200 000	201 526	0,07	China Shenhua Overseas Capital Co. Ltd., Reg. S 3.875% 20/01/2025	USD	200 000	212 294	0,08
NagaCorp Ltd., Reg. S 7.95% 06/07/2024	USD	500 000	493 750	0,17	COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 2.5% 24/06/2030	USD	600 000	592 842	0,20
Sinochem International Development Pte. Ltd., Reg. S 3.125% 25/07/2022	USD	400 000	407 850	0,15	Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	200 735	0,07
Sri Rejeki Isman Tbk. PT, Reg. S 7.25% 16/01/2025	USD	300 000	280 854	0,10	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028	USD	250 000	276 561	0,10
			1 848 073	0,66	Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 25/08/2030	USD	200 000	202 326	0,07
Dobra podstawowe					Energia				
China Government Bond 3.54% 16/08/2028	CNY	20 000 000	2 953 098	1,06	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	217 252	0,08
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	30 000 000	4 361 867	1,57	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200 000	198 776	0,07
China Government Bond 3.13% 21/11/2029	CNY	50 000 000	7 222 309	2,59	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	400 000	401 550	0,14
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10 000 000	1 340 121	0,48	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	400 000	410 400	0,15
					Petrobras Global Finance BV 6.85% 05/06/2115	USD	200 000	198 210	0,07
					Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	150 000	135 747	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.903% 06/12/2059	USD	200 000	214 383	0,08	European Bank for Reconstruction & Development 6.45% 13/12/2022	IDR	113 000 000 000	7 804 925	2,80
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	250 000	269 722	0,10	Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.125% 18/05/2025	USD	300 000	307 992	0,11
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	200 000	199 810	0,07	Hengjian International Investment Ltd., Reg. S 1.875% 23/06/2025	USD	200 000	200 408	0,07
Santos Finance Ltd., Reg. S 5.25% 13/03/2029	USD	400 000	430 340	0,15	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	215 888	0,08
			4 582 183	1,64	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027	USD	700 000	738 343	0,26
Sektor usług finansowych					Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200 000	219 975	0,08
ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.5% 22/02/2022	USD	200 000	204 773	0,07	India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	300 000 000	4 382 210	1,57
Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	300 000	303 315	0,11	India Government Bond 8.2% 24/09/2025	INR	100 000 000	1 485 524	0,53
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	400 000	395 718	0,14	India Government Bond 8.24% 15/02/2027	INR	500 000 000	7 336 762	2,63
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	400 000	393 996	0,14	India Government Bond 6.79% 15/05/2027	INR	250 000 000	3 473 779	1,25
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	206 000	203 940	0,07	India Government Bond 8.28% 21/09/2027	INR	100 000 000	1 502 812	0,54
China Cinda Finance 2015 I Ltd., Reg. S 4.25% 23/04/2025	USD	400 000	439 676	0,16	India Government Bond 8.3% 31/12/2042	INR	80 000 000	1 271 794	0,46
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.491% 24/06/2030	USD	900 000	899 148	0,32	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	269 352 000 000	18 634 510	6,70
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	600 000	598 501	0,21	Indonesia Government Bond 5.35% 11/02/2049	USD	200 000	259 621	0,09
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.3% Perpetual	USD	200 000	196 750	0,07	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.75% 18/07/2047	USD	200 000	235 591	0,08
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	363 000	354 776	0,13	Indonesia Treasury 8.25% 15/05/2029	IDR	44 000 000 000	3 295 910	1,18
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	400 000	400 000	0,14	Indonesia Treasury 7.5% 15/06/2035	IDR	35 000 000 000	2 431 463	0,87

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Korea Treasury 1.375% 10/12/2029	KRW	5 000 000 000	4 162 314	1,49	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	300 000	343 305	0,12
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	400 000	382 200	0,14	Singapore Government Bond 3% 01/09/2024	SGD	6 000 000	4 749 792	1,70
Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024	USD	600 000	647 932	0,23	Singapore Government Bond 2.625% 01/05/2028	SGD	4 000 000	3 257 552	1,17
NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	200 000	190 600	0,07	Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029	SGD	26 400 000	22 131 907	7,95
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.25% 19/06/2024	USD	300 000	325 396	0,12	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10 000 000	9 157 374	3,30
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 01/03/2028	USD	250 000	278 249	0,10	Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046	SGD	3 700 000	3 465 811	1,24
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.45% 20/02/2029	USD	800 000	897 960	0,32	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4.644% 01/04/2031	USD	400 000	454 427	0,16
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400 000	401 000	0,14	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	THB	130 000 000	4 778 525	1,72
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.55% 21/04/2050	USD	200 000	255 087	0,09	Thailand Government Bond 3.65% 20/06/2031	THB	200 000 000	7 913 844	2,84
Philippine Government Bond 4.5% 20/04/2024	PHP	100 000 000	2 166 618	0,78	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	200 000 000	8 083 672	2,91
Philippine Government Bond 5.75% 12/04/2025	PHP	110 000 000	2 551 566	0,92	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	172 619 000	5 634 836	2,02
Philippine Government Bond 3% 01/02/2028	USD	600 000	649 071	0,23	Thailand Government Bond 3.3% 17/06/2038	THB	45 000 000	1 813 296	0,65
Philippine Government Bond 6.25% 22/03/2028	PHP	250 000 000	6 262 955	2,25	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	400 000	405 872	0,15
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	20 000 000	2 993 358	1,07				153 301 261	55,02
QIB Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 1.824% 07/02/2025	USD	330 000	320 925	0,12	Przemysł				
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	400 000	437 717	0,16	CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.425% Perpetual	USD	608 000	603 683	0,23
					CRCC Chengan Ltd., Reg. S, FRN 3.97% Perpetual	USD	200 000	204 027	0,07
					Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	200 000	181 012	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jasa Marga Persero Tbk. PT, Reg. S 7.5% 11/12/2020	IDR	5 000 000 000	341 575	0,12	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	900 000	894 932	0,32
Pelabuhan Indonesia III PT, Reg. S 4.875% 01/10/2024	USD	300 000	321 344	0,12	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd., Reg. S 4.875% 01/06/2021	USD	400 000	408 559	0,15
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2.875% 20/02/2030	USD	200 000	205 958	0,07	China Resources Land Ltd., Reg. S 4.125% 26/02/2029	USD	214 000	240 416	0,09
			1 857 599	0,67	China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	USD	200 000	203 000	0,07
Technologia informacyjna					CIFI Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 6.45% 07/11/2024	USD	300 000	305 961	0,11
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024	USD	350 000	347 448	0,12					
			347 448	0,12	Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 8% 27/01/2024	USD	400 000	433 950	0,16
Materiały					Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	400 000	364 970	0,13
Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	200 000	199 756	0,07	Gemdale Ever Prosperity Investment Ltd., Reg. S 6% 06/09/2021	USD	301 000	307 014	0,11
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	609 000	606 865	0,22	Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	600 000	603 730	0,22
China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.125% 22/07/2022	USD	200 000	186 000	0,07	Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	200 000	201 625	0,07
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200 000	217 333	0,08	Hejun Shunze Investment Co. Ltd., Reg. S 11% 04/06/2022	USD	350 000	352 383	0,13
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.75% 19/06/2049	USD	200 000	230 762	0,08	Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400 000	414 654	0,15
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	600 000	648 073	0,23	Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.95% 16/09/2029	USD	200 000	208 217	0,07
MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	200 000	226 726	0,08	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	200 000	192 988	0,07
			2 315 515	0,83	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	339 000	347 773	0,12
Nieruchomości					Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200 000	212 240	0,08
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	400 000	225 008	0,08					
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 8.75% 23/01/2021	USD	200 000	203 505	0,07					
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	400 000	396 459	0,14					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8.1% 09/06/2023	USD	200 000	205 979	0,07	Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2.625% 20/02/2030	USD	200 000	201 921	0,07
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	400 000	408 635	0,15	Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	200 000	205 975	0,07
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7.25% 14/06/2022	USD	400 000	406 986	0,15				2 479 538	0,89
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024	USD	350 000	387 418	0,14	Obligacje łącznie			203 310 052	72,96
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	200 000	206 335	0,07	Obligacje zamienne				
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	200 000	197 070	0,07	Dobra podstawowe				
Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 4.875% 19/04/2021	USD	400 000	406 412	0,15	China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023	USD	400 000	404 260	0,15
			8 736 219	3,14				404 260	0,15
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Technologia informacyjna				
Castle Peak Power Finance Co. Ltd., Reg. S 2.2% 22/06/2030	USD	210 000	210 868	0,08	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 06/11/2022	USD	400 000	410 500	0,15
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224 000	225 104	0,08				410 500	0,15
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.125% 30/06/2030	USD	200 000	199 179	0,07	Nieruchomości				
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2.5% 30/06/2035	USD	208 000	208 180	0,07	China Evergrande Group, Reg. S 4.25% 14/02/2023	HKD	5 000 000	609 319	0,22
Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	600 000	561 837	0,21	Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	2 000 000	251 780	0,09
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3% 30/06/2030	USD	256 000	253 974	0,09	Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	2 000 000	289 242	0,10
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4.375% 05/02/2050	USD	400 000	412 500	0,15				1 150 341	0,41
					Obligacje zamienne ogółem			1 965 101	0,71
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			205 275 153	73,67
					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
					Obligacje				
					Dobra podstawowe				
					Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	350 000	361 813	0,13
								361 813	0,13
					Energia				
					Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	250 000	268 777	0,10
					Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	150 000	124 823	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	150 000	129 627	0,05	Nieruchomości				
			523 227	0,19	Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	900 000	796 950	0,29
Sektor usług finansowych					Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3.625% 28/01/2026	USD	800 000	837 325	0,30
AIA Group Ltd., Reg. S 3.6% 09/04/2029	USD	200 000	222 020	0,08	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030	USD	541 000	597 564	0,21
Malaysia Government Bond 3.882% 10/03/2022	MYR	23 400 000	5 617 249	2,02	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.92% 22/06/2026	HKD	8 000 000	1 143 712	0,41
Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025	MYR	36 000 000	8 902 996	3,20				3 375 551	1,21
Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029	MYR	64 500 000	16 281 525	5,84	Obligacje łącznie			45 898 757	16,48
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	20 000 000	4 928 101	1,77	Certyfikaty depozytowe				
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	12 100 000	3 084 543	1,11	Sektor usług finansowych				
			39 036 434	14,02	Bank of China Ltd. 3.75% 27/07/2020	HKD	10 000 000	1 292 662	0,46
Przemysł								1 292 662	0,46
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	200 000	235 109	0,08	Certyfikaty depozytowe łącznie			1 292 662	0,46
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	350 000	348 250	0,12	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			47 191 419	16,94
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	536 514	539 196	0,20	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
			1 122 555	0,40	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Materiały					Fundusze inwestycyjne				
BHP Billiton Finance USA Ltd., Reg. S, FRN 6.75% 19/10/2075	USD	400 000	461 698	0,17	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc	USD	30 000	3 025 734	1,09
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 31/01/2030	USD	250 000	229 488	0,08				3 025 734	1,09
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	600 000	583 745	0,21	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			3 025 734	1,09
Syngenta Finance NV, Reg. S 5.676% 24/04/2048	USD	200 000	204 246	0,07	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			3 025 734	1,09
			1 479 177	0,53	Inwestycje ogółem			255 492 306	91,70
					Środki pieniężne			15 495 313	5,56
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			7 638 122	2,74
					Aktywa netto ogółem			278 625 741	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	544 952	SGD	757 809	03.07.2020 r.	UBS	2 355	-
USD	6 561 404	IDR	93 500 000 000	07.07.2020 r.	Standard Chartered	82 134	0,03
USD	5 900 119	IDR	84 000 000 000	07.07.2020 r.	Standard Chartered Bank	79 171	0,03
SGD	14 700 000	USD	10 416 084	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	109 482	0,04
USD	8 320 858	SGD	11 600 000	09.07.2020 r.	BNY Mellon	14 969	0,01
KRW	15 450 000 000	USD	12 666 457	10.07.2020 r.	BNP Paribas	180 141	0,06
KRW	44 850 000 000	USD	36 851 403	10.07.2020 r.	Citibank	441 148	0,16
USD	8 390 670	KRW	10 000 000 000	10.07.2020 r.	Morgan Stanley	75 720	0,03
CNH	59 500 000	USD	8 399 788	14.07.2020 r.	Barclays	7 109	-
CNH	20 000 000	USD	2 815 022	14.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	10 825	-
CNH	207 000 000	USD	29 214 830	14.07.2020 r.	Goldman Sachs	32 692	0,01
PHP	684 000 000	USD	13 377 665	24.07.2020 r.	UBS	324 393	0,12
MYR	32 000 000	USD	7 318 300	14.08.2020 r.	HSBC	135 884	0,05
MYR	24 400 000	USD	5 641 619	03.09.2020 r.	Goldman Sachs	38 388	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 534 411	0,55
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	106	SGD	147	30.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	371	CHF	350	31.07.2020 r.	HSBC	2	-
USD	2 496	EUR	2 203	31.07.2020 r.	HSBC	25	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						28	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 534 439	0,55
SGD	750 180	USD	539 467	02.07.2020 r.	UBS	(2 335)	-
USD	5 349 381	TWD	160 000 000	06.07.2020 r.	Morgan Stanley	(90 978)	(0,03)
IDR	40 000 000 000	USD	2 800 140	07.07.2020 r.	Standard Chartered	(28 260)	(0,01)
SGD	4 500 000	USD	3 245 130	09.07.2020 r.	J.P. Morgan	(23 018)	(0,01)
USD	20 037 413	SGD	28 600 000	09.07.2020 r.	State Street	(440 899)	(0,16)
KRW	10 000 000 000	USD	8 316 700	10.07.2020 r.	HSBC	(1 750)	-
USD	7 672 194	THB	245 000 000	17.07.2020 r.	HSBC	(253 927)	(0,09)
USD	5 561 072	PHP	280 000 000	24.07.2020 r.	Citibank	(47 957)	(0,02)
INR	338 000 000	USD	4 465 318	27.07.2020 r.	Standard Chartered	(5 999)	-
USD	8 778 431	INR	687 000 000	27.07.2020 r.	Citibank	(285 331)	(0,10)
USD	11 970 281	MYR	52 200 000	14.08.2020 r.	HSBC	(189 358)	(0,07)
USD	4 133 655	MYR	18 000 000	14.08.2020 r.	Standard Chartered	(59 324)	(0,02)
INR	635 000 000	USD	8 335 521	14.09.2020 r.	Goldman Sachs	(3 001)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 432 137)	(0,51)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	602 267	USD	432 786	30.07.2020 r.	HSBC	(1 530)	-
CHF	71 553	USD	75 849	31.07.2020 r.	HSBC	(499)	-
EUR	8 996 073	USD	10 167 377	31.07.2020 r.	HSBC	(76 608)	(0,03)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(78 637)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 510 774)	(0,54)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						23 665	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 5 Year Note, 30/09/2020	58	USD	30 192	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures – aktywa			30 192	0,01
Euro-Bobl, 08/09/2020	(151)	EUR	(128 640)	(0,04)
Korea 10 Year Bond, 15/09/2020	150	KRW	(17 474)	(0,01)
Korea 3 Year Bond, 15/09/2020	1 536	KRW	(63 905)	(0,02)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(67)	USD	(46 063)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(38)	USD	(65 412)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(321 494)	(0,11)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – pasywa			(291 302)	(0,10)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
300 000	USD	HSBC	Kingdom of Saudi Arabia 2.375% 26/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	1 070	-
1 800 000	USD	Barclays	Republic of Indonesia 3.7% 08/01/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	28 594	-
600 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	17 259	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							46 923	0,01
300 000	USD	Barclays	Kingdom of Thailand 1% 20/06/2021	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(8 114)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(8 114)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – aktywa							38 809	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Asian Local Currency Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
15 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,31%	27.07.2022 r.	19 701	0,01
14 000 000	CNY	HSBC	Wyplaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,345%	22.11.2021 r.	36 649	0,01
17 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,54%	20.08.2022 r.	37 630	0,01
100 000 000	THB	J.P. Morgan	Wyplaca zmienną stopę THBFIX 6 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,855%	11.05.2021 r.	39 949	0,01
20 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę HIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 1,57%	16.08.2022 r.	45 538	0,02
8 000 000	MYR	Bank of America	Wyplaca zmienną stopę KLIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 3,515%	17.08.2022 r.	61 443	0,02
123 000 000	CNY	BNP Paribas	Wyplaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 2,415%	11.03.2025 r.	82 667	0,03
40 000 000	CNY	BNP Paribas	Wyplaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,853%	08.09.2022 r.	214 634	0,08
3 000 000	SGD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę SOR 6 miesiące, otrzymuje stałą stopę 2,418%	11.05.2026 r.	228 167	0,08
83 000 000	CNY	HSBC	Wyplaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 4,02%	23.03.2022 r.	384 049	0,14
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					1 150 427	0,41
15 300 000	SGD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,47%, otrzymuje zmienną stopę SOR 6 miesięcy	19.11.2024 r.	(468 415)	(0,17)
10 000 000	SGD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,683%, otrzymuje zmienną stopę SOR 6 miesięcy	26.07.2024 r.	(351 803)	(0,12)
35 000 000	HKD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,13%, otrzymuje zmienną stopę HIBOR 3 miesięcy	21.01.2021 r.	(32 542)	(0,01)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(852 760)	(0,30)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – aktywa					297 667	0,11

Swapy przychodu całkowitego

Opis	Kontrahent	Kwota nominalna	Waluta	Termin zapadalności	Niezrealizowany wzrost wartości/ spadek wartości
Wyplaca 0,00 – otrzymuje stopę Indonesia Treasury 8,375% 15/09/2026	Standard Chartered Bank	45 000 000 000	IDR	15-wrz-2026	3 471 136
Wyplaca 0,00 – otrzymuje stopę Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	Citigroup	35 000 000 000	IDR	15-mar-2029	2 775 479
Wyplaca 0,00 – otrzymuje stopę Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	Standard Chartered Bank	4 000 000 000	IDR	15-mar-2034	301 250
					USD 6 547 865

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Local Currency Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto	
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych										
Obligacje										
Dobra luksusowe										
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	800 000	6 150 426	0,44	China Government Bond 4.05% 24/07/2047	CNY	10 000 000	10 828 699	0,78	
				6 150 426	0,44	China Government Bond 4.22% 19/03/2048	CNY	10 000 000	11 129 713	0,80
Dobra podstawowe										
China Government Bond 2.44% 21/02/2021	CNY	40 000 000	40 073 496	2,90	China Government Bond 3.97% 23/07/2048	CNY	100 000 000	106 925 545	7,73	
China Government Bond 3.17% 11/10/2021	CNY	100 000 000	101 543 346	7,34	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	CNY	30 000 000	32 325 969	2,34	
China Government Bond 2.69% 07/03/2022	CNY	30 000 000	30 263 296	2,19	China Government Bond 3.86% 22/07/2049	CNY	30 000 000	31 343 196	2,27	
China Government Bond 2.75% 08/08/2022	CNY	50 000 000	50 550 295	3,65	China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027	USD	200 000	1 553 004	0,11	
China Government Bond 3.29% 18/10/2023	CNY	30 000 000	30 804 483	2,23	China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	CNH	3 000 000	3 213 105	0,23	
China Government Bond 3.2% 16/03/2024	CNY	10 000 000	10 253 314	0,74	China Treasury Bill 0% 17/08/2020	CNY	30 000 000	29 887 284	2,16	
China Government Bond 3.19% 11/04/2024	CNY	10 000 000	10 247 804	0,74	China Treasury Bill 0% 07/09/2020	CNY	40 000 000	39 824 337	2,88	
China Government Bond 3.77% 08/03/2025	CNY	20 000 000	21 191 648	1,53	China Treasury Bill 0% 21/09/2020	CNY	10 000 000	9 956 639	0,72	
China Government Bond 3.6% 06/09/2025	CNY	20 000 000	21 002 769	1,52	828 851 837 59,92					
China Government Bond 3.22% 06/12/2025	CNY	30 000 000	30 751 436	2,22	Sektor usług finansowych					
China Government Bond 3.25% 06/06/2026	CNY	20 000 000	20 572 044	1,49	Agricultural Development Bank of China 4.37% 25/05/2023	CNY	10 000 000	10 434 382	0,75	
China Government Bond 3.59% 03/08/2027		20 000 000	20 908 915	1,51	Agricultural Development Bank of China 3.55% 21/11/2023	CNY	30 000 000	30 551 372	2,21	
China Government Bond 3.29% 23/05/2029	CNY	140 000 000	143 973 605	10,41	Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025	CNY	50 000 000	48 169 744	3,47	
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	20 000 000	19 727 895	1,43	Agricultural Development Bank of China 2.87% 14/05/2027	CNY	30 000 000	29 102 382	2,10	
					Autonomous Region of Guangxi Zhuang China 3.85% 19/07/2023	CNY	10 000 000	10 340 728	0,75	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023	USD	1 000 000	7 363 805	0,53	Przemysł				
Central Huijin Investment Ltd. 4.98% 27/11/2020	CNY	10 000 000	10 102 539	0,73	China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20 000 000	22 119 047	1,59
China Development Bank 4.73% 02/04/2025	CNY	30 000 000	32 100 453	2,32	CNI Capital Ltd., Reg. S 3.97% 01/11/2022	CNH	3 650 000	3 684 786	0,27
China Development Bank 4.15% 26/10/2025	CNY	40 000 000	41 907 547	3,03	CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	800 000	6 104 819	0,44
China Development Bank 3.43% 14/01/2027	CNY	10 000 000	10 085 463	0,73	Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024	CNY	10 000 000	10 183 410	0,74
China Development Bank 3.65% 21/05/2029	CNY	20 000 000	20 403 561	1,48				42 092 062	3,04
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20 000 000	20 266 888	1,47	Materiały				
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	500 000	3 527 663	0,26	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	1 000 000	7 275 797	0,53
Export-Import Bank of China (The) 4.37% 19/06/2023	CNY	20 000 000	20 869 739	1,51	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	800 000	6 013 445	0,43
Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024	CNY	20 000 000	20 210 200	1,46	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1 000 000	7 685 981	0,56
Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025	CNY	30 000 000	29 808 580	2,16				20 975 223	1,52
Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027	CNY	20 000 000	19 945 533	1,44	Nieruchomości				
Export-Import Bank of China (The) 3.86% 20/05/2029	CNY	10 000 000	10 354 700	0,75	Aoyuan Corp. Group Ltd., FRN 8.5% 12/10/2021	CNY	10 000 000	10 084 003	0,73
Province of Jilin China 3.97% 08/08/2028	CNY	10 000 000	10 586 009	0,77	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	400 000	3 002 353	0,22
Province of Shandong China 3.5% 25/01/2029	CNY	20 000 000	20 616 646	1,49	Sichuan Languang Development Co. Ltd., FRN 5.5% 14/09/2021	CNY	6 000 000	5 998 813	0,43
					Zhuhai Da Heng Qin Group Co. Ltd., Reg. S 4.6% 27/11/2021	CNH	7 780 000	7 828 625	0,57
			406 747 934	29,41				26 913 794	1,95
					Obligacje łącznie			1 331 731 276	96,28
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 331 731 276	96,28

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF China Local Currency Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa RMB	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym								5 142 725	0,37
Obligacje					Obligacje łącznie			5 142 725	0,37
Nieruchomości					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			5 142 725	0,37
Shimao Group Holdings Ltd., Reg. S 6.375% 15/10/2021	USD	700 000	5 142 725	0,37	Inwestycje ogółem			1 336 874 001	96,65
					Środki pieniężne			32 478 707	2,35
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			13 815 626	1,00
					Aktywa netto ogółem			1 383 168 334	100,00

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) RMB	% aktywów netto
CNH	52 968 897	USD	7 480 000	14.07.2020 r.	Goldman Sachs	29 014	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						29 014	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						29 014	-
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						29 014	-

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) RMB	% aktywów netto
US 10 Year Note, 21/09/2020	(2)	USD	(8 289)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(8 289)	-
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(8 289)	-

Swapy procentowe

Kwota 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.	77 938	-
5 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,853%	08.09.2022 r.	184 436	0,01
83 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 2,413%	11.03.2025 r.	385 203	0,03
10 000 000	CNY	BNP Paribas	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,96%	30.10.2022 r.	414 269	0,03
34 500 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,096%	15.04.2024 r.	1 062 337	0,08
60 000 000	CNY	J.P. Morgan	Wypłaca zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień, otrzymuje stałą stopę 3,241%	26.04.2024 r.	2 183 240	0,16
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - aktywa					4 307 423	0,31
10 000 000	CNY	Standard Chartered	Wypłaca stałą stopę 3,8%, otrzymuje zmienną stopę CNREPOFIX=CFXS 1 tydzień	10.10.2022 r.	(369 792)	(0,03)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - pasywa					(369 792)	(0,03)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - aktywa					3 937 631	0,28

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029				
Obligacje					Northern Arc Capital Ltd. 11.955% 13/01/2022				
Energia					Power Finance Corp. Ltd. 8.85% 25/05/2029				
Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028	INR	50 000 000	739 612	3,31	Punjab National Bank 8.95% Perpetual REC Ltd. 8.8% 14/05/2029	INR	100 000 000	1 460 870	6,54
			739 612	3,31				14 477 079	64,85
Sektor usług finansowych					Przemysł				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. 8.516% 15/06/2021	INR	50 000 000	675 740	3,03	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029	INR	50 000 000	741 636	3,33
Edelweiss Rural & Corporate Services Ltd. 9.3% 22/04/2021	INR	50 000 000	698 240	3,13	Nuvoco Vistas Corp. Ltd. 8.66% 14/09/2021	INR	50 000 000	670 665	3,00
HDFC Bank Ltd. 8.44% 28/12/2028	INR	50 000 000	735 664	3,30	Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2021	INR	50 000 000	663 515	2,97
Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029	INR	50 000 000	706 629	3,17	Oriental Nagpur Betul Highway Ltd. 8.28% 30/09/2024	INR	50 000 000	656 112	2,94
India Government Bond 8.15% 11/06/2022	INR	10 000 000	141 767	0,64				2 731 928	12,24
India Government Bond 6.84% 19/12/2022	INR	10 000 000	140 384	0,63	Materiały				
India Government Bond 7.16% 20/05/2023	INR	10 000 000	141 619	0,63	Birla Corp. Ltd. 9.15% 18/08/2021	INR	50 000 000	694 272	3,11
India Government Bond 7.72% 25/05/2025	INR	10 000 000	146 074	0,65				694 272	3,11
India Government Bond 8.15% 24/11/2026	INR	10 000 000	148 823	0,67	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
India Government Bond 7.17% 08/01/2028	INR	190 000 000	2 694 953	12,07	Bhopal Dhule Transmission Co. Ltd. 7.85% 04/04/2022	INR	50 000 000	663 401	2,97
India Government Bond 7.57% 17/06/2033	INR	80 000 000	1 170 177	5,24	NTPC Ltd. 8.3% 15/01/2029	INR	100 000 000	1 471 062	6,59
JM Financial Products Ltd. 9.339% 23/04/2021	INR	50 000 000	679 475	3,04	Tata Power Co. Ltd. (The) 7.99% 16/11/2022	INR	50 000 000	668 648	3,00
Muthoot Finance Ltd. 9% 24/04/2022	INR	50 000 000	669 265	3,00				2 803 111	12,56
National Bank for Agriculture and Rural Development 8.22% 13/12/2028	INR	50 000 000	734 877	3,29	Obligacje łącznie				
					21 446 002				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					21 446 002				
					Inwestycje ogółem				
					21 446 002				
					Środki pieniężne				
					547 232				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					329 871				
					Aktywa netto ogółem				
					22 323 105				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
150 000 000	INR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 5,225%, otrzymuje zmienną stopę MIBOR 1 dzień	05.02.2025 r.	(100 563)	(0,45)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(100 563)	(0,45)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(100 563)	(0,45)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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	3 430 000	3 742 156	0,47	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	7 290 000	9 226 150	1,15
Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043	MXN	441 640 000	14 465 917	1,80	Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	8 670 000	6 130 579	0,76
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	2 420 000	2 448 577	0,30	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	3 100 000	3 023 878	0,38
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	2 400 000	2 427 123	0,30	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	3 510 000	4 192 523	0,52
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	800 000	794 000	0,10	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	3 440 000	3 617 676	0,45
			23 877 773	2,97	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	USD	3 400 000	3 225 393	0,40
Dobra luksusowe									
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1 290 000	1 262 452	0,16	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	2 220 000	2 444 557	0,30
			1 262 452	0,16	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	5 385 000	5 557 732	0,69
Dobra podstawowe									
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	3 060 000	3 188 918	0,40	YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	9 905 000	7 552 563	0,94
MARB BondCo plc, Reg. S 6.875% 19/01/2025	USD	3 620 000	3 620 380	0,45	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	9 685 000	7 323 264	0,91
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5.875% 19/01/2028	USD	4 140 000	4 030 042	0,50	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	10 020 000	7 318 959	0,91
			10 839 340	1,35				87 679 525	10,90
Energia					Sektor usług finansowych				
ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	6 435 000	4 407 697	0,55	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	6 545 000	7 755 825	0,96
AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	7 310 000	7 390 849	0,92	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	3 180 000	3 112 587	0,39
Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	4 470 000	4 193 419	0,52	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	7 215 000	8 235 562	1,02
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	3 490 000	3 748 801	0,47	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	875 000	833 193	0,10
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	3 750 000	4 284 375	0,53					
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	4 050 000	4 041 110	0,50					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	5 625 000	6 071 556	0,75	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	1 555 000	1 519 771	0,19
Brazil Government Bond 10.25% 10/01/2028	BRL	19 190 000	4 061 348	0,50	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	4 210 000	4 144 071	0,52
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	1 850 000	1 903 271	0,24	Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	3 640 000	4 050 647	0,50
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	5 690 000	5 495 118	0,68	Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	11 860 000	10 792 600	1,34
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3 357 600	7 506 998	0,93	Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	4 860 000	4 417 866	0,55
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1 870 000	4 221 481	0,52	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	655 000	706 457	0,09
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	6 490 000	6 538 662	0,81	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	3 750 000	4 173 750	0,52
Chile Government Bond 3.5% 25/01/2050	USD	3 000 000	3 367 500	0,42	Hungary Government Bond 3% 26/06/2024	HUF	1 441 510 000	4 875 959	0,61
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	11 440 000	12 463 076	1,55	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	HUF	1 341 950 000	4 556 205	0,57
Colombia Government Bond 9.85% 28/06/2027	COP	16 668 000 000	5 637 912	0,70	Indonesia Treasury 7% 15/05/2022	IDR	47 749 000 000	3 453 470	0,43
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	6 285 000	5 373 675	0,67	Indonesia Treasury 7% 15/05/2027	IDR	51 125 000 000	3 597 220	0,45
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	6 110 000	6 421 977	0,80	Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	129 414 000 000	10 078 949	1,25
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2 110 000	1 909 571	0,24	Indonesia Treasury 8.75% 15/05/2031	IDR	93 633 000 000	7 159 591	0,89
Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	1 880 000	1 866 295	0,23	Indonesia Treasury 8.25% 15/06/2032	IDR	103 776 000 000	7 579 179	0,94
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	1 820 000	1 913 854	0,24	Indonesia Treasury 7.5% 15/08/2032	IDR	25 081 000 000	1 737 284	0,22
					Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	2 690 000	3 023 721	0,38

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	1 270 000	1 314 450	0,16	Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	1 177 000	700 315	0,09
Kuwait Government Bond, Reg. S 3.5% 20/03/2027	USD	2 120 000	2 369 713	0,29	Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	2 690 000	2 932 100	0,36
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	8 269 000	7 039 069	0,87	Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	5 240 000	5 696 142	0,71
Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027	MXN	25 174 400	1 210 551	0,15	Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	2 385 000	2 721 254	0,34
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	301 200 000	14 688 688	1,83	Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	4 030 000	5 484 669	0,68
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	90 582 800	4 271 463	0,53	Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024	RON	25 240 000	6 047 743	0,75
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	1 672 000	1 833 841	0,23	Romania Government Bond 5% 12/02/2029	RON	6 250 000	1 561 559	0,19
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	4 910 000	4 544 819	0,56	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	4 020 000	4 388 256	0,55
Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030	USD	7 440 000	8 012 024	1,00	Russian Federal Bond - OFZ 7.15% 12/11/2025	RUB	1 892 450 000	28 941 741	3,59
Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060	USD	3 960 000	4 484 700	0,56	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	4 200 000	4 793 389	0,60
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	1 775 000	1 844 225	0,23	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	4 000 000	4 963 060	0,62
Peru Government Bond 2.844% 20/06/2030	USD	6 060 000	6 505 774	0,81	Saudi Government Bond, Reg. S 3.25% 26/10/2026	USD	5 300 000	5 736 296	0,71
Peru Government Bond 6.95% 12/08/2031	PEN	26 015 000	9 002 147	1,12	Saudi Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046	USD	5 890 000	6 785 427	0,84
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	915 000	1 019 383	0,13	Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	4 251 000	4 864 636	0,60
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	4 510 000	6 231 242	0,77	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	506 261 017	18 653 685	2,32
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	4 750 000	4 992 408	0,62	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	249 360 000	8 139 907	1,01
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	30 320 000	18 616 480	2,31					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	1 890 000	1 995 231	0,25	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	4 050 000	4 502 878	0,56
Turkey Government Bond 10.6% 11/02/2026	TRY	27 660 000	3 994 777	0,50	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.375% 05/02/2049	USD	4 780 000	5 399 791	0,67
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	1 960 000	2 068 135	0,26	Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	430 000	435 863	0,05
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	2 560 000	2 098 880	0,26	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1 845 000	2 058 148	0,26
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	9 937 000	10 390 326	1,29	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	4 660 000	5 702 897	0,71
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2024	USD	5 190 000	5 414 878	0,67	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	1 530 000	1 715 695	0,21
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	9 860 000	9 902 605	1,23	Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2 950 000	3 079 092	0,38
Vietnam Government Bond, Reg. S 4.8% 19/11/2024	USD	575 000	630 964	0,08	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	4 540 000	3 654 700	0,45
			417 443 153	51,87				32 278 812	4,01
Przemysł					Nieruchomości				
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	4 915 000	5 331 057	0,67	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	4 140 000	4 103 354	0,51
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	3 760 000	4 056 645	0,50	China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 22/01/2023	USD	4 860 000	4 603 975	0,57
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	2 950 000	3 149 125	0,39	Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	3 240 000	3 252 171	0,40
			12 536 827	1,56	Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	3 290 000	3 322 524	0,41
Technologia informacyjna					Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	4 780 000	4 967 831	0,63
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	2 920 000	2 878 606	0,36	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	3 850 000	3 628 417	0,45
			2 878 606	0,36				23 878 272	2,97
Materiały									
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	6 530 000	5 729 748	0,72					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050				
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	900 000	777 290	0,10	USD	26 555 000	21 863 396	2,72	
AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	3 440 000	3 561 655	0,44	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	4 440 000	4 000 440	0,50
					29 908 360 3,72				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 7.625% 10/09/2024					Sektor usług finansowych				
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	2 645 000	2 731 468	0,34	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	6 975 000	6 521 625	0,81
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	3 880 000	4 415 614	0,55	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	1 110 000	993 450	0,12
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	3 880 000	4 381 665	0,54	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	1 909 000	2 011 280	0,25
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6.15% 21/05/2048	USD	1 880 000	2 348 675	0,29	Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	2 120 000	2 199 288	0,27
18 452 279 2,29					BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034				
Obligacje łącznie					Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024				
					MYR				
					19 240 000 4 672 628 0,58				
					Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026				
					MYR				
					64 750 000 16 179 029 2,01				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028				
					USD				
					2 770 000 2 089 619 0,26				
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym ryнку regulowanym					United States of America Bill 0% 15/09/2020				
					USD				
					9 000 000 8 997 497 1,12				
Obligacje					US Treasury Bill 0% 06/08/2020				
					USD				
					2 000 000 1 999 769 0,25				
Usługi komunikacyjne					US Treasury Bill 0% 25/08/2020				
					USD				
					14 000 000 13 997 223 1,74				
					US Treasury Bill 0% 27/08/2020				
					USD				
					12 000 000 11 997 728 1,49				
					77 868 469 9,67				
Dobra podstawowe					Przemysł				
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	4 558 000	4 473 609	0,56	Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	4 480 000	3 651 200	0,44
4 473 609 0,56					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047				
					USD				
					2 655 000 3 121 072 0,39				
Energia					JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024				
					USD				
					2 150 000 2 139 250 0,27				
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	3 922 191	4 044 524	0,50					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	3 387 190	3 423 708	0,43
			12 335 230	1,53
Materiały				
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	1 210 000	1 232 034	0,15
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	4 991 000	4 239 855	0,53
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	750 000	558 229	0,07
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	4 650 000	4 579 412	0,57
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5.375% 02/02/2022	USD	2 198 000	2 098 486	0,26
			12 708 016	1,58
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Colbun SA, Reg. S 3.15% 06/03/2030	USD	540 000	540 000	0,07
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	6 090 450	6 360 227	0,79
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	4 660 000	4 805 625	0,60
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048	USD	3 970 000	3 778 626	0,47
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	5 272 542	5 818 566	0,72
			21 303 044	2,65
Obligacje łącznie			167 830 275	20,86
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
			167 830 275	20,86
Inwestycje ogółem			798 957 314	99,30
Środki pieniężne			13 206 456	1,64
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(7 536 986)	(0,94)
Aktywa netto ogółem			804 626 784	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
ZAR	82 490 000	USD	4 355 800	03.07.2020 r.	Citibank	392 768	0,05
ZAR	321 170 000	USD	17 284 125	03.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 204 148	0,15
BRL	27 750 000	USD	4 809 359	07.07.2020 r.	J.P. Morgan	285 429	0,03
MXN	172 520 000	USD	6 895 284	07.07.2020 r.	J.P. Morgan	551 833	0,07
USD	10 303 880	BRL	55 100 000	07.07.2020 r.	J.P. Morgan	187 743	0,02
PLN	102 790 000	USD	24 763 543	14.07.2020 r.	Citibank	1 075 156	0,13
COP	44 168 410 000	USD	11 039 343	17.07.2020 r.	UBS	722 926	0,09
RUB	412 660 000	USD	5 305 477	21.07.2020 r.	Citibank	476 648	0,06
RUB	411 440 000	USD	5 285 714	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	479 317	0,06
RUB	553 600 000	USD	7 227 154	24.07.2020 r.	Citibank	526 844	0,07
EUR	11 530 000	USD	12 572 440	31.07.2020 r.	J.P. Morgan	360 600	0,04
BRL	53 110 000	USD	9 212 489	06.08.2020 r.	Citibank	526 927	0,07
BRL	33 200 000	USD	5 868 835	11.08.2020 r.	Citibank	218 219	0,03
THB	241 610 000	USD	7 663 104	08.09.2020 r.	UBS	153 325	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						7 161 883	0,89
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	8 948	EUR	7 890	31.07.2020 r.	HSBC	97	-
USD	17 736	ZAR	306 221	31.07.2020 r.	HSBC	166	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						263	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						7 162 146	0,89
USD	21 256 114	ZAR	403 660 000	03.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 980 727)	(0,25)
BRL	27 350 000	USD	5 052 651	07.07.2020 r.	J.P. Morgan	(31 301)	-
CZK	87 210 000	USD	3 822 547	07.07.2020 r.	UBS	(168 012)	(0,02)
USD	3 494 763	CZK	87 210 000	07.07.2020 r.	Citibank	(159 772)	(0,02)
USD	6 894 733	MXN	172 520 000	07.07.2020 r.	Citibank	(552 385)	(0,07)
USD	11 187 541	COP	44 168 410 000	17.07.2020 r.	J.P. Morgan	(574 728)	(0,07)
USD	10 908 730	RUB	824 100 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(638 427)	(0,08)
USD	7 340 228	RUB	553 600 000	24.07.2020 r.	Citibank	(413 770)	(0,05)
USD	12 899 995	EUR	11 530 000	31.07.2020 r.	J.P. Morgan	(33 045)	-
USD	9 461 963	BRL	53 110 000	06.08.2020 r.	Citibank	(277 453)	(0,03)
USD	5 685 905	BRL	33 200 000	11.08.2020 r.	J.P. Morgan	(401 149)	(0,05)
USD	1 931 976	ZAR	35 780 000	12.08.2020 r.	Citibank	(118 495)	(0,02)
CLP	2 335 520 000	USD	2 881 935	26.08.2020 r.	J.P. Morgan	(33 411)	-
CLP	2 761 960 000	USD	3 425 644	26.08.2020 r.	UBS	(57 011)	(0,01)
PLN	34 340 000	USD	8 752 313	03.09.2020 r.	J.P. Morgan	(118 713)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(5 558 399)	(0,69)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	1 840 692	USD	1 273 926	31.07.2020 r.	HSBC	(10 475)	-
EUR	17 008 994	USD	19 223 590	31.07.2020 r.	HSBC	(144 839)	(0,02)
GBP	393 600 122	USD	491 389 589	31.07.2020 r.	HSBC	(7 630 461)	(0,95)
SEK	80 019 103	USD	8 597 293	31.07.2020 r.	HSBC	(41 206)	-
USD	12 810	AUD	18 691	31.07.2020 r.	HSBC	(19)	-
ZAR	24 589 814	USD	1 421 081	31.07.2020 r.	HSBC	(10 196)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(7 837 196)	(0,97)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(13 395 595)	(1,66)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 233 449)	(0,77)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Market Bond

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Long Bond, 21/09/2020	(136)	USD	(1 017 361)	(0,13)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 017 361)	(0,13)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 017 361)	(0,13)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/		Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
				Kupno/(otrzymane) sprzedaż	odsetki			
7 800 000	USD	Morgan Stanley	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	224 368	0,03
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							224 368	0,03
43 070 000	USD	J.P. Morgan	Petrobras Global Finance BV 5.38% 27/01/2021	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	(4 325 209)	(0,54)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(4 325 209)	(0,54)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(4 100 841)	(0,51)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026				
Obligacje					USD 200 000 220 230 1,25				
Usługi komunikacyjne					Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200 000	202 362	1,15	USD 200 000 206 415 1,18				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200 000	202 260	1,15	2 363 132 13,45				
404 622 2,30					Sektor usług finansowych				
Dobra luksusowe					Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050				
PB International BV, Reg. S 7.625% 26/01/2022	USD	200 000	176 997	1,01	USD 200 000 237 000 1,35				
Provincia de Mendoza Argentina, Reg. S 8.375% 19/05/2024	USD	200 000	102 500	0,58	Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029				
Sands China Ltd. 5.125% 08/08/2025	USD	200 000	217 391	1,24	USD 220 000 241 422 1,37				
Sands China Ltd. 5.4% 08/08/2028	USD	200 000	222 786	1,27	Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026				
719 674 4,10					USD 300 000 318 696 1,80				
Energia					Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025				
Bayan Resources Tbk. PT, Reg. S 6.125% 24/01/2023	USD	200 000	187 625	1,07	USD 300 000 310 247 1,76				
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	85 000	97 113	0,55	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025				
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	200 000	214 088	1,22	USD 230 000 248 259 1,41				
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	200 000	200 735	1,14	Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030				
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	206 000	203 918	1,16	USD 245 000 236 609 1,35				
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	200 000	186 987	1,06	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025				
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	200 000	217 252	1,24	USD 200 000 201 500 1,15				
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	200 000	210 330	1,20	China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027				
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	200 000	234 440	1,33	USD 260 000 283 252 1,61				
Saka Energi Indonesia PT, Reg. S 4.45% 05/05/2024	USD	200 000	183 999	1,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026				
					USD 140 000 147 148 0,84				
					Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030				
					USD 150 000 135 752 0,77				
					Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023				
					USD 200 000 198 542 1,13				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200 000	210 314	1,20	Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	130 000	137 238	0,78
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	222 563	1,27	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200 000	209 124	1,19
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	200 000	182 000	1,04	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi A/S, Reg. S 6% 23/01/2025	USD	200 000	190 888	1,09
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	200 000	215 888	1,23	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2032	USD	200 000	200 864	1,14
Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	224 812	1,28				6 332 703	36,05
Malayan Banking Bhd., Reg. S, FRN 3.905% 29/10/2026	USD	200 000	203 035	1,16	Przemysł				
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	40 000	43 872	0,25	DP World plc, Reg. S 5.625% 25/09/2048	USD	200 000	219 147	1,24
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	200 000	187 185	1,07	eHi Car Services Ltd., Reg. S 5.875% 14/08/2022	USD	200 000	155 494	0,89
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	200 000	185 125	1,05				374 641	2,13
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	40 000	41 560	0,24	Materiały				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	200 000	276 330	1,57	Bluestar Finance Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 16/07/2024	USD	200 000	205 734	1,17
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.125% 10/06/2021	USD	200 000	122 800	0,70	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.375% 19/06/2024	USD	200 000	207 610	1,18
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	228 257	1,30	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	220 000	244 601	1,39
Saudi Government Bond, Reg. S 2.875% 04/03/2023	USD	200 000	208 999	1,19	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	200 000	217 333	1,24
Senaat Sukuk Ltd., Reg. S 4.76% 05/12/2025	USD	200 000	218 858	1,25	GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 7.25% 16/04/2044	USD	200 000	240 859	1,37
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	400 000	264 564	1,51	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200 000	223 105	1,27
					Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	210 000	256 998	1,46
					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	200 000	161 000	0,92
								1 757 240	10,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości					Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2050				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024	USD	200 000	112 504	0,64	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5.55% 01/11/2028	USD	200 000	218 964	1,25
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200 000	198 230	1,13				907 296	5,16
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	350 000	337 729	1,92	Sektor usług finansowych				
MAF Sukuk Ltd., Reg. S 4.638% 14/05/2029	USD	200 000	208 672	1,19	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 9% 10/02/2025	USD	320 000	286 400	1,63
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	200 000	212 240	1,21	Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.75% 26/09/2022	USD	200 000	203 555	1,16
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200 000	207 859	1,18				489 955	2,79
			1 277 234	7,27	Przemysł				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	210 000	246 864	1,41
China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual	USD	200 000	206 479	1,18				246 864	1,41
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	224 000	225 104	1,28	Materiały				
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	220 000	259 027	1,47	Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200 000	207 140	1,18
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5.875% 09/11/2027	USD	300 000	297 187	1,70	CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200 000	169 900	0,97
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	200 000	221 899	1,26	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	200 000	196 964	1,12
			1 209 696	6,89	Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	200 000	194 582	1,11
Obligacje łącznie								768 586	4,38
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	200 000	206 250	1,17
Obligacje								206 250	1,17
Energia					Obligacje łącznie				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	170 000	153 170	0,87				2 618 951	14,91
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
					Inwestycje ogółem				
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

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	5 773 049	USD	6 524 747	31.07.2020 r.	HSBC	(49 199)	(0,28)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – pasywa						(49 199)	(0,28)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(49 199)	(0,28)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(49 199)	(0,28)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US Long Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(22 442)	(0,13)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures – pasywa			(22 442)	(0,13)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures – pasywa			(22 442)	(0,13)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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					Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	29 279 000	27 202 476	0,25	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	17 731 000	18 130 870	0,17
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	11 835 000	12 393 578	0,12	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	22 608 000	23 000 927	0,22
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	14 736 000	17 778 787	0,17	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	59 689 000	57 660 250	0,54
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	6 811 000	7 274 419	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	48 591 000	51 200 337	0,48
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	35 131 000	40 036 380	0,37	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	34 354 000	35 436 151	0,33
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	19 707 000	20 962 096	0,20	Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	5 000 000	5 086 279	0,05
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	9 600 000	9 136 810	0,09	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	22 800 000	23 474 359	0,22
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	41 278 000	41 003 089	0,38	Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	20 000 000	19 376 871	0,18
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	18 001 000	19 628 951	0,18	Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	3 600 000	4 179 160	0,04
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	25 000 000	25 170 363	0,24	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13 995 000	16 298 365	0,15
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	23 658 000	21 849 701	0,20	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	22 884 000	24 804 130	0,23
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	3 750 000	3 773 985	0,04	SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	5 972 000	5 705 682	0,05
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	61 432 000	60 944 331	0,56	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	18 600 000	19 135 854	0,18
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.375% 01/12/2025	EUR	12 907 000	13 656 069	0,13	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	37 100 000	38 056 865	0,36
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 4.5% 28/10/2030	EUR	3 115 000	4 235 363	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 600 000	2 536 024	0,02
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 2.75% 18/06/2026	EUR	3 900 000	4 341 218	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	57 700 000	56 546 000	0,53
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	16 800 000	16 835 986	0,16	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	9 400 000	9 451 446	0,09
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	24 300 000	24 751 000	0,23	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	9 892 000	10 116 861	0,09
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	20 200 000	19 880 234	0,19	Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	36 781 000	37 321 896	0,35
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	24 200 000	23 969 229	0,22					
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	31 397 000	30 907 118	0,29					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	25 711 000	31 109 221	0,29	Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	17 600 000	16 102 856	0,15
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	3 560 000	4 071 694	0,04	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	25 333 000	26 104 365	0,24
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	28 632 000	32 890 216	0,31	Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	28 062 000	29 568 621	0,28
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	41 001 000	39 337 844	0,37	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	17 610 000	17 498 976	0,16
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	39 346 000	40 530 511	0,38	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32 428 000	31 854 348	0,30
			1 075 421 095	10,07	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	6 813 000	5 954 003	0,06
Dobra luksusowe					SEB SA, Reg. S 2.375% 25/11/2022	EUR	15 300 000	15 826 458	0,15
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	9 300 000	7 643 019	0,07	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	42 200 000	42 333 272	0,40
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	24 949 000	13 277 858	0,12				330 380 993	3,09
Daimler AG, Reg. S 1.125% 06/11/2031	EUR	27 464 000	26 239 875	0,25	Dobra podstawowe				
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	56 324 000	54 927 051	0,51	Altria Group, Inc. 3.125% 15/06/2031	EUR	3 200 000	3 503 961	0,03
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024	EUR	1 300 000	1 305 715	0,01	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	40 662 000	46 283 249	0,44
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026	EUR	2 000 000	2 003 842	0,02	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	33 637 000	41 027 458	0,38
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.5% 05/06/2028	EUR	900 000	899 344	0,01	Auchan Holding SA, Reg. S 2.875% 29/01/2026	EUR	4 300 000	4 307 865	0,04
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 032 201	1 018 424	0,01	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	32 989 000	34 240 039	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025	EUR	4 200 000	4 306 993	0,04	BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3.125% 07/04/2028	EUR	3 900 000	4 324 778	0,04
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	2 863 000	3 150 345	0,03	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	19 100 000	21 424 336	0,20
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	15 836 000	16 338 482	0,15	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	4 400 000	4 227 476	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	14 000 000	12 814 900	0,12					
Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024	EUR	1 300 000	1 212 246	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	10 900 000	9 845 698	0,09	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	16 241 000	19 011 784	0,18
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., Reg. S 1.25% 13/04/2025	EUR	3 000 000	3 031 689	0,03	Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	31 898 000	33 767 159	0,32
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	20 309 000	21 589 296	0,20	Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	19 114 000	21 756 141	0,20
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 1% 14/05/2027	EUR	25 755 000	26 471 240	0,25				468 358 512	4,38
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	5 938 000	6 739 857	0,06	Energia				
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	58 961 000	59 625 725	0,57	APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	3 576 000	4 226 122	0,04
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	14 332 000	15 174 440	0,14	BP Capital Markets plc, Reg. S 2.519% 07/04/2028	EUR	27 128 000	29 934 828	0,28
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	9 724 000	10 776 448	0,10	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	46 013 000	46 198 432	0,43
PepsiCo, Inc. 0.25% 06/05/2024	EUR	900 000	906 544	0,01	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	35 087 000	35 261 979	0,33
PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028	EUR	1 438 000	1 452 581	0,01	Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	28 502 000	28 836 072	0,27
Pernod Ricard SA, Reg. S 1.125% 07/04/2025	EUR	6 400 000	6 616 173	0,06	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	2 000 000	1 989 349	0,02
Philip Morris International, Inc. 2.875% 03/03/2026	EUR	1 800 000	2 007 762	0,02	Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	19 700 000	19 839 121	0,19
Philip Morris International, Inc. 3.125% 03/06/2033	EUR	900 000	1 058 005	0,01	Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	75 600 000	76 027 367	0,72
Philip Morris International, Inc. 1.875% 06/11/2037	EUR	500 000	503 685	-	ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	9 950 000	10 029 875	0,09
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	30 969 000	31 789 679	0,30	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	31 180 000	27 923 478	0,26
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	9 097 000	8 885 804	0,08	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	21 120 000	19 331 032	0,18
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	5 449 000	6 325 155	0,06	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	6 457 000	5 621 800	0,05
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	21 813 000	21 684 485	0,20	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	37 439 000	31 662 162	0,30
					Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	12 426 000	12 593 527	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	14 081 000	14 045 150	0,13	Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	6 220 000	6 905 003	0,06
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	23 600 000	22 232 451	0,21	AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	7 428 000	9 034 174	0,08
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	46 000 000	48 238 866	0,45	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	17 225 000	18 286 650	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	3 300 000	3 194 641	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	20 800 000	20 366 787	0,19
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	45 400 000	43 223 842	0,40	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	76 800 000	76 405 740	0,72
			480 410 094	4,50	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	19 300 000	18 331 835	0,17
Sektor usług finansowych					Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	54 900 000	52 550 555	0,49
Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	34 077 000	37 367 203	0,35	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	1 100 000	1 107 335	0,01
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	53 567 000	55 977 836	0,52	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	20 300 000	19 275 005	0,18
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	4 579 000	4 601 437	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	56 200 000	61 870 419	0,58
American Honda Finance Corp. 1.375% 10/11/2022	EUR	4 000 000	4 082 808	0,04	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.519% 04/05/2023	EUR	30 000 000	30 043 020	0,28
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	3 000 000	3 128 161	0,03	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029	EUR	10 000 000	11 986 160	0,11
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	19 500 000	19 259 610	0,18	Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	5 000 000	4 967 500	0,05
Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	11 000 000	11 120 505	0,10	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	7 317 000	7 952 172	0,07
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5 970 000	6 607 539	0,06	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	12 943 000	11 337 188	0,11
Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	26 316 000	26 408 264	0,25	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	5 100 000	5 086 322	0,05
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	490 000	482 450	-	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	22 500 000	22 287 330	0,21
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	6 666 000	6 951 798	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	48 000 000	47 927 568	0,45

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	129 000 000	132 343 442	1,23	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	11 206 000	11 287 885	0,11
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	10 108 000	11 600 154	0,11	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	47 247 000	47 496 674	0,44
Barclays plc, Reg. S 3.25% 12/02/2027	GBP	4 302 000	5 024 476	0,05	BPCE SA, Reg. S 1.125% 18/01/2023	EUR	1 800 000	1 826 143	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	27 212 000	30 230 044	0,28	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	10 100 000	10 074 477	0,09
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	24 926 000	26 840 367	0,25	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2 900 000	2 946 891	0,03
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	24 400 000	24 506 992	0,23	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2026	EUR	17 800 000	19 041 595	0,18
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	15 400 000	16 999 318	0,16	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	43 661 587	47 557 703	0,45
Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025	EUR	29 173 000	28 926 123	0,27	Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	14 705 000	14 457 772	0,14
Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028	EUR	2 000 000	2 275 026	0,02	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	45 200 000	49 855 238	0,47
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	29 369 000	31 469 074	0,29	Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA, Reg. S 0.875% 17/10/2067	EUR	52 300 000	53 268 097	0,50
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	13 576 000	13 729 702	0,13	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	41 700 000	41 907 847	0,39
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	33 384 000	34 387 986	0,32	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	8 000 000	8 172 486	0,08
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	54 552 000	56 906 931	0,53	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	25 368 000	25 187 955	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	66 883 000	66 370 118	0,62	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	10 812 000	11 160 395	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.625% 14/10/2027	EUR	1 700 000	1 737 007	0,02	China Construction Bank Corp., Reg. S 0.05% 22/10/2022	EUR	4 000 000	3 956 592	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1.125% 17/04/2029	EUR	1 000 000	1 012 911	0,01	Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.25% 06/07/2026	EUR	1 750 000	1 790 751	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1.25% 06/04/2023	EUR	1 300 000	1 315 960	0,01	Euronext NV, Reg. S 1.125% 12/06/2029	EUR	2 300 000	2 386 963	0,02
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	53 600 000	53 312 114	0,50	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	26 452 000	26 352 237	0,25
Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	13 023 000	13 041 181	0,12	FCA Bank SpA, Reg. S 0.625% 24/11/2022	EUR	2 800 000	2 744 759	0,03
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	46 800 000	47 094 138	0,44	FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024	EUR	1 700 000	1 603 221	0,02
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	21 147 000	23 955 425	0,22	Friends Life Holdings plc, Reg. S 8.25% 21/04/2022	GBP	7 473 000	9 117 532	0,09
Credit Agricole SA, Reg. S 0.75% 05/12/2023	EUR	27 700 000	28 378 138	0,27	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	43 042 000	44 860 094	0,42
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1.625% 05/06/2030	EUR	1 700 000	1 709 945	0,02	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	1 603 000	1 857 548	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	78 300 000	79 931 615	0,75	GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 01/03/2038	EUR	1 500 000	1 960 028	0,02
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	12 300 000	13 796 391	0,13	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026	EUR	4 900 000	4 290 662	0,04
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	24 700 000	24 720 697	0,23	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	3 468 000	3 535 356	0,03
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	39 289 000	43 554 685	0,41	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	39 404 000	38 480 134	0,36
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	5 000 000	5 086 473	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	3 800 000	4 240 766	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	11 030 000	11 219 032	0,11	HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	13 436 000	14 381 012	0,13
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.75% 07/02/2023	EUR	3 700 000	3 699 259	0,03	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	30 500 000	30 627 982	0,29
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	5 200 000	5 888 510	0,06	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	11 300 000	9 899 840	0,09
DVB Bank SE, Reg. S 1% 25/04/2022	EUR	1 000 000	999 870	0,01	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	14 967 000	13 581 699	0,13
Euronext NV, Reg. S 1.125% 12/06/2029	EUR	2 000 000	2 069 160	0,02	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	17 750 000	20 128 930	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	25 037 000	24 990 907	0,23	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	38 478 000	42 630 084	0,40
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	2 309 000	2 266 030	0,02	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	26 856 000	26 802 585	0,25
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	31 893 000	32 175 875	0,30	London Stock Exchange Group plc, Reg. S 0.875% 19/09/2024	EUR	7 218 000	7 406 948	0,07
KBC Group NV, Reg. S 0.75% 01/03/2022	EUR	1 100 000	1 110 564	0,01	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	13 881 000	15 236 116	0,14
KKR Group Finance Co. V LLC, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	4 300 000	4 373 075	0,04	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	38 036 000	45 273 745	0,42
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.5% 07/06/2022	EUR	1 000 000	996 654	0,01	M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	13 561 000	16 506 353	0,15
Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 18/02/2027	EUR	2 000 000	1 941 500	0,02	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	37 230 000	36 765 332	0,34
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	15 283 000	15 244 716	0,14	Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027	EUR	2 000 000	2 016 302	0,02
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	13 782 000	13 533 745	0,13	mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	21 792 000	22 018 792	0,21
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 0.125% 19/02/2025	EUR	4 400 000	4 322 850	0,04	Morgan Stanley, FRN 0.442% 08/11/2022	EUR	2 000 000	1 998 480	0,02
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	13 943 000	13 883 115	0,13	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	55 789 000	55 596 227	0,52
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	2 000 000	2 184 184	0,02	NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	4 000 000	4 289 756	0,04
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	17 426 000	19 192 917	0,18	NIBC Bank NV, Reg. S 1.125% 19/04/2023	EUR	4 650 000	4 624 638	0,04
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	22 339 769	22 507 317	0,21	OP Corporate Bank plc, Reg. S, FRN 1.625% 09/06/2030	EUR	4 900 000	4 894 997	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	16 565 000	16 025 147	0,15	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	11 736 000	13 860 430	0,13
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 2.375% 09/04/2026	EUR	1 400 000	1 507 843	0,01	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	24 000 000	23 871 496	0,22
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	26 741 000	26 150 906	0,24	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	50 900 000	51 596 719	0,48
					RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	30 992 000	34 009 114	0,32

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7 908 000	8 552 699	0,08	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	23 944 000	23 943 156	0,22
Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038	EUR	5 925 000	6 050 165	0,06	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	4 628 000	5 318 518	0,05
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	7 137 000	7 886 371	0,07	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	20 192 000	21 820 520	0,20
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	61 626 000	62 693 060	0,59	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	15 200 000	16 375 644	0,15
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	42 745 000	43 839 815	0,41	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	21 446 000	23 540 357	0,22
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	9 800 000	9 521 455	0,09	UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	14 329 000	12 808 547	0,12
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0.75% 17/10/2022	EUR	4 500 000	4 509 959	0,04	UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024	EUR	10 000 000	10 336 761	0,10
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	18 500 000	18 619 619	0,17	UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025	EUR	9 148 000	9 389 082	0,09
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	13 100 000	13 277 159	0,12	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	40 176 000	38 604 877	0,36
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0.448% 27/03/2024	EUR	49 243 000	48 202 003	0,45	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	52 450 000	47 626 960	0,45
Shell International Finance BV, Reg. S 1.25% 11/11/2032	EUR	1 000 000	1 035 653	0,01	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	11 300 000	12 639 739	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.125% 05/06/2022	EUR	1 700 000	1 704 797	0,02	US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	34 550 000	30 894 912	0,29
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0.25% 05/06/2024	EUR	1 000 000	1 006 480	0,01	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	18 511 500	19 079 612	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 1.75% 28/02/2039	EUR	1 449 000	1 627 896	0,02	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	7 011 000	7 555 085	0,07
Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	7 823 000	8 714 607	0,08	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24.06.2025 r.	EUR	18 233 000	18 236 245	0,17
Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	37 300 000	36 470 740	0,34	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	22 600 000	24 117 664	0,23
Stockland Trust, REIT, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	800 000	793 146	0,01	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	32 136 000	35 892 599	0,34
					Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	22 464 000	24 927 174	0,23
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	24 024 000	23 872 133	0,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	57 619 000	61 684 228	0,58	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	6 332 000	6 297 325	0,06
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	21 652 000	24 242 824	0,23	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	16 300 000	15 892 582	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	23 900 000	23 744 047	0,22	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	12 600 000	12 538 953	0,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	2 200 000	2 163 691	0,02	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1 900 000	1 991 251	0,02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	3 391 000	3 356 837	0,03	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	31 377 000	30 946 330	0,29
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	25 767 000	25 742 793	0,24	DH Europe Finance II Sarl 1.35% 18/09/2039	EUR	54 577 000	52 432 032	0,49
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	19 459 000	19 513 835	0,18	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	36 043 000	34 907 189	0,33
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 200 000	2 240 911	0,02	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	15 208 000	15 699 492	0,15
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	2 000 000	2 086 960	0,02	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	35 001 000	35 012 130	0,33
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	78 185 000	79 005 364	0,74	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	44 855 000	47 259 901	0,44
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	39 771 000	39 873 335	0,37	Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 31/01/2022	EUR	6 724 000	6 756 120	0,06
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	7 093 000	8 110 898	0,08	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.25% 29/11/2023	EUR	41 019 000	40 790 381	0,38
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	5 647 000	6 403 660	0,06	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 0.625% 30/11/2026	EUR	30 000 000	30 019 604	0,28
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	31 900 000	32 618 229	0,31	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 21/05/2026	EUR	26 194 000	27 791 831	0,26
			3 649 956 182	34,17	Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	7 105 000	7 440 652	0,07
Służba zdrowia					Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	6 208 000	6 934 317	0,06
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	3 905 000	4 053 744	0,04	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	21 805 000	23 113 136	0,22
					Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	9 672 000	9 697 615	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	17 145 000	17 257 497	0,16	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	36 400 000	36 565 838	0,34
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	21 975 000	21 649 583	0,20	Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	41 611 000	42 225 927	0,40
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	26 593 000	27 902 032	0,26	Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	33 753 000	35 140 080	0,33
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	31 067 000	32 365 472	0,30	ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	6 432 000	6 763 106	0,06
Sanofi, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	10 000 000	10 456 033	0,10	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	30 258 000	28 590 280	0,27
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	19 410 000	20 560 916	0,19	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	729 000	689 603	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	15 647 000	16 724 535	0,16	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	16 207 000	18 037 737	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.5% 01/03/2028	EUR	11 879 000	11 691 628	0,11	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	9 326 000	8 817 733	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	10 928 000	12 507 362	0,12	Brussels Airport Co., Reg. S 3.25% 01/07/2020	EUR	7 300 000	7 300 000	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	44 451 000	42 968 737	0,40	Brussels Airport Co., Reg. S 1% 03/05/2024	EUR	4 400 000	4 353 140	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	11 570 000	11 614 157	0,11	Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	17 141 000	17 260 781	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	36 117 000	35 352 379	0,33	CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	9 655 000	10 157 321	0,10
			670 624 916	6,28	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	22 085 000	22 024 973	0,21
Przemysł					Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 18/12/2028	EUR	11 095 000	11 932 570	0,11
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	14 300 000	14 428 199	0,14	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.625% 16/08/2033	EUR	38 853 000	43 778 084	0,40
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	6 500 000	5 949 423	0,06	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	17 793 000	19 006 661	0,18
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	25 900 000	27 872 958	0,26	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	28 649 000	28 537 926	0,27
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	45 300 000	44 697 375	0,41	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	43 320 000	43 274 138	0,40
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	20 400 000	23 222 543	0,22					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	9 846 000	9 780 493	0,09	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	2 415 000	2 480 396	0,02
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	32 480 000	31 625 538	0,30	Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	24 200 000	24 611 024	0,23
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	4 519 000	4 550 393	0,04	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	28 500 000	27 217 500	0,25
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	4 000 000	4 061 766	0,04	Thales SA, Reg. S 0% 31/05/2022	EUR	4 300 000	4 282 718	0,04
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	51 500 000	53 080 639	0,49	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	21 166 000	21 096 020	0,20
Honeywell International, Inc. 1.3% 22/02/2023	EUR	2 000 000	2 056 427	0,02				851 268 840	7,97
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	32 900 000	26 391 722	0,25	Technologia informacyjna				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	15 600 000	11 893 253	0,11	Capgemini SE, Reg. S 1.25% 15/04/2022	EUR	900 000	912 072	0,01
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 827 000	1 613 743	0,02	Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024	EUR	10 000 000	10 207 173	0,10
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	897 000	755 904	0,01	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	16 999 000	17 126 880	0,16
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	9 780 000	9 183 107	0,09	Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	16 894 000	16 829 413	0,16
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2 305 000	2 126 351	0,02	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	22 400 000	22 459 898	0,21
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	10 400 000	10 382 094	0,10	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	27 200 000	27 193 417	0,25
La Poste SA, Reg. S 1.375% 21/04/2032	EUR	40 700 000	43 059 683	0,40	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	15 300 000	15 283 124	0,14
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8 232 000	8 282 411	0,08	Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	10 600 000	10 678 928	0,10
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	20 860 000	19 440 060	0,18	International Business Machines Corp. 0.375% 31/01/2023	EUR	2 669 000	2 682 658	0,03
Schneider Electric SE, Reg. S 1.375% 21/06/2027	EUR	16 100 000	17 379 212	0,16	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	69 496 000	67 282 042	0,62
Schneider Electric SE, Reg. S 0.25% 11/03/2029	EUR	15 500 000	15 291 990	0,14	Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	7 193 000	7 159 725	0,07
					Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	38 578 000	39 028 299	0,37
								236 843 629	2,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Materiały									
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	10 780 000	10 501 689	0,10	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	11 608 000	11 923 861	0,11
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	22 615 000	23 212 907	0,22	Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	34 529 000	32 324 194	0,30
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	22 271 000	22 905 389	0,21	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	23 851 000	24 537 317	0,23
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	9 795 000	10 562 360	0,10	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	79 089 000	74 158 749	0,70
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	25 661 000	25 667 107	0,24	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	71 916 000	73 731 792	0,69
Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	21 067 000	21 052 316	0,20	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	11 410 000	11 780 016	0,11
Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	54 075 000	58 503 037	0,54	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	2 597 000	2 543 520	0,02
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	33 888 000	34 218 510	0,32	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	15 257 000	14 723 707	0,14
			206 623 315	1,93	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	12 300 000	12 587 436	0,12
Nieruchomości									
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	35 300 000	33 614 707	0,31	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	13 200 000	13 964 247	0,13
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	23 789 000	23 680 501	0,22	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	43 587 000	46 618 949	0,44
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	3 960 000	4 010 024	0,04	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	31 551 000	34 189 170	0,32
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	3 000 000	3 019 500	0,03	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	21 435 000	21 524 348	0,20
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	21 931 000	20 068 905	0,19	Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	14 773 000	16 369 330	0,15
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	10 000 000	9 644 310	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	44 879 000	45 242 256	0,42
American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	25 920 000	26 764 343	0,25	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	34 550 000	35 399 861	0,33
					Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	27 306 000	26 648 890	0,25
					In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10 300 000	10 307 538	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	23 900 000	23 990 861	0,22	Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027	EUR	4 200 000	4 320 590	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	28 100 000	28 211 134	0,26	Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	26 080 000	26 992 644	0,25
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	40 200 000	40 780 051	0,38	Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	17 950 000	19 090 723	0,18
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	10 057 000	10 344 610	0,10	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 1.125% 07/11/2029	EUR	4 200 000	3 902 623	0,04
Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	18 853 000	19 444 850	0,18	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	6 500 000	6 900 487	0,06
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	20 600 000	21 004 248	0,20	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.125% 08/09/2025	EUR	4 000 000	4 122 330	0,04
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	31 590 000	34 614 440	0,32	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	39 600 000	39 324 057	0,37
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	59 980 000	60 545 916	0,57	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	14 900 000	15 298 944	0,14
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	9 328 000	10 216 573	0,10	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	31 116 000	32 696 291	0,31
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	14 505 000	16 026 131	0,15				1 115 933 397	10,45
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	11 668 000	10 820 407	0,10	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	15 122 000	15 851 470	0,15	Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	12 611 000	13 314 757	0,12
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	10 687 000	10 420 277	0,10	Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	18 800 000	19 905 441	0,19
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5 230 000	5 237 899	0,05	Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	5 070 000	4 995 588	0,05
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	14 785 000	14 545 170	0,14	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	20 475 000	20 627 514	0,19
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.875% 26/11/2021	EUR	11 700 000	11 853 200	0,11	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	4 300 000	4 320 065	0,04
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	6 200 000	5 821 180	0,05
					Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 26/04/2030	EUR	10 000 000	13 604 895	0,13
					Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	33 600 000	33 281 363	0,31
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3 400 000	3 632 070	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	6 200 000	5 932 785	0,06	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	18 630 000	18 123 264	0,17
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	22 500 000	23 174 820	0,22	ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	31 821 000	33 174 734	0,31
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	9 600 000	10 920 741	0,10	Eurogrid GmbH, Reg. S 1.875% 10/06/2025	EUR	10 500 000	11 359 794	0,11
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	7 500 000	8 703 116	0,08	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	17 700 000	18 252 395	0,17
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	33 400 000	33 992 681	0,32	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	18 000 000	18 934 044	0,18
Elia Transmission Belgium SA, Reg. S 1.375% 14/01/2026	EUR	7 300 000	7 697 833	0,07	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	25 300 000	28 075 597	0,26
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	34 750 000	35 237 230	0,33	innogy Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2034	GBP	5 200 000	7 688 118	0,07
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	18 600 000	19 166 231	0,18	Italgas SpA, Reg. S 0.25% 24/06/2025	EUR	3 000 000	2 978 640	0,03
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	27 021 000	27 468 157	0,26	Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	6 985 000	7 439 102	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	7 728 000	8 858 620	0,08	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	22 278 000	21 935 513	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	19 879 000	19 957 795	0,19	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	32 653 000	32 154 198	0,30
Engie SA, Reg. S 1.375% 27/03/2025	EUR	20 000 000	21 068 234	0,20	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	13 492 000	13 545 904	0,13
Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	24 700 000	26 779 277	0,25	Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	23 416 000	27 501 459	0,26
Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111	EUR	500 000	1 045 338	0,01	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	27 680 000	28 321 276	0,27
Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	4 400 000	4 704 018	0,04	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	2 922 000	3 322 705	0,03
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	37 308 000	37 508 303	0,35	Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	8 485 000	9 804 341	0,09
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	33 412 000	32 990 109	0,31	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 28/05/2025	EUR	4 100 000	4 240 913	0,04
					Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	10 800 000	11 216 663	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RTE Réseau de Transport d'Electricité SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	74 000 000	74 409 833	0,69	Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046	GBP	2 463 000	2 786 365	0,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	574 000	588 179	0,01				1 108 758 474	10,38
Southern Power Co. 1% 20/06/2022	EUR	2 000 000	2 026 898	0,02	Obligacje łącznie			10 194 579 447	95,44
SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025	EUR	5 000 000	5 075 296	0,05	Obligacje zamienne				
SSE plc, Reg. S 1.375% 04/09/2027	EUR	11 921 000	12 482 192	0,12	Przemysł				
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24 519 000	25 735 069	0,24	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	8 100 000	6 683 067	0,06
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 250 000	5 799 546	0,05				6 683 067	0,06
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	21 637 000	19 577 533	0,18	Obligacje zamienne ogółem			6 683 067	0,06
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	49 298 000	49 564 456	0,46	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			10 201 262 514	95,50
SSE plc, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	10 843 000	10 819 406	0,10	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	4 783 000	5 254 787	0,05	Obligacje				
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	34 867 000	35 340 086	0,33	Usługi komunikacyjne				
Suez SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	4 100 000	4 312 278	0,04	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	7 714 000	7 508 892	0,07
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	32 313 000	32 489 091	0,30				7 508 892	0,07
Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023	EUR	4 611 000	4 764 700	0,04	Dobra luksusowe				
Vattenfall AB, Reg. S 0.5% 24/06/2026	EUR	11 342 000	11 389 228	0,11	BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	24 956 000	25 706 600	0,24
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	2 559 000	2 650 624	0,02				25 706 600	0,24
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	51 163 000	60 916 086	0,57	Dobra podstawowe				
					Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	19 837 000	18 130 916	0,17
								18 130 916	0,17
					Energia				
					Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	7 656 000	5 253 883	0,05
					Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	20 252 000	16 201 329	0,15
								21 455 212	0,20
					Sektor usług finansowych				
					Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	4 993 000	4 623 583	0,04
					EDP Finance BV, Reg. S 5.25% 14/01/2021	USD	30 000 000	27 329 856	0,25
					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	17 890 000	16 893 098	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 212 000	5 017 655	0,05
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	24 335 000	21 931 364	0,20
			75 795 556	0,70
Służba zdrowia				
AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	7 406 000	7 656 101	0,07
AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	36 599 000	37 466 030	0,35
			45 122 131	0,42
Przemysł				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	7 743 000	7 478 269	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	14 070 000	14 433 063	0,14
Hidroviás International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	30 343 000	25 853 742	0,24
Prumo Participações e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	11 798 832	10 578 372	0,10
			58 343 446	0,55
Technologia informacyjna				
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	3 250 000	3 037 598	0,03
			3 037 598	0,03
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	12 500 000	13 027 979	0,12
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	8 640 000	9 220 114	0,09
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	11 256 000	10 355 279	0,10
			32 603 372	0,31
			287 703 723	2,69
Obligacje łącznie				
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			287 703 723	2,69

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc	EUR	303 081	29 962 206	0,28
			29 962 206	0,28
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS			29 962 206	0,28
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
			29 962 206	0,28
Inwestycje ogółem			10518928443	98,47
Środki pieniężne			210639562	1,97
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(47650594)	(0,44)
Aktywa netto ogółem			10681917411	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	2 128 528	GBP	1 908 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	37 741	-
USD	3 588 000	EUR	3 195 153	27.07.2020 r.	Standard Chartered	3 905	-
EUR	975 851 637	GBP	882 936 899	29.07.2020 r.	BNP Paribas	8 361 040	0,08
GBP	9 555 439	EUR	10 438 777	29.07.2020 r.	BNP Paribas	31 731	-
USD	7 827 781	EUR	6 921 299	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	57 615	-
USD	13 191 995	EUR	11 726 786	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	34 631	-
USD	4 803 369	EUR	4 280 901	29.07.2020 r.	Standard Chartered	1 577	-
USD	82 009 290	EUR	72 931 383	29.07.2020 r.	State Street	184 584	-
USD	7 641 172	EUR	6 806 540	29.07.2020 r.	UBS	6 001	-
EUR	2 104 144	GBP	1 908 000	27.08.2020 r.	State Street	14 439	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						8 733 264	0,08
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	517 209 853	EUR	485 120 598	31.07.2020 r.	HSBC	447 593	0,01
EUR	62 083	CHF	66 061	31.07.2020 r.	HSBC	64	-
EUR	14 766	GBP	13 386	31.07.2020 r.	HSBC	99	-
EUR	53 564	JPY	6 451 250	31.07.2020 r.	HSBC	156	-
GBP	8	EUR	8	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
JPY	180 730 511	EUR	1 495 525	31.07.2020 r.	HSBC	691	-
USD	155 371 355	EUR	137 518 993	31.07.2020 r.	HSBC	996 913	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 445 516	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						10 178 780	0,10
EUR	3 196 018	USD	3 588 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	(3 040)	-
GBP	1 908 000	EUR	2 105 258	27.07.2020 r.	State Street	(14 470)	-
EUR	700 132 276	USD	785 817 964	29.07.2020 r.	Bank of America	(469 326)	(0,01)
EUR	49 765 161	USD	55 944 218	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(112 305)	-
GBP	31 059 639	EUR	34 381 817	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	(347 778)	-
GBP	3 213 488	EUR	3 551 987	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(30 762)	-
GBP	8 581 818	EUR	9 479 429	29.07.2020 r.	State Street	(75 780)	-
GBP	5 848 572	EUR	6 475 892	29.07.2020 r.	UBS	(67 236)	-
USD	44 427 222	EUR	39 617 824	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(8 418)	-
EUR	3 192 946	USD	3 588 000	27.08.2020 r.	Standard Chartered	(3 923)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 133 038)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	73 079	EUR	68 736	31.07.2020 r.	HSBC	(128)	-
EUR	184 547	CHF	196 867	31.07.2020 r.	HSBC	(276)	-
EUR	2 232	GBP	2 045	31.07.2020 r.	HSBC	(9)	-
EUR	23 576	JPY	2 854 632	31.07.2020 r.	HSBC	(57)	-
EUR	28 489	USD	32 150	31.07.2020 r.	HSBC	(173)	-
GBP	96 397 052	EUR	106 559 096	31.07.2020 r.	HSBC	(934 177)	(0,01)
JPY	580 477	EUR	4 821	31.07.2020 r.	HSBC	(16)	-
USD	1 465	EUR	1 306	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(934 836)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 067 874)	(0,02)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						8 110 906	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	684	EUR	410 400	-
Euro-Bund, 08/09/2020	342	EUR	649 542	0,01
Long Gilt, 28/09/2020	35	GBP	10 765	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	463	USD	1 127 301	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			2 198 008	0,02
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(7)	EUR	(43 400)	-
Euro-Schatz, 08/09/2020	(6)	EUR	(420)	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	(68)	EUR	(40 800)	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(15)	EUR	(37 410)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(7)	GBP	(3 952)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(220)	USD	(254 527)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(98)	USD	(32 213)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(22)	USD	(37 933)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(450 655)	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			1 747 353	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/(otrzymane) sprzedaż	odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
20 377 193	EUR	Goldman Sachs	Anheuser-Busch InBev SA/ NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	186 464	-
8 000 000	EUR	Credit Suisse	Anheuser-Busch InBev SA/ NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	29 430	-
8 000 000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/ NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	29 430	-
7 310 000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	30 468	-
7 065 000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	29 447	-
6 848 758	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	40 975	-
6 475 683	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	38 743	-
5 733 482	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	34 303	-
9 090 909	EUR	Goldman Sachs	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	23 638	-
31 270 982	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	1 739 924	0,02
25 016 785	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	1 391 939	0,02
18 170 470	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	227 367	-
7 055 856	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	88 290	-
5 113 855	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	63 990	-
20 000 000	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	82 002	-
6 665 000	EUR	BNP Paribas	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20.09.2020 r.	13 987	-
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	16 753	-
12 640 390	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	50 208	-
6 239 287	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	24 782	-
17 010 502	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	8 762	-
12 910 574	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.06.2021 r.	118 002	-
15 000 000	EUR	Morgan Stanley	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.09.2020 r.	35 591	-
3 738 087	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	1 925	-
11 000 000	USD	Citigroup	Portuguese Republic 4.95% 25/10/2023	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	41 846	-
23 437 500	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	267 312	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
23 437 500	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	267 312	-
33 125 000	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	377 801	-
8 602 019	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	108 490	-
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	45 622	-
49 492 499	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	315 502	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							5 730 305	0,05
240 312 905	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(3 931 981)	(0,04)
23 501 483	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(603 395)	(0,01)
43 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(1 215 469)	(0,02)
28 054 145	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(154 128)	-
7 821 238	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(106 183)	-
28 625 827	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(388 630)	-
11 333 473	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(153 866)	-
24 844 888	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(102 511)	-
20 189 015	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(83 301)	-
13 945 362	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(57 538)	-
25 006 000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Kupno	(1,00)%	20.09.2020 r.	(48 649)	-
3 972 287	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(268 572)	(0,01)
3 548 387	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(74 340)	-
18 017 429	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(127 760)	-
7 805 000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(32 168)	-
13 100 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(53 992)	-
5 542 615	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(54 141)	-
6 049 791	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(59 095)	-
14 079 516	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(137 530)	-
50 000 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(175 522)	-
6 655 518	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(103 065)	-
6 909 722	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(107 001)	-
15 485 913	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(245 947)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Corporate Bond

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
23 228 868	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(368 922)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(8 653 706)	(0,08)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(2 923 401)	(0,03)

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
120 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22.11.2024 r.	460 442	-
90 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,118)%	26.11.2026 r.	1 080 005	0,01
100 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy otrzymuje stałą stopę 0,158%	14.01.2030 r.	3 767 617	0,04
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					5 308 064	0,05
40 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,896%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	20.03.2048 r.	(18 813 233)	(0,18)
51 060 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,934%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17.09.2049 r.	(13 199 683)	(0,12)
84 206 349	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,935%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29.10.2029 r.	(5 112 258)	(0,05)
14 417 580	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,61%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13.10.2047 r.	(5 092 545)	(0,05)
94 650 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,382%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07.10.2023 r.	(3 138 466)	(0,03)
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,156%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(2 212 677)	(0,02)
46 650 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,152%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(2 155 503)	(0,02)
20 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 2,705%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	16.09.2024 r.	(1 960 873)	(0,02)
50 000 000	USD	Barclays	Wypłaca stałą stopę 1,819%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	25.03.2022 r.	(1 439 234)	(0,01)
89 400 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,966%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	12.07.2021 r.	(685 282)	(0,01)
50 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07.04.2025 r.	(310 002)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(54 119 756)	(0,51)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(48 811 692)	(0,46)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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	13 939 000	12 950 418	0,60	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	506 000	484 917	0,02
AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032	EUR	1 039 000	1 253 540	0,06	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	6 400 000	6 048 211	0,29
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 326 000	1 416 221	0,07	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	7 945 000	8 371 647	0,40
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	6 083 000	6 932 376	0,33	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	5 220 000	5 384 430	0,25
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	3 960 000	4 212 204	0,20	Orange SA, Reg. S 1.125% 15/07/2024	EUR	4 700 000	4 839 013	0,23
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	3 300 000	3 140 778	0,15	Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	4 200 000	4 069 143	0,19
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	11 054 000	10 980 380	0,52	Orange SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	5 872 000	6 554 510	0,31
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	3 513 000	3 830 704	0,18	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4 210 000	4 902 902	0,23
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	6 476 000	6 520 131	0,31	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	3 315 000	3 593 152	0,17
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	4 069 000	3 757 986	0,18	SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	2 153 000	2 056 988	0,10
Chorus Ltd., Reg. S 1.125% 18/10/2023	EUR	5 625 000	5 754 793	0,27	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.875% 19/10/2022	EUR	3 400 000	3 497 952	0,17
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	4 152 000	7 210 207	0,34	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	8 300 000	8 514 069	0,40
Havas SA, Reg. S 1.875% 08/12/2020	EUR	4 300 000	4 309 211	0,20	Telefonica Emisiones SA 5.52% 01/03/2049	USD	5 000 000	5 841 986	0,28
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	900 000	916 704	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	6 200 000	6 047 443	0,29
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	10 600 000	10 432 202	0,49	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	12 400 000	12 152 000	0,57
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 800 000	4 754 227	0,22	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 400 000	1 407 662	0,07
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	7 181 000	7 068 956	0,33	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	2 000 000	2 045 463	0,10
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	5 788 000	5 282 291	0,25	Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	6 190 000	7 489 638	0,35
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	4 566 000	4 645 357	0,22	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	710 000	812 051	0,04
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	21 951 000	21 204 914	0,99					
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	2 562 000	3 550 326	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	7 130 000	8 190 390	0,39	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	8 400 000	8 426 528	0,40
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	12 947 000	12 421 821	0,59				66 924 958	3,16
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	7 330 000	7 550 670	0,36					
			252 399 984	11,92	Dobra podstawowe				
Dobra luksusowe					Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	8 390 000	9 549 861	0,45
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	2 500 000	2 054 575	0,10	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	7 125 000	8 690 449	0,41
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	5 451 000	2 901 022	0,14	BAT International Finance plc, Reg. S 2.25% 16/01/2030	EUR	6 713 000	6 967 576	0,33
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	12 472 000	12 162 670	0,56	Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0.625% 09/03/2030	EUR	4 235 000	4 195 523	0,20
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	436 642	430 814	0,02	Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	4 000 000	4 486 772	0,21
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1 148 000	1 263 219	0,06	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	5 000 000	4 803 950	0,23
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	3 321 000	3 426 376	0,16	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	7 000 000	6 322 925	0,30
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	3 900 000	3 569 865	0,17	Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	4 273 000	4 542 373	0,21
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	3 700 000	3 385 260	0,16	Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	1 245 000	1 413 123	0,07
Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	5 066 000	5 220 255	0,25	Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	11 931 000	12 065 510	0,57
Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	5 612 000	5 913 303	0,28	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	3 016 000	3 193 281	0,15
Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	2 954 000	2 935 376	0,14	Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	3 781 000	3 881 197	0,18
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	8 859 000	8 702 284	0,41	Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	1 904 000	1 859 797	0,09
Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	7 476 000	6 533 411	0,31	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	4 492 000	4 465 535	0,21
					Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	4 176 000	4 888 443	0,23
					Unilever NV, Reg. S 1.25% 25/03/2025	EUR	4 970 000	5 261 232	0,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	4 036 000	4 593 899	0,22	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	9 700 000	9 235 050	0,44
			91 181 446	4,31				94 757 847	4,48
Energia					Sektor usług finansowych				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	8 736 000	8 771 206	0,41	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	13 978 000	14 607 093	0,69
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	6 627 000	6 660 049	0,31	Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	2 596 000	2 608 720	0,12
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	4 811 000	4 867 390	0,23	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	4 000 000	3 950 689	0,19
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1.75% 05/10/2027	EUR	6 600 000	6 646 609	0,31	Argenta Spaarbank NV, Reg. S, FRN 3.875% 24/05/2026	EUR	3 500 000	3 538 343	0,17
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	15 000 000	15 084 796	0,72	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	3 553 000	3 565 457	0,17
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2.75% 15/07/2021	EUR	1 239 000	1 248 946	0,06	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1 424 000	1 485 053	0,07
Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	6 245 000	5 592 756	0,26	Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	1 559 000	1 730 691	0,08
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	4 230 000	3 871 698	0,18	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	5 705 000	6 271 716	0,30
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	5 000 000	4 451 600	0,21	AXA SA, FRN 6.686% Perpetual	GBP	6 037 000	7 865 823	0,37
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	2 965 000	2 581 483	0,12	AXA SA, Reg. S, FRN 5.453% Perpetual	GBP	1 104 000	1 342 721	0,06
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	7 290 000	6 165 153	0,29	Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	8 752 000	8 111 371	0,38
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	2 480 000	2 513 435	0,12	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2% 29/01/2024	EUR	3 514 000	3 730 583	0,18
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2 811 000	2 803 843	0,13	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5 800 000	5 679 200	0,27
Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	4 900 000	4 616 060	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	14 600 000	14 525 048	0,69
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	9 200 000	9 647 773	0,47	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	3 900 000	3 704 360	0,18
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	11 300 000	10 816 417	0,51
					Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	4 500 000	4 272 784	0,20

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	3 261 000	2 856 414	0,13	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	5 959 000	5 916 707	0,28
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	500 000	498 659	0,02	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	4 581 000	4 728 614	0,22
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	9 099 000	10 108 157	0,48	CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	10 600 000	10 543 067	0,50
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	5 169 000	5 565 990	0,26	Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024	EUR	2 685 000	2 688 748	0,13
Belfius Bank SA, Reg. S 0.75% 12/09/2022	EUR	8 300 000	8 336 395	0,39	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	9 300 000	9 358 451	0,44
Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	5 871 000	6 290 815	0,30	Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 916 000	3 303 259	0,16
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	6 849 000	6 926 542	0,33	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027	EUR	15 400 000	15 720 904	0,74
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	6 714 000	6 915 916	0,33	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	4 900 000	5 496 123	0,26
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	26 629 000	27 778 534	1,31	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	2 800 000	2 802 346	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	7 905 000	7 844 382	0,37	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1 737 000	1 966 989	0,09
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	9 611 000	9 661 789	0,46	FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	3 204 000	3 481 972	0,16
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	2 100 000	2 094 693	0,10	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	5 319 000	5 298 940	0,25
Cadent Finance plc, Reg. S 0.75% 11/03/2032	EUR	3 090 000	3 038 049	0,14	FCE Bank plc, Reg. S 1.875% 24/06/2021	EUR	650 000	637 623	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12 300 000	13 566 802	0,64	Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	8 233 000	8 580 762	0,41
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	8 000 000	8 039 875	0,38	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	518 000	600 256	0,03
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2.75% 14/07/2028	EUR	4 000 000	4 061 391	0,19	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	839 000	855 295	0,04
					HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	2 779 000	2 974 459	0,14
					Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	3 700 000	3 241 540	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3 124 000	2 834 852	0,13	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	9 600 000	9 731 405	0,46
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	2 218 000	2 515 266	0,12	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	8 966 000	9 838 853	0,46
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	5 005 000	4 995 786	0,24	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	11 652 000	12 875 437	0,61
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	430 000	421 998	0,02	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	12 476 000	12 692 023	0,60
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11 466 000	11 567 698	0,55	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	13 250 000	13 589 367	0,64
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	1 949 000	1 913 893	0,09	Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	2 000 000	1 943 154	0,09
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	4 807 000	4 786 354	0,23	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	4 684 000	5 382 873	0,25
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	7 604 185	7 661 216	0,36	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	6 441 000	6 960 478	0,33
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	8 292 000	8 021 764	0,38	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.875% 03/05/2027	GBP	2 400 000	2 585 628	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	4 935 000	5 467 526	0,26	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5 197 000	5 704 525	0,27
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 07/09/2028	EUR	5 281 000	5 270 496	0,25	Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	4 296 000	4 345 726	0,21
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	4 933 000	5 414 578	0,26	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	7 000 000	6 201 650	0,29
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	11 163 000	13 287 171	0,63	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	8 398 000	8 069 588	0,38
M&G plc, Reg. S, FRN 6.25% 20/10/2068	GBP	3 518 000	4 282 085	0,20	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	10 975 000	9 965 794	0,47
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	7 051 000	6 962 996	0,33	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3 400 000	3 803 107	0,18
mFinance France SA, Reg. S 2% 26/11/2021	EUR	5 056 000	5 108 618	0,24	US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	13 740 000	12 286 428	0,58
NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	10 192 000	10 156 783	0,48					
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2 998 000	3 540 693	0,17					
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	1 500 000	1 679 630	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	3 684 300	3 797 370	0,18	Służba zdrowia				
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	6 776 000	7 301 848	0,34	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	822 000	853 310	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	4 507 000	4 809 660	0,23	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	2 211 000	2 198 892	0,10
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	12 522 000	13 985 782	0,66	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	3 600 000	3 510 018	0,17
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.75% 15/06/2023	EUR	2 567 000	2 538 946	0,12	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	2 800 000	2 786 434	0,13
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	4 741 000	4 711 030	0,22	DH Europe Finance II Sar1 0.2% 18/03/2026	EUR	6 603 000	6 512 369	0,31
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	11 889 000	12 727 812	0,60	DH Europe Finance II Sar1 1.35% 18/09/2039	EUR	12 016 000	11 543 752	0,54
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	4 468 000	5 002 630	0,24	DH Europe Finance II Sar1 1.8% 18/09/2049	EUR	10 035 000	9 718 771	0,45
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	4 500 000	4 470 637	0,21	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	4 434 000	4 577 298	0,22
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	870 000	861 235	0,04	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	7 347 000	7 349 336	0,35
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	2 879 000	2 876 295	0,14	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	9 012 000	9 495 178	0,45
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	2 766 000	2 773 795	0,13	Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	1 490 000	1 560 390	0,07
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	12 470 000	12 600 843	0,60	Koninklijke Philips NV, Reg. S 2% 30/03/2030	EUR	1 302 000	1 454 330	0,07
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023	EUR	7 835 000	7 855 160	0,37	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	2 717 000	2 880 000	0,14
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	2 364 000	2 703 252	0,13	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	2 365 000	2 380 518	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	1 964 000	2 227 163	0,11	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	4 127 000	4 065 885	0,19
			632 695 424	29,90	Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	5 376 000	5 640 632	0,27
					Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	6 036 000	6 288 280	0,30
					Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	1 912 000	1 906 608	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	5 769 000	6 111 073	0,29	Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025	EUR	153 000	144 732	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	3 229 000	3 451 366	0,16	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3 371 000	3 751 787	0,18
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	2 255 000	2 580 902	0,12	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	2 160 000	2 042 280	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	9 552 000	9 233 479	0,44	Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	3 436 000	3 460 011	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8 997 000	9 031 337	0,43	CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	1 959 000	2 060 921	0,10
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	4 741 000	4 640 630	0,22	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	3 647 000	3 895 762	0,18
			119 770 788	5,66	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	4 377 000	4 360 030	0,21
Przemysł					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	8 965 000	8 955 509	0,42
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3 429 000	3 793 634	0,18	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	2 626 000	2 608 529	0,12
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	1 900 000	1 917 033	0,09	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	7 896 000	7 688 277	0,36
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	1 300 000	1 189 885	0,06	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.625% 07/10/2048	GBP	1 172 000	1 148 028	0,05
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	5 400 000	5 811 350	0,27	Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.875% 05/07/2051	GBP	4 649 000	4 749 834	0,22
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	8 700 000	8 584 264	0,41	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	946 000	952 572	0,05
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	4 200 000	4 781 112	0,23	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	10 300 000	10 616 129	0,50
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	7 300 000	7 333 259	0,35	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	6 800 000	5 454 824	0,26
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	8 306 000	8 428 746	0,40	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	3 800 000	2 897 074	0,14
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	6 438 000	6 702 570	0,32	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	765 000	675 705	0,03
ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	1 298 000	1 364 818	0,06					
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	5 934 000	5 606 938	0,26					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	376 000	316 856	0,01	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	4 461 000	4 588 072	0,22
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	893 000	823 788	0,04	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	2 011 000	2 168 546	0,10
La Poste SA, Reg. S 0.375% 17/09/2027	EUR	2 400 000	2 395 868	0,11	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028	EUR	5 094 000	5 095 212	0,24
La Poste SA, Reg. S 1.375% 21/04/2032	EUR	4 200 000	4 443 505	0,21	Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032	EUR	4 182 000	4 179 085	0,20
Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea 3.125% 17/04/2021	EUR	2 161 000	2 197 703	0,10	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	10 446 000	11 301 391	0,53
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	7 900 000	7 544 500	0,36	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	6 737 000	6 802 706	0,32
			138 697 833	6,55				48 084 297	2,27
Technologia informacyjna					Nieruchomości				
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	3 438 000	3 424 856	0,16	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	12 900 000	12 284 128	0,58
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	4 400 000	4 411 766	0,21	Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	2 837 000	2 824 061	0,13
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	5 200 000	5 198 742	0,25	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	11 325 000	11 398 613	0,54
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	2 900 000	2 896 801	0,14	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	4 580 000	4 191 126	0,20
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	2 300 000	2 317 126	0,11	alstria office REIT- AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2 100 000	2 025 305	0,10
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	7 401 000	7 165 224	0,33	American Tower Corp., REIT 1.375% 04/04/2025	EUR	4 604 000	4 753 975	0,22
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1 423 000	1 416 417	0,07	Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	1 963 000	2 016 415	0,10
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	8 091 000	8 185 441	0,38	Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	7 186 000	6 727 147	0,32
			35 016 373	1,65	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	4 813 000	4 951 495	0,23
Materiały					Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	16 656 000	15 617 697	0,73
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	4 705 000	4 583 529	0,22					
DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	5 193 000	5 330 295	0,25					
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 000 000	4 035 461	0,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	14 450 000	14 814 845	0,70	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	5 413 000	5 582 930	0,26
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2 373 000	2 449 954	0,12	LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	2 500 000	2 549 059	0,12
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	814 000	797 237	0,04	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	5 998 000	6 572 251	0,31
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	3 173 000	3 062 091	0,14	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	12 337 000	12 453 401	0,59
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	2 500 000	2 558 422	0,12	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	3 852 000	4 218 936	0,20
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024	EUR	8 589 000	9 186 458	0,43	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	5 990 000	6 618 168	0,31
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	3 240 000	3 510 916	0,17	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4.375% 01/08/2023	USD	2 405 000	2 230 295	0,11
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	4 628 000	4 647 291	0,22	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	3 020 000	3 165 682	0,15
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	2 940 000	3 257 688	0,15	SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2 162 000	2 108 042	0,10
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5 567 000	5 612 060	0,27	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	3 011 000	2 962 158	0,14
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	11 000 000	11 270 578	0,53	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	2 529 000	2 878 285	0,14
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	5 673 000	5 536 481	0,26	Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	4 900 000	5 071 471	0,24
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10 300 000	10 307 538	0,49	Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	7 201 000	7 658 624	0,36
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	9 400 000	9 435 736	0,45	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/10/2039	EUR	11 100 000	11 022 652	0,52
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	5 300 000	5 320 961	0,25	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5 800 000	5 955 294	0,28
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	5 800 000	5 883 689	0,28	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	6 123 000	6 433 969	0,30
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1 686 000	1 734 216	0,08				253 657 340	11,98
					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
					Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1.608% 31/10/2027	EUR	1 038 000	1 095 926	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025	EUR	1 300 000	1 376 440	0,07	Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	4 625 000	4 643 332	0,22
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	991 000	976 455	0,05	Engie SA, Reg. S 1.75% 27/03/2028	EUR	5 200 000	5 637 743	0,27
CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	4 120 000	4 150 689	0,20	Engie SA, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	900 000	962 186	0,05
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	8 100 000	7 605 090	0,36	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9 891 000	9 766 107	0,46
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	7 000 000	6 933 617	0,33	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4 030 000	3 920 384	0,19
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	400 000	427 302	0,02	ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3 040 000	3 169 328	0,15
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 600 000	1 531 041	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4 400 000	4 537 319	0,21
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	5 500 000	5 664 956	0,27	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	2 300 000	2 419 350	0,11
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	900 000	1 023 819	0,05	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.875% 01/06/2026	EUR	5 500 000	6 103 391	0,29
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	4 100 000	4 757 704	0,22	Madrilena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2.25% 11/04/2029	EUR	348 000	370 624	0,02
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	6 300 000	6 411 793	0,30	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	5 311 555	0,25
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	12 437 000	12 611 379	0,59	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4 695 000	4 622 822	0,22
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	3 100 000	3 194 372	0,15	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	4 386 000	4 319 000	0,20
EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	3 000 000	2 762 928	0,13	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	1 468 000	1 473 865	0,07
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9 214 000	9 366 478	0,44	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	5 260 000	5 381 861	0,25
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	1 968 000	2 255 922	0,11	Orsted A/S, Reg. S, FRN 6.25% 26/06/3013	EUR	3 268 000	3 716 153	0,18
					Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	2 697 000	3 116 359	0,15
					Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 27/04/2027	EUR	1 400 000	1 454 012	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 1.125% 09/09/2049	EUR	10 700 000	10 759 260	0,50	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	1 393 245	1 320 484	0,06
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	10 025 000	10 522 210	0,50	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	14 733 000	12 179 780	0,58
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	1 289 000	1 423 927	0,07	Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	661 360	0,03
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	12 833 000	11 611 521	0,54				19 437 678	0,92
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	9 183 000	9 232 634	0,44	Dobra podstawowe				
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	2 968 000	3 260 759	0,15	Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	12 072 000	11 245 571	0,54
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	2 325 000	2 356 546	0,11	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	8 435 000	7 709 547	0,36
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	8 798 000	8 845 945	0,42				18 955 118	0,90
Vattenfall AB, Reg. S, FRN 3% 19/03/2077	EUR	751 000	777 889	0,04	Energia				
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	15 208 000	18 107 067	0,85	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	15 258 000	10 470 708	0,50
			219 969 060	10,39	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	4 021 000	3 216 746	0,15
Obligacje łącznie			1 953 155 350	92,27	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2 905 000	2 156 573	0,10
Obligacje zamienne								15 844 027	0,75
Przemysł					Sektor usług finansowych				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	1 900 000	1 567 633	0,07	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	6 500 000	5 679 143	0,27
			1 567 633	0,07	BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	5 037 000	4 649 507	0,22
Obligacje zamienne ogółem			1 567 633	0,07	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	7 067 000	6 803 485	0,31
łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 954 722 983	92,34	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	4 963 000	4 472 791	0,21
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym								21 604 926	1,01
Obligacje					Służba zdrowia				
Usługi komunikacyjne					AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	1 502 000	1 552 723	0,07
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 438 000	1 399 765	0,07	AbbVie, Inc., Reg. S 1.25% 01/06/2024	EUR	12 920 000	13 226 075	0,62
			1 399 765	0,07	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	835 000	770 655	0,04
Dobra luksusowe								15 549 453	0,73
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	5 122 000	5 276 054	0,25					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł				
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	1 560 000	1 506 664	0,07
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	2 835 000	2 908 154	0,14
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	8 408 000	7 164 033	0,34
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	5 898 969	5 288 785	0,25
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479 000	463 433	0,02
			17 331 069	0,82
Technologia informacyjna				
Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	1 250 000	1 168 307	0,06
			1 168 307	0,06
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	3 035 000	2 707 525	0,13
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	5 000 000	5 211 192	0,25
Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1 680 000	1 792 800	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 093 000	1 139 166	0,05
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	2 250 000	2 069 952	0,10
			12 920 635	0,61
Obligacje łącznie			124 210 978	5,87
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			124 210 978	5,87
Inwestycje ogółem			2 078 933 961	98,21
Środki pieniężne			60 856 891	2,87
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(23 015 970)	(1,08)
Aktywa netto ogółem			2 116 774 882	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	178 528	USD	200 000	27.07.2020 r.	UBS	208	-
USD	1 624 000	EUR	1 446 190	27.07.2020 r.	Standard Chartered	1 768	-
EUR	260 864 300	GBP	236 026 367	29.07.2020 r.	BNP Paribas	2 235 070	0,11
GBP	904 090	EUR	987 833	29.07.2020 r.	Bank of America	2 837	-
USD	1 661 000	EUR	1 475 694	29.07.2020 r.	Bank of America	5 182	-
USD	865 264	EUR	770 759	29.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	673	-
USD	989 406	EUR	881 819	29.07.2020 r.	HSBC	293	-
USD	2 719 605	EUR	2 417 476	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	7 207	-
USD	21 355 143	EUR	18 984 415	29.07.2020 r.	State Street	54 915	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 308 153	0,11
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	320 814	PLN	1 424 322	31.07.2020 r.	HSBC	1 600	-
PLN	417 075	EUR	93 221	31.07.2020 r.	HSBC	252	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						1 852	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						2 310 005	0,11
EUR	1 268 431	USD	1 424 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 206)	-
EUR	230 274 273	USD	258 458 981	29.07.2020 r.	Bank of America	(156 672)	(0,01)
EUR	12 232 514	USD	13 759 322	29.07.2020 r.	Citibank	(34 707)	-
GBP	6 578 747	EUR	7 282 418	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	(73 663)	(0,01)
GBP	1 542 612	EUR	1 705 129	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(14 790)	-
GBP	693 017	EUR	763 505	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(4 122)	-
GBP	5 641 620	EUR	6 244 912	29.07.2020 r.	State Street	(63 027)	-
EUR	1 445 191	USD	1 624 000	27.08.2020 r.	Standard Chartered	(1 776)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(349 963)	(0,02)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	122 165	PLN	545 607	31.07.2020 r.	HSBC	(114)	-
PLN	182 565 085	EUR	41 117 026	31.07.2020 r.	HSBC	(201 261)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(201 375)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(551 338)	(0,03)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 758 667	0,08

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	140	EUR	84 000	-
Euro-Bund, 08/09/2020	169	EUR	362 514	0,02
Long Gilt, 28/09/2020	8	GBP	2 412	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	186	USD	453 598	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			902 524	0,04
US 5 Year Note, 30/09/2020	(15)	USD	(4 955)	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	(38)	USD	(43 964)	-
US Long Bond, 21/09/2020	(8)	USD	(12 888)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(61 807)	-
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			840 717	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota 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.	7 357	-
2 622 807	EUR	Goldman Sachs	Anheuser-Busch InBev SA/ NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	24 000	-
2 000 000	EUR	Barclays	Anheuser-Busch InBev SA/ NV 2.25% 24/09/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	7 357	-
1 140 000	USD	BNP Paribas	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	4 752	-
1 100 000	USD	J.P. Morgan	BHP Billiton Finance USA Ltd. 6.5% 01/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	4 585	-
2 903 973	EUR	HSBC	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	17 374	-
2 745 784	EUR	Goldman Sachs	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	16 428	-
2 431 079	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	14 545	-
14 318 122	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	37 229	-
6 024 878	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	15 665	-
12 945 403	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	720 285	0,04
10 356 323	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	576 228	0,03
3 766 824	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	47 134	-
1 462 712	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	18 303	-
1 060 126	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	13 265	-
19 200 000	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	78 722	0,01
3 335 000	EUR	BNP Paribas	Heathrow Funding Ltd. 4.6% 15/02/2020	Sprzedaż	1,00%	20.09.2020 r.	6 999	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	4 188	-
5 520 418	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	21 928	-
2 724 874	EUR	Citigroup	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	10 823	-
5 670 168	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	2 920	-
3 679 514	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.06.2021 r.	33 631	-
5 000 000	EUR	Morgan Stanley	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.09.2020 r.	11 864	-
1 246 029	EUR	Morgan Stanley	J.P. Morgan Structured Products BV 6% 10/06/2019	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	642	-
3 000 000	USD	Citigroup	Kinder Morgan, Inc. 3.05% 01/12/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	11 326	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
5 859 375	EUR	Barclays	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	66 828	0,01
5 859 375	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	66 828	-
8 281 250	EUR	J.P. Morgan	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	94 450	-
3 647 333	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	46 001	-
2 000 000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	9 125	-
9 523 810	EUR	Goldman Sachs	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	106 086	0,01
6 896 552	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	76 821	0,01
9 791 804	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	62 420	-
5 000 000	USD	Goldman Sachs	Valero Energy Corp. 8.75% 15/06/2030	Sprzedaż	1,00%	20.06.2021 r.	37 848	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							2 273 957	0,11
36 087 443	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(328 788)	(0,02)
74 338 790	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(1 216 325)	(0,06)
1 785 000	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	(169 700)	(0,01)
9 317 508	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(239 224)	(0,02)
9 000 000	EUR	HSBC	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(254 400)	(0,02)
9 475 465	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(52 057)	-
1 595 697	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(21 664)	-
5 840 271	EUR	HSBC	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(79 289)	-
2 312 266	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(31 392)	-
10 042 487	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(41 436)	-
8 160 550	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(33 671)	-
5 636 820	EUR	HSBC	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(23 258)	-
5 005 000	EUR	BNP Paribas	Eni SpA 4.25% 03/02/2020	Kupno	(1,00)%	20.09.2020 r.	(9 738)	-
815 868	EUR	Credit Suisse	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(55 162)	-
2 811 359	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(190 080)	(0,02)
3 622 356	EUR	Goldman Sachs	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(244 912)	(0,01)
821 813	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(17 217)	-
5 763 889	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(107 366)	(0,01)
7 094 017	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(132 143)	(0,01)
6 100 218	EUR	Societe Generale	Lloyds Bank plc 6.5% 24/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(43 256)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 975 000	USD	J.P. Morgan	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(8 140)	-
5 385 000	USD	BNP Paribas	Mondelez International, Inc. 6.5% 11/08/2017	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(22 194)	-
1 854 343	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(18 113)	-
2 024 024	EUR	Morgan Stanley	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(19 771)	-
4 710 458	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(46 012)	-
12 000 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(42 125)	-
3 223 835	EUR	Credit Suisse	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(51 202)	-
4 835 752	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(76 802)	-
2 725 753	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(42 210)	-
2 829 861	EUR	Goldman Sachs	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(43 822)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(3 661 469)	(0,18)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(1 387 512)	(0,07)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Credit Conviction

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
30 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22.11.2024 r.	115 111	-
25 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,118)%	26.11.2026 r.	300 001	0,01
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę 0,158%	14.01.2030 r.	753 523	0,04
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					1 168 635	0,05
21 740 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,934%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	17.09.2049 r.	(5 620 077)	(0,27)
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,896%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	20.03.2048 r.	(4 703 308)	(0,22)
8 800 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,494%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02.05.2037 r.	(2 182 334)	(0,10)
5 200 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,284%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	03.02.2046 r.	(1 605 945)	(0,08)
4 100 331	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,61%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	13.10.2047 r.	(1 448 310)	(0,07)
16 500 000	USD	Barclays	Wyplaca stałą stopę 2,195%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	26.05.2024 r.	(1 137 249)	(0,05)
18 663 618	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,935%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	29.10.2029 r.	(1 133 088)	(0,05)
2 500 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 2,587%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	29.12.2047 r.	(974 893)	(0,05)
5 000 000	USD	Barclays	Wyplaca stałą stopę 2,705%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	16.09.2024 r.	(490 218)	(0,02)
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,156%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(467 200)	(0,02)
9 850 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,152%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	06.09.2049 r.	(455 127)	(0,02)
13 300 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 1,382%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07.10.2023 r.	(441 010)	(0,02)
5 000 000	USD	Barclays	Wyplaca stałą stopę 1,819%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	25.03.2022 r.	(143 923)	(0,01)
20 000 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	07.04.2025 r.	(124 001)	(0,01)
12 400 000	USD	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,966%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	12.07.2021 r.	(95 050)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(21 021 733)	(0,99)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(19 853 098)	(0,94)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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 Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	891 000	837 139	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	5 900 000	5 754 825	0,51
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	8 719 000	7 991 147	0,71	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	7 400 000	7 252 000	0,64
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3 021 000	2 885 055	0,25	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	3 300 000	3 318 061	0,29
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 808 000	1 695 090	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	4 300 000	4 313 063	0,38
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	10 925 000	11 537 641	1,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 900 000	1 966 500	0,17
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	433 000	493 882	0,04	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	1 500 000	1 623 765	0,14
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	95 175	0,01	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	359 000	335 378	0,03
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	5 054 000	4 882 221	0,43	UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3.625% 15/06/2029	EUR	5 150 000	5 038 693	0,44
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	4 500 000	4 312 505	0,38	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1 247 000	1 426 237	0,13
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	1 100 000	1 039 536	0,09	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	2 313 000	2 656 995	0,23
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	1 309 000	1 264 316	0,11				116 508 501	10,27
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	13 338 000	13 468 312	1,20	Dobra luksusowe				
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	2 244 000	2 316 762	0,20	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	6 690 000	5 965 306	0,53
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	6 400 000	6 601 600	0,58	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	1 925 000	1 410 178	0,12
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	3 714 000	3 552 255	0,31	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	5 405 000	4 946 467	0,44
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	6 976 000	7 396 076	0,65	Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	2 478 000	2 461 948	0,22
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	7 035 000	6 595 313	0,58	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	10 360 000	9 585 485	0,84
Telecom Italia SpA, Reg. S 2.5% 19/07/2023	EUR	5 300 000	5 412 424	0,48	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	3 525 000	3 441 281	0,30
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	426 000	446 535	0,04	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	2 523 000	2 167 257	0,19
					Foodco Bondco SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	2 068 000	1 596 227	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	2 920 369	2 883 254	0,25	Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	6 468 660	6 251 895	0,55
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	3 850 000	3 404 363	0,30	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	3 522 000	3 287 288	0,29
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	3 510 000	3 510 579	0,31	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	6 500 000	6 467 500	0,57
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 720 000	1 697 043	0,15	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	5 200 000	4 759 820	0,42
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	7 885 000	1 800 682	0,16	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	8 509 000	7 530 465	0,66
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	2 999 000	2 903 169	0,26	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	3 574 000	3 123 383	0,28
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	1 714 000	1 487 538	0,13	Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	14 754 000	12 003 116	1,05
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	670 000	534 493	0,05	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	5 740 000	6 392 749	0,56
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	620 000	531 814	0,05	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3 800 000	3 532 792	0,31
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	9 575 000	7 133 375	0,63				136 987 123	12,07
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	2 550 000	2 588 288	0,23	Dobra podstawowe				
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	4 766 000	5 323 948	0,47	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	9 387 000	7 838 144	0,69
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	1 727 000	1 320 511	0,12	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	3 600 000	3 251 790	0,29
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	1 754 000	1 806 620	0,16	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	2 700 000	2 301 548	0,20
Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	9 435 019	8 561 713	0,75	Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	3 800 000	1 887 027	0,17
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	7 269 183	6 576 576	0,58	Primo Water Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	2 913 000	2 939 642	0,26
					Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	1 425 000	1 462 763	0,13
					Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	2 569 000	2 528 153	0,22
								22 209 067	1,96

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia					Sektor usług finansowych				
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	5 568 000	5 595 768	0,49	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	5 800 000	5 645 401	0,50
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	6 406 277	3 487 033	0,31	AIB Group plc, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	EUR	11 699 000	11 640 973	1,03
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 9.375% 15/07/2024	USD	6 149 000	4 347 224	0,38	Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	4 553 000	2 425 314	0,21
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	636 000	492 020	0,04	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	875 000	884 719	0,08
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	1 891 000	1 462 908	0,13	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	1 196 000	1 338 294	0,12
Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	2 271 000	2 481 270	0,22	B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	5 589 000	4 527 090	0,40
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	1 050 000	1 177 290	0,10	Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	3 258 000	3 302 798	0,29
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 21/08/2021	EUR	2 500 000	2 427 500	0,21	Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	4 443 000	4 117 781	0,36
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	8 500 000	7 951 777	0,71	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	19 217 000	16 372 039	1,44
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2.5% 24/11/2022	EUR	1 000 000	930 504	0,08	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	7 437 000	6 389 844	0,56
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	1 400 000	1 293 250	0,11	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 8% 22/01/2030	EUR	624 000	608 581	0,05
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	3 157 000	3 147 598	0,28	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2 500 000	2 374 590	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	6 250 000	5 441 575	0,48	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	3 200 000	2 592 000	0,23
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	6 988 000	7 082 212	0,63	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	8 000 000	6 606 328	0,58
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 582 000	1 577 972	0,14	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400 000	72 000	0,01
Vallourec SA, Reg. S 2.25% 30/09/2024	EUR	6 800 000	3 677 358	0,32	Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1 300 000	234 000	0,02
			52 573 259	4,63	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0.375% 10/03/2023	EUR	6 000 000	6 110 514	0,54

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	4 400 000	4 388 199	0,39	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.148% 10/06/2030	GBP	6 228 000	7 153 228	0,63
Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0,352% Perpetual	EUR	1 320 000	1 092 796	0,10	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	3 925 000	4 299 080	0,38
BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	2 838 000	2 908 334	0,26	Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	2 200 000	2 241 250	0,20
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 8.875% 15/10/2023	GBP	5 181 614	4 821 448	0,42	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	5 999 000	6 368 504	0,56
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	12 800 000	14 118 299	1,24	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	4 962 000	5 006 010	0,44
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	1 400 000	1 248 520	0,11	LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	14 010 608	14 115 688	1,24
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	2 360 000	2 453 791	0,22	Lincoln Financing SARL, Reg. S 3.625% 01/04/2024	EUR	5 383 000	4 950 131	0,44
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	9 200 000	9 257 822	0,82	Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	3 404 000	3 157 244	0,28
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	7 600 000	7 240 094	0,64	Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	9 782 000	9 210 878	0,81
FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	3 738 000	3 532 391	0,31	Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	3 199 000	3 119 025	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	6 610 000	6 352 970	0,56	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	17 930 000	10 760 211	0,95
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	2 180 000	1 890 426	0,17	Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	10 385 000	4 808 670	0,42
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	3 195 000	2 827 096	0,25	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	5 035 000	5 554 860	0,49
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	2 704 000	2 389 279	0,21	OTP Bank Nyrt, FRN 2.734% Perpetual	EUR	1 182 000	1 077 098	0,09
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 344 000	8 151 822	0,72	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	5 000 000	4 785 900	0,42
Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	2 475 000	2 353 695	0,21	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1 684 000	1 988 835	0,18
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	7 075 000	6 717 599	0,59	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	5 199 000	5 720 723	0,50
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1 200 000	1 242 939	0,11	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	100 000	101 369	0,01
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	2 000 000	1 752 184	0,15					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	1 492 000	1 762 303	0,16	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2 791 000	2 940 639	0,26
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 164 000	1 277 317	0,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 636 000	1 603 280	0,14
Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	4 809 000	4 129 393	0,36	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	5 048 000	4 840 603	0,43
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	1 304 000	1 451 640	0,13	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	3 127 000	3 063 397	0,27
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	1 200 000	863 637	0,08	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	5 350 000	5 189 500	0,46
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	EUR	3 000 000	3 081 498	0,27	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	14 274 000	14 113 959	1,23
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	3 935 000	4 075 743	0,36	Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1 865 000	1 836 643	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	1 389 000	1 261 275	0,11	Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	2 095 000	2 099 961	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	2 259 000	2 368 564	0,21	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	9 404 000	9 377 481	0,82
Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	3 041 000	2 907 956	0,26	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	5 800 000	5 407 804	0,48
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	3 600 000	4 145 184	0,37	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	14 799 000	13 006 397	1,14
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	2 295 000	2 546 646	0,22	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	623 000	659 941	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 8% Perpetual	GBP	7 677 000	7 351 230	0,65	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	2 500 000	1 993 287	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	13 300 000	13 080 497	1,15	Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	4 796 000	4 766 025	0,42
			304 703 557	26,86	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	2 000 000	2 032 819	0,18
Służba zdrowia					85 225 096 7,51				
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	5 696 000	5 411 912	0,48					
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	5 066 000	4 937 830	0,44					
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1 943 000	1 943 618	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Przemysł									
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	2 345 000	2 519 387	0,22	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	4 574 000	3 457 423	0,30
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	7 593 000	7 163 834	0,63	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	15 622 000	11 802 514	1,05
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.125% 26/03/2028	EUR	3 200 000	2 926 664	0,26	Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	6 695 000	3 578 478	0,32
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	2 900 000	3 006 855	0,27	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	5 525 000	4 460 476	0,39
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	800 000	732 237	0,06	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	2 330 000	1 866 057	0,16
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	12 136 000	11 688 181	1,04	Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	2 416 000	2 275 872	0,20
Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	1 190 000	1 112 650	0,10	Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	3 099 000	1 177 539	0,10
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	6 969 000	7 756 216	0,68	Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	3 538 000	1 344 440	0,12
Autostrade per l'Italia SpA 5.875% 09/06/2024	EUR	7 000 000	7 738 976	0,68	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	4 900 000	4 679 500	0,41
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	2 233 000	1 934 247	0,17	Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	1 855 000	1 865 939	0,16
easyJet plc, Reg. S 1.75% 09/02/2023	EUR	6 720 000	6 066 850	0,53				119 472 955	10,53
easyJet plc, Reg. S 0.875% 11/06/2025	EUR	450 000	375 261	0,03	Technologia informacyjna				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	2 200 000	1 764 796	0,16	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	13 808 000	12 446 459	1,09
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	8 800 000	6 709 014	0,59	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	1 800 000	1 799 564	0,16
Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	2 517 000	2 520 046	0,22	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	2 500 000	2 445 000	0,22
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	7 437 000	6 267 175	0,55	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	1 615 000	1 671 218	0,15
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	11 304 000	10 614 094	0,95				18 362 241	1,62
IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	2 242 000	2 068 234	0,18	Materiały				
					Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7 170 000	6 440 962	0,57
					Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	6 301 000	5 824 121	0,51

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	2 914 000	2 781 413	0,25	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	3 900 000	3 589 521	0,32
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 645 000	1 691 858	0,15	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	6 200 000	5 716 958	0,50
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 9.25% 30/06/2023	EUR	5 783 607	4 286 659	0,38				33 675 410	2,97
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	7 969 000	7 790 845	0,69	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	2 316 000	2 188 675	0,19	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	11 827 000	12 839 336	1,14
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	2 484 000	2 516 950	0,22	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	2 700 000	2 884 291	0,25
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	8 179 000	7 888 000	0,69	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 500 000	2 843 943	0,25
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	1 000 000	986 951	0,09	Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4% 15/09/2025	EUR	9 000 000	8 774 100	0,77
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	2 011 000	1 975 031	0,17				27 341 670	2,41
			44 371 465	3,91	Obligacje łącznie				
					961 430 344				
					84,74				
					Obligacje zamienne				
					Usługi komunikacyjne				
					Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	6 600 000	6 445 428	0,57
								6 445 428	0,57
					Nieruchomości				
					Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	6 500 000	890 695	0,08
								890 695	0,08
					Obligacje zamienne ogółem				
					7 336 123				
					0,65				
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
					968 766 467				
					85,39				
					Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
					Obligacje				
					Usługi komunikacyjne				
					Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	6 720 000	7 111 071	0,63
					Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	1 456 000	1 417 286	0,12
					Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	7 100 000	3 293 318	0,29
					DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	4 074 000	3 666 219	0,32

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	994 000	895 061	0,08	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	4 670 000	2 926 692	0,26
			16 382 955	1,44	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	2 268 000	1 841 575	0,16
Dobra luksusowe					Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	11 500 000	9 391 641	0,83
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	6 767 000	5 926 972	0,53				18 085 189	1,59
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	6 489 000	5 606 839	0,49	Przemysł				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	6 010 000	5 445 602	0,48	AA Bond Co. Ltd., 144A 5.5% 31/07/2043	GBP	219 000	206 622	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	2 937 000	2 581 299	0,23	Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	9 508 000	8 101 288	0,71
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	1 495 000	1 379 501	0,12	Superstrada Pedomontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	8 526 000	8 248 905	0,73
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	4 219 000	3 487 850	0,31				16 556 815	1,46
			24 428 063	2,16	Materiały				
Dobra podstawowe					Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	1 690 000	1 535 104	0,14
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	8 398 000	7 823 087	0,70				1 535 104	0,14
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.25% 01/03/2031	USD	6 750 000	6 388 208	0,56	Obligacje łącznie			109 003 650	9,61
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	695 000	52 701	-	Obligacje zamienne				
			14 263 996	1,26	Służba zdrowia				
Energia					Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC 0.25% 01/02/2026	USD	786 000	686 217	0,06
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	18 900 000	12 970 008	1,14				686 217	0,06
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	5 977 000	4 781 520	0,42	Obligacje zamienne ogółem			686 217	0,06
			17 751 528	1,56	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			109 689 867	9,67
Sektor usług finansowych									
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	3 799 000	2 853 809	0,25					
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027	USD	1 479 000	1 071 472	0,09					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Obligacje				
Sektor usług finansowych				
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#	EUR	1 000 000	-	-
			-	-
Obligacje łącznie			-	-
Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
Inwestycje ogółem			1 078 456 334	95,06
Środki pieniężne			44 975 883	3,96
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			11 052 363	0,98
Aktywa netto ogółem			1 134 484 580	100,00

Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
3 104 720	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.06.2024 r.	17 463	-
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	13 000	-
611 111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	103 019	0,01
740 000	EUR	Barclays	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	3 376	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							136 858	0,01
1 230 528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2024 r.	(65 778)	-
917 033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2024 r.	(49 020)	-
2 800 000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2022 r.	(50 794)	(0,01)
2 387 000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(227 803)	(0,02)
500 000	EUR	Credit Suisse	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(3 972)	-
2 250 000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(17 876)	-
1 250 000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(10 260)	-
6 150 000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(514 025)	(0,04)
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(334 325)	(0,03)
149 769	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(3 138)	-
1 585 000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(261 695)	(0,02)
1 400 000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	(59 037)	(0,01)
1 840 000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.09.2020 r.	(3 430)	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(6 145)	-
3 700 000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Kupno	(5,00)%	20.06.2022 r.	(165 204)	(0,02)
1 572 327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/ Milano 5.38% 29/01/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(7 728)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(1 780 230)	(0,15)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(1 643 372)	(0,14)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	39 231 582	GBP	35 208 917	29.07.2020 r.	Barclays	650 913	0,06
EUR	768 496	GBP	695 242	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	6 675	-
EUR	2 092 110	GBP	1 897 057	29.07.2020 r.	UBS	13 383	-
EUR	34 047 495	USD	37 593 932	29.07.2020 r.	State Street	530 358	0,04
GBP	452 357	EUR	494 282	29.07.2020 r.	HSBC	1 394	-
USD	1 920 800	EUR	1 711 416	29.07.2020 r.	BNP Paribas	1 087	-
USD	1 329 059	EUR	1 175 149	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	9 783	-
USD	5 977 259	EUR	5 317 247	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	11 821	-
USD	422 642	EUR	374 843	29.07.2020 r.	State Street	1 966	-
EUR	39 208 236	GBP	35 208 917	27.08.2020 r.	BNP Paribas	646 259	0,06
EUR	27 050 323	USD	29 765 932	27.08.2020 r.	State Street	529 200	0,04
EUR	39 196 799	GBP	35 208 917	24.09.2020 r.	HSBC	653 596	0,06
EUR	27 034 476	USD	29 765 932	24.09.2020 r.	State Street	530 398	0,05
EUR	41 706 909	GBP	37 715 283	28.10.2020 r.	State Street	447 683	0,04
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 034 516	0,35
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SEK	95 048	EUR	9 036	31.07.2020 r.	HSBC	25	-
USD	48 024 545	EUR	42 505 570	31.07.2020 r.	HSBC	309 036	0,03
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						309 061	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 343 577	0,38
EUR	6 026 036	USD	6 808 578	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(44 199)	-
GBP	3 407 962	EUR	3 801 956	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(67 634)	(0,01)
GBP	1 286 500	EUR	1 424 490	29.07.2020 r.	UBS	(14 790)	-
EUR	39 940 050	USD	44 922 132	28.10.2020 r.	State Street	(22 938)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(149 561)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	8 971 182	USD	10 131 666	31.07.2020 r.	HSBC	(61 351)	(0,01)
NOK	10 176	EUR	945	31.07.2020 r.	HSBC	(14)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(61 365)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(210 926)	(0,02)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 132 651	0,36

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
111 370 000	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Call, 0.04%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	2 436 519	0,22
110 000 000	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Call, 0.045%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	2 186 727	0,19
Łączna wartość rynkowa swapcji - aktywa				4 623 246	0,41
(111 370 000)	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Put, 0.05%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(1 075 494)	(0,09)
(110 000 000)	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Put, 0.055%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(1 214 525)	(0,11)
Łączna wartość rynkowa swapcji - pasywa				(2 290 019)	(0,20)
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				2 333 227	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO High Yield

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/ (otrzymane) sprzedaż	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
3 104 720	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	20.06.2024 r.	17 463	-
5 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	20.12.2024 r.	13 000	-
611 111	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	20.12.2024 r.	103 019	0,01
740 000	EUR	Barclays	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	20.12.2020 r.	3 376	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa						136 858	0,01
1 230 528	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	20.06.2024 r.	(65 778)	-
917 033	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	20.06.2024 r.	(49 020)	-
2 800 000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	20.06.2022 r.	(50 794)	(0,01)
2 387 000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Sprzedaż	20.06.2025 r.	(227 803)	(0,02)
500 000	EUR	Credit Suisse	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	20.06.2021 r.	(3 972)	-
2 250 000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	20.06.2021 r.	(17 876)	-
1 250 000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Kupno	20.06.2021 r.	(10 260)	-
6 150 000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	20.06.2025 r.	(514 025)	(0,04)
4 000 000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	20.06.2025 r.	(334 325)	(0,03)
149 769	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	20.06.2021 r.	(3 138)	-
1 585 000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	20.06.2025 r.	(261 695)	(0,02)
1 400 000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Kupno	20.06.2021 r.	(59 037)	(0,01)
1 840 000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	20.09.2020 r.	(3 430)	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	20.06.2021 r.	(6 145)	-
3 700 000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Kupno	20.06.2022 r.	(165 204)	(0,02)
1 572 327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/ Milano 5.38% 29/01/2019	Sprzedaż	20.12.2021 r.	(7 728)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa						(1 780 230)	(0,15)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa						(1 643 372)	(0,14)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027				
Obligacje zamienne					WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024				
Usługi komunikacyjne					Przemysł				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	200 000	227 500	1,19	Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	200 000	222 278	1,16
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	208 800	283 535	1,47	China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	500 000	491 187	2,57
			511 035	2,66	Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	500 000	553 286	2,89
Dobra luksusowe					MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	200 000	250 252	1,30	Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	50 000 000	431 401	2,25
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	400 000	454 503	2,37	Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	200 000	204 124	1,06
			704 755	3,67	Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	200 000	232 798	1,21
Dobra podstawowe					Technologia informacyjna				
Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025	JPY	40 000 000	377 541	1,97	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	200 000	272 259	1,42
			377 541	1,97	Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	456 700	310 991	1,62
Energia					Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	400 000	515 998	2,69	LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	200 000	182 577	0,95
TOTAL SA, Reg. S 0.5% 02/12/2022	USD	600 000	598 752	3,12	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	20 000 000	186 813	0,97
			1 114 750	5,81	STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	200 000	290 642	1,51
Sektor usług finansowych					Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026				
Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	200 000	203 903	1,06		EUR	442 000	586 274	3,06
Eliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	200 000	216 365	1,13			2 030 374	10,58	
JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	500 000	517 080	2,70	Materiały				
Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025	USD	400 000	388 550	2,02	LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	200 000	208 725	1,09
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	30 000 000	276 398	1,44	Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	800 000	987 953	5,14
Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	100 000	113 608	0,59			1 196 678	6,23	
			1 715 904	8,94	Służba zdrowia				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	100 000	114 281	0,60					
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	213 300	124 508	0,65					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości					Sektor usług finansowych				
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	1 000 000	1 232 175	6,41	JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	250 000	264 688	1,38
Grand City Properties SA, Reg. S 0.25% 02/03/2022	EUR	300 000	345 343	1,80				264 688	1,38
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	200 000	268 482	1,40	Służba zdrowia				
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	100 000	112 490	0,59	Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	500 000	540 305	2,81
			1 958 490	10,20	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	10 000 000	99 601	0,52
								639 906	3,33
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Przemysł				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	200 000	203 770	1,06	Fortive Corp. 0.875% 15/02/2022	USD	1 000 000	975 842	5,09
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	40 000 000	390 284	2,03	Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	700 000	850 063	4,43
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	200 000	284 520	1,48				1 825 905	9,52
Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	1 500 000	524 252	2,74	Technologia informacyjna				
			1 402 826	7,31	CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	107 000	98 086	0,51
					Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	300 000	289 982	1,51
					Nichicon Corp., Reg. S 0% 23/12/2024	JPY	20 000 000	177 252	0,92
					Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	100 000	107 134	0,56
								672 454	3,50
					Nieruchomości				
					Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	USD	200 000	214 000	1,11
								214 000	1,11
					Obligacje zamienne ogółem				
								4 391 924	22,88
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								4 391 924	22,88
					Inwestycje ogółem				
								18 381 889	95,77
					Środki pieniężne				
								726 904	3,79
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								84 805	0,44
					Aktywa netto ogółem				
								19 193 598	100,00
Energia									
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0.25% 15/05/2025	USD	400 000	464 164	2,42					
			464 164	2,42					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	1 102 006	CHF	1 033 209	21.07.2020 r.	UBS	14 314	0,07
USD	114 218	EUR	101 000	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	954	-
USD	6 747 148	EUR	5 923 248	21.07.2020 r.	HSBC	104 689	0,55
USD	529 873	GBP	418 682	21.07.2020 r.	HSBC	15 323	0,08
USD	2 443 413	JPY	260 516 510	21.07.2020 r.	BNP Paribas	24 557	0,13
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						159 837	0,83
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	46	CHF	44	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	12 142	EUR	10 717	31.07.2020 r.	HSBC	121	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						121	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						159 958	0,83
EUR	248 547	USD	281 644	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 918)	(0,02)
JPY	19 890 000	USD	185 397	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(722)	-
SGD	23 763	USD	17 107	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	(92)	-
USD	105 190	CHF	100 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(83)	-
USD	112 121	EUR	100 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(21)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 836)	(0,02)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	702 868	USD	745 064	31.07.2020 r.	HSBC	(4 898)	(0,02)
EUR	11 179 607	USD	12 635 208	31.07.2020 r.	HSBC	(95 200)	(0,50)
USD	22 361	EUR	19 936	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(100 100)	(0,52)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(103 936)	(0,54)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						56 022	0,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028				
Obligacje zamienne					USD 1 000 000 2 281 112 0,12				
Usługi komunikacyjne					Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	15 875 000	18 057 813	0,98	GBP 3 000 000 4 854 868 0,26				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	3 000 000	4 356 757	0,24	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027				
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	14 081 500	19 121 612	1,04	GBP 5 400 000 6 874 434 0,37				
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	3 800 000	4 071 277	0,22	JPY 400 000 000 3 533 994 0,19				
					Wayfair, Inc. 0.375% 01/09/2022				
					USD 2 431 000 4 700 946 0,26				
					Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025				
					HKD 90 000 000 12 933 120 0,70				
					167 291 437 9,11				
			45 607 459	2,48	Dobra podstawowe				
Dobra luksusowe					CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	5 000 000	6 256 302	0,34	USD 5 600 000 5 649 000 0,31				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	17 000 000	17 867 311	0,98	Ezaki Glico Co. Ltd., Reg. S 0% 30/01/2024				
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	6 000 000	5 025 115	0,27	JPY 1 000 000 000 9 298 457 0,51				
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	70 000 000	9 642 651	0,52	Nippon Flour Mills Co. Ltd., Reg. S 0% 20/06/2025				
China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024	HKD	80 000 000	11 160 642	0,61	JPY 1 120 000 000 10 571 147 0,57				
Delivery Hero SE, Reg. S 0.25% 23/01/2024	EUR	14 000 000	17 946 544	0,99	25 518 604 1,39				
Delivery Hero SE, Reg. S 1% 23/01/2027	EUR	11 000 000	14 503 568	0,79	Energia				
EDION Corp., Reg. S 0% 19/06/2025	JPY	200 000 000	1 958 752	0,11	BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	22 000 000	24 997 645	1,37	GBP 16 000 000 20 639 919 1,12				
HelloFresh SE, Reg. S 0.75% 13/05/2025	EUR	5 000 000	6 670 037	0,36	Iwatani Corp., Reg. S 0% 22/10/2020				
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 2.25% 25/01/2024	EUR	1 000 000	1 643 940	0,09	JPY 300 000 000 2 906 626 0,16				
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 30/04/2026	EUR	2 300 000	2 840 025	0,15	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026				
Kering SA, Reg. S 0% 30/09/2022	EUR	10 000 000	11 600 431	0,63	EUR 8 000 000 9 042 659 0,49				
					32 589 204 1,77				
					Sektor usług finansowych				
					Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023				
					EUR 6 300 000 8 928 785 0,49				
					Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022				
					EUR 6 000 000 6 490 939 0,35				
					JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020				
					USD 12 000 000 12 409 904 0,67				
					JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022				
					USD 7 000 000 8 610 425 0,47				
					SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023				
					JPY 3 000 000 000 27 639 808 1,51				
					Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025				
					EUR 12 000 000 13 632 994 0,74				
					77 712 855 4,23				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Służba zdrowia					Technologia informacyjna				
GN Store Nord A/S 0% 21/05/2024	EUR	6 000 000	6 856 885	0,37	Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	2 000 000	2 722 586	0,15
Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	13 000 000	7 588 405	0,41	Atos SE, Reg. S 0% 06/11/2024	EUR	3 000 000	4 400 272	0,24
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	10 000 000	9 640 908	0,52	Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	2 800 000	2 646 000	0,14
Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	6 000 000	9 719 645	0,53	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	100 000 000	15 289 435	0,83
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	17 905 000	20 779 503	1,13	Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	23 050 000	23 144 249	1,26
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	13 062 000	15 739 987	0,86	LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	17 000 000	15 519 029	0,84
Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025	EUR	8 432 000	9 357 332	0,51	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	7 000 000	8 993 752	0,49
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024	USD	5 400 000	7 657 318	0,42	Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	1 300 000 000	12 142 851	0,66
			87 339 983	4,75	SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025	JPY	1 130 000 000	10 243 719	0,56
Przemysł					Materiały				
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	8 000 000	1 118 327	0,06	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 03/07/2022	USD	8 000 000	10 736 360	0,58
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	13 000 000	12 770 875	0,70	STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	1 000 000	1 453 210	0,08
Keihan Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2021	JPY	240 000 000	2 271 354	0,12	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	17 845 100	23 669 999	1,29
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	410 000 000	4 294 452	0,23	Xero Investments Ltd., Reg. S 2.375% 04/10/2023	USD	2 793 000	4 088 197	0,22
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	11 000 000	10 520 956	0,57	Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	7 000 000	6 940 850	0,38
Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024	JPY	600 000 000	6 289 987	0,34				141 990 509	7,72
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	2 350 000 000	20 275 829	1,11	Materiały				
Safran SA, Reg. S 0% 21/06/2023	EUR	8 000 000	12 501 596	0,68	Daio Paper Corp., Reg. S 0% 17/09/2020	JPY	190 000 000	1 782 169	0,10
Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027	EUR	7 160 600	9 720 589	0,53	Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2022	JPY	200 000 000	1 865 414	0,10
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	4 000 000	4 655 960	0,25	LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	USD	5 000 000	5 218 126	0,28
			84 419 925	4,59	Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	1 900 000 000	17 328 364	0,94
					Sibanye Gold Ltd., Reg. S 1.875% 26/09/2023	USD	8 000 000	11 185 200	0,61
					Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	14 000 000	17 289 179	0,94
					Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	1 470 000 000	14 217 770	0,77

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	10 000 000	11 699 691	0,64	Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	14 118 000	13 291 955	0,72
			80 585 913	4,38	Vonage Holdings Corp. 1.75% 01/06/2024	USD	2 666 000	2 462 643	0,13
Nieruchomości					Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	4 000 000	4 921 570	0,27
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	50 000 000	6 718 965	0,37	Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	13 421 000	17 296 313	0,94
LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	12 000 000	13 498 749	0,73			79 976 047	4,35	
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	70 000 000	10 123 466	0,55	Dobra luksusowe				
			30 341 180	1,65	Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	2 306 000	2 869 817	0,16
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Chegg, Inc. 0.125% 15/03/2025	USD	12 000 000	16 896 638	0,92
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The), Reg. S 0% 25/01/2022	JPY	900 000 000	8 781 397	0,48	Etsy, Inc., 144A 0.125% 01/10/2026	USD	14 000 000	18 708 800	1,01
Iberdrola International BV, Reg. S 0% 11/11/2022	EUR	5 000 000	7 112 988	0,39	HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 15/11/2024	JPY	150 000 000	1 235 470	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 01/01/2025	EUR	39 865 200	13 932 927	0,75	IAC FinanceCo 2 Inc, 144A 0.875% 15/06/2026	USD	14 000 000	17 064 784	0,93
			29 827 312	1,62	IAC FinanceCo 3 Inc, 144A 2% 15/01/2030	USD	8 000 000	10 252 488	0,56
Obligacje zamienne ogółem			803 224 381	43,69	Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	1 933 000	3 990 645	0,22
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			803 224 381	43,69	Sanei Architecture Planning Co. Ltd., Reg. S 0% 30/11/2022	JPY	230 000 000	2 058 975	0,11
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Under Armour, Inc., 144A 1.5% 01/06/2024	USD	5 000 000	5 697 715	0,31
Obligacje zamienne					Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	5 000 000	7 393 750	0,40
Usługi komunikacyjne							86 169 082	4,69	
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 17/02/2023	JPY	700 000 000	7 002 464	0,38	Sektor usług finansowych				
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	1 200 000 000	12 532 960	0,68	JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	10 000 000	10 587 500	0,58
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2% 15/02/2025	USD	2 750 000	2 423 438	0,13			10 587 500	0,58	
Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 15/03/2023	USD	9 000 000	9 146 250	0,50	Służba zdrowia				
Sea Ltd., 144A 2.375% 01/12/2025	USD	2 500 000	3 515 493	0,19	BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024	USD	7 730 000	9 422 789	0,51
Snap, Inc., 144A 0.25% 01/05/2025	USD	3 000 000	3 788 773	0,21	Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2.5% 15/03/2027	USD	3 200 000	3 230 000	0,18
Snap, Inc., 144A 0.75% 01/08/2026	USD	2 900 000	3 594 188	0,20	DexCom, Inc., 144A 0.25% 15/11/2025	USD	21 000 000	21 517 651	1,17
					Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025	USD	2 000 000	2 723 750	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	15 000 000	15 543 751	0,85	Lyft, Inc., 144A 1.5% 15/05/2025	USD	3 000 000	3 341 877	0,18
Exact Sciences Corp. 0.375% 01/03/2028	USD	7 000 000	6 706 875	0,36	Senko Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 28/03/2022	JPY	390 000 000	3 659 267	0,20
Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021	USD	5 000 000	7 315 287	0,40	Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	10 000 000	12 143 750	0,66
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	9 892 000	10 689 390	0,58				22 312 359	1,21
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	11 000 000	11 850 179	0,64	Technologia informacyjna				
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0.5% 15/08/2025	USD	3 333 000	3 021 150	0,16	Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	15 700 000	19 350 250	1,05
Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0.125% 15/12/2024	USD	6 000 000	5 871 106	0,32	Alteryx, Inc., 144A 0.5% 01/08/2024	USD	6 000 000	6 727 500	0,37
Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026	USD	6 000 000	6 062 514	0,33	Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	5 000 000	5 662 500	0,31
Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024	USD	8 000 000	7 330 000	0,40	Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	4 000 000	3 164 000	0,17
Livongo Health, Inc., 144A 0.875% 01/06/2025	USD	3 571 000	4 137 819	0,23	Blackline, Inc., 144A 0.125% 01/08/2024	USD	1 700 000	2 166 245	0,12
Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	1 200 000 000	11 821 281	0,64	Cloudflare, Inc., 144A 0.75% 15/05/2025	USD	7 333 000	8 750 662	0,48
Nipro Corp., Reg. S 0% 29/01/2021	JPY	690 000 000	6 370 561	0,35	Coupa Software, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	5 263 000	6 026 394	0,33
NuVasive, Inc., 144A 1% 01/06/2023	USD	4 286 000	4 128 821	0,22	Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025	USD	4 828 000	8 642 271	0,47
NuVasive, Inc., 144A 0.375% 15/03/2025	USD	5 333 000	4 652 883	0,25	Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	10 000 000	11 657 453	0,63
NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021	USD	6 000 000	6 538 133	0,36	CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	8 440 000	7 736 878	0,42
Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	1 250 000 000	12 450 158	0,68	Datadog, Inc., 144A 0.125% 15/06/2025	USD	10 000 000	11 552 842	0,63
Tandem Diabetes Care, Inc., 144A 1.5% 01/05/2025	USD	2 500 000	2 737 561	0,15	Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	2 000 000 000	18 903 358	1,03
Teladoc Health, Inc., 144A 1.25% 01/06/2027	USD	9 740 000	10 647 999	0,58	DocuSign, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	1 734 000	4 215 984	0,23
Toho Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 23/06/2023	JPY	820 000 000	7 575 147	0,41	Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	9 828 000	9 499 832	0,52
			182 344 805	9,92	FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	13 000 000	11 746 857	0,64
					Five9, Inc., 144A 0.5% 01/06/2025	USD	8 933 000	9 491 313	0,52
					Guidewire Software, Inc. 1.25% 15/03/2025	USD	3 000 000	3 465 000	0,19
Przemysł									
American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	3 333 000	3 167 465	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
HubSpot, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	5 000 000	5 274 475	0,29	Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	14 445 000	14 204 457	0,77
II-VI, Inc. 0.25% 01/09/2022	USD	4 000 000	4 808 939	0,26	Q2 Holdings, Inc. 0.75% 01/06/2026	USD	7 000 000	7 933 057	0,43
J2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	10 600 000	9 401 172	0,51	RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025	USD	16 143 000	16 758 452	0,91
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/12/2026	USD	3 629 000	3 746 943	0,20	Silicon Laboratories, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	2 143 000	2 254 971	0,12
Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024	USD	1 643 000	2 335 114	0,13	Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 01/03/2022	USD	5 000 000	5 967 867	0,32
Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027	USD	7 253 000	10 448 672	0,57	Slack Technologies, Inc., 144A 0.5% 15/04/2025	USD	5 667 000	6 973 952	0,38
Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037	USD	2 000 000	2 852 500	0,16	Splunk, Inc., 144A 1.125% 15/06/2027	USD	5 077 000	5 378 447	0,29
MongoDB, Inc., 144A 0.25% 15/01/2026	USD	18 455 000	22 920 553	1,25	Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	14 000 000	19 880 000	1,08
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	10 497 000	10 143 911	0,55	Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025	USD	14 000 000	20 265 000	1,10
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	15 248 000	13 458 999	0,73	Square, Inc. 0.5% 15/05/2023	USD	17 846 000	26 350 867	1,43
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	20 276 000	25 116 121	1,37	Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024	USD	1 790 000	2 050 454	0,11
Okta, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	13 333 000	14 188 472	0,77	Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 15/06/2025	USD	8 800 000	8 179 600	0,44
ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023	USD	2 000 000	2 412 500	0,13	Western Digital Corp. 1.5% 01/02/2024	USD	14 545 000	13 681 391	0,74
ON Semiconductor Corp. Convertible Bond 1.625% 15/10/2023	USD	11 457 000	13 820 006	0,75	Wix.com Ltd. 0% 01/07/2023	USD	2 048 000	3 724 871	0,20
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	11 429 000	11 301 258	0,61	Workday, Inc. 0.25% 01/10/2022	USD	11 641 000	15 998 237	0,87
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	27 045 000	28 974 254	1,57	Zendesk, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	9 000 000	9 545 625	0,52
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	13 000 000	13 183 845	0,72	Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023	USD	4 000 000	5 872 500	0,32
Pluralsight, Inc. 0.375% 01/03/2024	USD	8 770 000	7 704 681	0,42	Zscaler, Inc., 144A 0.125% 01/07/2025	USD	16 696 000	16 864 778	0,92
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	19 369 000	18 717 543	1,02				571 453 823	31,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości				
Relo Group, Inc., Reg. S 0% 22/03/2021	JPY	860 000 000	7 442 874	0,40
			7 442 874	0,40
Obligacje zamienne ogółem			960 286 490	52,22
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			960 286 490	52,22
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	14 701 129	0,80
			14 701 129	0,80
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS			14 701 129	0,80
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			14 701 129	0,80
Inwestycje ogółem			1 778 212 000	96,71
Środki pieniężne			57 936 195	3,15
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			2 479 212	0,14
Aktywa netto ogółem			1 838 627 407	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Convertible Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	12 853 623	CHF	12 051 197	21.07.2020 r.	UBS	166 943	0,01
USD	4 542 157	EUR	4 048 427	21.07.2020 r.	ANZ	2 163	-
USD	9 089 188	EUR	8 100 000	21.07.2020 r.	Bank of America	5 673	-
USD	1 867 151	EUR	1 663 180	21.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	2 024	-
USD	7 864 044	EUR	6 948 284	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	72 087	-
USD	298 572 243	EUR	262 113 327	21.07.2020 r.	HSBC	4 632 673	0,25
USD	16 814 538	EUR	14 925 929	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	76 277	0,01
USD	19 680 804	EUR	17 472 211	21.07.2020 r.	State Street	87 088	0,01
USD	1 782 812	GBP	1 431 674	21.07.2020 r.	Bank of America	23 317	-
USD	513 404	GBP	409 885	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	9 664	-
USD	27 786 781	GBP	21 955 855	21.07.2020 r.	HSBC	803 535	0,04
USD	4 549 406	GBP	3 600 000	21.07.2020 r.	UBS	125 088	0,01
USD	272 553 688	JPY	29 059 652 393	21.07.2020 r.	BNP Paribas	2 739 291	0,15
USD	2 500 142	JPY	266 500 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	25 730	-
USD	422 102	JPY	45 176 000	21.07.2020 r.	Morgan Stanley	2 650	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						8 774 203	0,48
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	190 436	USD	213 593	31.07.2020 r.	HSBC	16	-
USD	192 681	CHF	181 882	31.07.2020 r.	HSBC	1 148	-
USD	1 160 206	EUR	1 031 091	31.07.2020 r.	HSBC	3 646	-
USD	535 340	GBP	428 315	31.07.2020 r.	HSBC	8 914	-
USD	235 836	SEK	2 185 802	31.07.2020 r.	HSBC	2 118	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						15 842	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						8 790 045	0,48
EUR	1 661	USD	1 868	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(6)	-
EUR	229 163	USD	257 151	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(163)	-
EUR	604 500	USD	682 890	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(4 990)	-
EUR	672 760	USD	760 001	21.07.2020 r.	Standard Chartered Bank	(5 554)	-
EUR	1 168	USD	1 310	21.07.2020 r.	UBS	(1)	-
JPY	380 806 000	USD	3 556 538	21.07.2020 r.	Barclays	(20 813)	-
JPY	490 000 000	USD	4 566 808	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(17 233)	-
JPY	677 450 000	USD	6 314 599	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(24 580)	-
JPY	1 505 100 000	USD	14 066 878	21.07.2020 r.	State Street	(92 256)	(0,01)
JPY	104 030 000	USD	969 658	21.07.2020 r.	UBS	(3 756)	-
USD	13 482 817	EUR	12 025 000	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(2 279)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(171 631)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	253 374 993	USD	268 472 203	31.07.2020 r.	HSBC	(1 652 129)	(0,09)
EUR	802 853 823	USD	907 384 665	31.07.2020 r.	HSBC	(6 834 748)	(0,37)
GBP	53 544 655	USD	66 848 226	31.07.2020 r.	HSBC	(1 038 501)	(0,06)
SEK	21 189 912	USD	2 276 746	31.07.2020 r.	HSBC	(11 003)	-
USD	203 287	EUR	181 247	31.07.2020 r.	HSBC	(15)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(9 536 396)	(0,52)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(9 708 027)	(0,53)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(917 982)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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. 2.4% 15/03/2024	EUR	700 000	831 504	0,04	Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	4 453 000	4 555 465	0,20
AT&T, Inc. 4.125% 17/02/2026	USD	3 592 000	4 085 970	0,18	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	1 027 000	1 177 178	0,05
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	6 567 000	7 530 294	0,33	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	663 000	756 106	0,03
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1 795 000	2 066 976	0,09	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	5 371 000	5 815 989	0,26
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	965 000	1 130 005	0,05	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	4 150 000	5 980 147	0,26
AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035	EUR	1 393 000	1 667 726	0,07	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 592 000	2 472 967	0,11
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	2 137 000	2 729 952	0,12	Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.625% 15/10/2026	USD	650 000	693 755	0,03
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	15 839 000	16 492 695	0,73	Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	2 013 000	2 687 295	0,12
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	4 468 000	5 016 922	0,22	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	722 000	942 529	0,04
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	300 000	320 060	0,01	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 777 000	2 159 065	0,09
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	650 000	709 155	0,03	RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028	EUR	661 000	727 744	0,03
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	490 000	557 992	0,02	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	5 300 000	6 094 263	0,27
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	1 301 000	1 448 643	0,06	Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	5 731 000	7 169 646	0,31
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	581 000	710 171	0,03	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 100 000	1 202 705	0,05
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	1 448 000	1 634 196	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2 800 000	3 155 838	0,14
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	2 311 000	2 392 509	0,11	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 700 000	1 972 311	0,09
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	1 610 000	1 825 839	0,08	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	660 000	725 436	0,03
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	967 000	1 090 892	0,05	Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	7 644 000	9 506 256	0,42
Comcast Corp. 0.75% 20/02/2032	EUR	1 884 000	2 063 716	0,09	Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	3 500 000	3 577 803	0,16
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	770 000	820 600	0,04					
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 100 000	4 552 068	0,20					
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2 800 000	3 151 434	0,14					
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	3 421 000	3 774 937	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1 562 000	1 803 635	0,08	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	1 700 000	1 744 305	0,08
			129 780 389	5,70	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1 298 000	1 499 296	0,07
Dobra luksusowe					Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1 438 000	1 698 469	0,07
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 800 000	1 658 215	0,07	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	867 000	965 736	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	507 000	500 029	0,02	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	3 165 000	3 485 046	0,15
Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	849 000	983 797	0,04	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	634 000	691 183	0,03
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	1 537 000	1 289 039	0,06	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 900 000	2 136 531	0,09
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1 501 000	895 451	0,04	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	4 017 000	4 233 715	0,19
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	2 058 000	2 249 699	0,10	Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	USD	3 000 000	3 551 939	0,16
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	3 751 000	3 950 825	0,17			75 618 280	3,32	
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1 049 000	1 138 139	0,05	Dobra podstawowe				
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	7 757 000	8 747 681	0,39	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	2 500 000	2 738 967	0,12
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	447 000	521 596	0,02	Altria Group, Inc. 2.625% 16/09/2026	USD	2 325 000	2 483 816	0,11
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	12 780 000	14 541 315	0,65	Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	2 000 000	2 331 660	0,10
L Brands, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	940 000	788 801	0,03	Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	2 686 000	3 497 216	0,15
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	7 374 000	7 340 594	0,32	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1 589 000	2 027 427	0,09
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	400 000	283 998	0,01	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	4 887 000	6 681 684	0,29
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	1 690 000	2 084 537	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	7 449 000	8 618 885	0,38
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	1 605 000	2 100 698	0,09	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	3 995 000	4 297 383	0,19
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	3 829 000	4 716 658	0,21					
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	1 659 000	1 820 988	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	12 681 000	13 699 066	0,61	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	5 000 000	5 729 466	0,25
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	3 593 000	3 948 188	0,17	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	6 945 000	8 183 342	0,36
BAT Capital Corp. 5.282% 02/04/2050	USD	4 007 000	4 832 677	0,21	Tyson Foods, Inc. 4.55% 02/06/2047	USD	103 000	127 584	0,01
Campbell Soup Co. 2.375% 24/04/2030	USD	6 697 000	6 963 179	0,31	Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	539 000	687 710	0,03
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2 202 000	2 435 380	0,11				116 367 527	5,11
Constellation Brands, Inc. 3.7% 06/12/2026	USD	7 000 000	7 868 496	0,35	Energia				
Constellation Brands, Inc. 3.15% 01/08/2029	USD	4 650 000	5 006 827	0,22	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	800 000	808 848	0,04
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	875 000	911 864	0,04	Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4.375% 24/01/2022	USD	300 000	306 154	0,01
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	4 472 000	5 061 177	0,22	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	5 898 000	6 000 624	0,27
General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026	EUR	1 703 000	1 882 638	0,08	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	2 067 000	2 328 559	0,10
General Mills, Inc. 2.875% 15/04/2030	USD	10 055 000	10 975 970	0,48	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	5 886 000	5 897 210	0,27
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 24/10/2024	USD	200 000	205 482	0,01	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	808 000	736 097	0,03
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	757 000	963 147	0,04	Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	1 666 000	1 445 894	0,06
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	848 000	1 053 447	0,05	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	900 000	881 743	0,04
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	700 000	784 867	0,03	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	5 292 000	5 650 785	0,25
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	260 000	273 923	0,01	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	305 000	327 617	0,01
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	712 000	779 587	0,03	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	USD	431 000	446 859	0,02
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	1 049 000	1 168 949	0,05	Energy Transfer Operating LP 5.25% 15/04/2029	USD	5 500 000	5 999 900	0,27
Tesco plc 6.125% 24/02/2022	GBP	111 000	147 523	0,01	EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	513 839	313 519	0,01
					EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	5 786 000	5 774 370	0,25
					EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	4 328 000	3 517 474	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	1 246 000	1 437 327	0,06	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	1 776 000	1 757 634	0,08
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	600 000	598 683	0,03	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	2 667 000	2 595 682	0,11
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	977 000	1 045 820	0,05	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	4 844 000	4 774 106	0,21
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	1 800 000	1 806 613	0,08	Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	797 000	905 442	0,04
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	1 205 000	1 216 017	0,05	Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1 000 000	1 055 994	0,05
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3 104 000	3 370 769	0,15	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	5 000 000	5 588 068	0,25
Indian Oil Corp. Ltd., Reg. S 5.625% 02/08/2021	USD	500 000	515 483	0,02	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	1 400 000	1 519 226	0,07
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	1 919 000	1 520 788	0,07	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	1 300 000	1 387 385	0,06
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	490 000	520 654	0,02				90 998 348	4,00
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	3 522 000	3 720 507	0,16	Sektor usług finansowych				
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	5 345 000	5 335 685	0,23	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 15/01/2024	EUR	2 105 000	2 430 996	0,11
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	907 000	872 988	0,04	ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024	USD	500 000	514 314	0,02
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1 831 000	1 569 149	0,07	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 249 000	1 463 078	0,06
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	1 749 000	1 680 736	0,07	ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4.5% 06/03/2023	USD	1 300 000	1 369 063	0,06
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	600 000	635 182	0,03	ADCB Finance Cayman Ltd., Reg. S 4% 29/03/2023	USD	500 000	526 633	0,02
Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	1 280 000	1 346 112	0,06	Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	7 500 000	8 767 449	0,39
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	650 000	761 933	0,03	African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023	USD	1 000 000	1 065 725	0,05
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	400 000	361 992	0,02	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	2 065 000	2 197 524	0,10
Petroleos Mexicanos, FRN 3.965% 11/03/2022	USD	800 000	772 500	0,03	AIB Group plc, Reg. S 1.5% 29/03/2023	EUR	2 584 000	2 930 584	0,13
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1 894 000	1 890 220	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
AKCB Finance Ltd., Reg. S 4.75% 09/10/2023	USD	500 000	532 268	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	1 400 000	1 727 671	0,08
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP, Reg. S, FRN 7.25% Perpetual	USD	600 000	590 994	0,03	Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	6 444 000	7 261 067	0,32
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	6 987 000	7 763 422	0,34	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	9 572 000	10 317 417	0,45
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 06/02/2024	EUR	2 900 000	3 295 074	0,14	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 831 000	2 016 744	0,09
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	600 000	664 279	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	1 096 000	1 335 210	0,06
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	859 000	948 059	0,04	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	600 000	666 213	0,03
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	1 302 000	1 522 050	0,07	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	4 000 000	4 477 034	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	568 000	706 819	0,03	Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	2 197 000	2 237 839	0,10
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	635 000	709 921	0,03	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	391 000	502 992	0,02
Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	420 000	449 845	0,02	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	1 112 000	1 384 744	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	200 000	212 231	0,01	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.625% 11/11/2025	EUR	2 750 000	3 085 587	0,14
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	5 200 000	5 707 537	0,25	BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	605 000	645 726	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	1 200 000	1 354 109	0,06	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1 710 000	1 845 753	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	3 400 000	3 618 792	0,16	Berkshire Hathaway Finance Corp. 2.375% 19/06/2039	GBP	2 016 000	2 844 161	0,12
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	490 000	533 394	0,02	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	2 581 000	2 925 927	0,13
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	8 000 000	8 418 575	0,37	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	2 102 000	2 427 098	0,11
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	3 400 000	3 683 291	0,16	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 942 000	3 440 198	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	3 083 000	3 429 388	0,15	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	16 416 000	16 966 927	0,76
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.5% 13/05/2023	EUR	788 000	889 763	0,04	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1 150 000	1 429 052	0,06
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	3 800 000	4 329 341	0,19	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd., Reg. S 1.25% 14/04/2022	EUR	3 249 000	3 704 953	0,16
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	670 870	0,03	Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023	EUR	914 000	1 024 003	0,04
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2 700 000	3 075 503	0,14	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1 693 000	2 097 801	0,09
BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	1 200 000	1 338 845	0,06	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 613 000	1 745 078	0,08
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5.749% Perpetual	USD	300 000	297 000	0,01	DIB Tier 1 Sukuk 2 Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	USD	200 000	201 128	0,01
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	7 300 000	7 948 383	0,35	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	447 000	567 409	0,02
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	1 520 000	1 632 480	0,07	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	13 000 000	14 600 714	0,64
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 859 000	2 069 056	0,09	Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	USD	200 000	200 000	0,01
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	968 000	1 120 044	0,05	Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	1 010 000	1 061 439	0,05
China Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% 03/07/2135	USD	400 000	399 001	0,02	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	1 135 000	1 267 480	0,06
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1 000 000	1 025 105	0,05	Federal International Finance PT, Reg. S 4.125% 10/05/2021	USD	200 000	201 743	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S 0.5% 29/01/2022	EUR	1 542 000	1 736 995	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	445 000	427 334	0,02
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.25% 06/07/2026	EUR	2 750 000	3 154 396	0,14	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	6 871 000	6 982 355	0,31
Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	1 479 000	1 595 762	0,07	General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	1 875 000	1 908 414	0,08
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2 100 000	2 368 790	0,10					
Kredyt Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	600 000	674 403	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 998 000	2 499 438	0,11	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 540 000	1 904 486	0,08
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	871 000	1 279 040	0,06	Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	1 681 000	1 828 781	0,08
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	USD	200 000	201 492	0,01	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	2 750 000	2 834 033	0,12
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.609% 24/02/2025	USD	300 000	276 926	0,01	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	1 615 000	1 668 758	0,07
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	300 000	322 488	0,01	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	1 639 000	1 796 695	0,08
ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.342% 15/05/2021	USD	300 000	298 358	0,01	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	3 743 000	4 605 317	0,20
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	10 269 000	10 525 222	0,46	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2 655 000	3 542 439	0,16
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3 379 000	3 436 552	0,15	MDGH - GMTN BV, Reg. S 3.7% 07/11/2049	USD	700 000	742 462	0,03
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4 339 000	5 515 669	0,24	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 087 000	1 298 699	0,06
Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	1 542 000	1 725 323	0,08	Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	1 918 000	2 082 010	0,09
Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	924 000	1 016 482	0,04	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	12 000 000	13 614 299	0,60
JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	4 466 000	4 949 211	0,22	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	8 674 000	10 002 281	0,44
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	6 290 000	7 120 322	0,31	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 178 000	2 444 929	0,11
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	2 200 000	2 437 730	0,11	NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	USD	300 000	299 655	0,01
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	1 401 000	1 729 687	0,08	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	1 700 000	2 156 779	0,09
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	1 536 000	1 665 666	0,07	Noor Tier 1 Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	USD	200 000	198 778	0,01
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	1 176 000	1 308 990	0,06	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 523 000	1 686 391	0,07
					Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	1 100 000	1 084 078	0,05
					Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	807 000	1 266 354	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1 639 000	2 169 810	0,10	Shell International Finance BV, Reg. S 1.875% 07/04/2032	EUR	2 000 000	2 484 563	0,11
Prudential Financial, Inc. 4.35% 25/02/2050	USD	3 807 000	4 593 181	0,20	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2 400 000	2 714 534	0,12
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	2 089 000	2 273 462	0,10	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	2 300 000	2 520 866	0,11
QIIB Senior Sukuk Ltd., Reg. S 4.264% 05/03/2024	USD	500 000	528 925	0,02	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	1 899 000	2 128 609	0,09
QNB Finance Ltd., Reg. S, FRN 1.556% 02/05/2022	USD	220 000	217 886	0,01	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	705 000	908 181	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	2 100 000	2 235 377	0,10	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	17 127 000	15 789 853	0,69
Rakfunding Cayman Ltd., Reg. S 4.125% 09/04/2024	USD	1 250 000	1 279 063	0,06	UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	6 646 000	7 201 916	0,32
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	2 108 000	2 198 591	0,10	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 500 000	1 489 658	0,07
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	2 630 000	3 235 100	0,14	US Treasury 1.375% 31/01/2022	USD	12 500 000	12 741 455	0,56
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	1 214 000	1 765 648	0,08	US Treasury 1.75% 15/06/2022	USD	10 000 000	10 312 500	0,45
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	3 517 000	3 696 288	0,16	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	2 346 000	2 833 829	0,12
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	2 597 000	2 961 513	0,13	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	2 268 000	2 839 503	0,12
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	13 773 000	14 958 346	0,66	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	3 836 000	4 771 454	0,21
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	1 500 000	1 633 634	0,07	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	1 100 000	1 230 392	0,05
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.875% 24/01/2022	EUR	900 000	1 015 378	0,04	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024	EUR	2 100 000	2 412 951	0,11
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	3 635 000	3 827 974	0,17	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2.5% 31/07/2026	EUR	2 400 000	2 871 503	0,13
Security Bank Corp., Reg. S 4.5% 25/09/2023	USD	450 000	481 447	0,02	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	1 879 000	2 358 295	0,10
					Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	1 000 000	1 224 405	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	1 500 000	1 670 453	0,07	CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	3 123 000	3 800 274	0,17
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	3 484 000	3 804 915	0,17	Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	1 769 000	2 078 196	0,09
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	6 187 000	6 984 687	0,31	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	706 000	858 917	0,04
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	4 217 000	4 814 950	0,21	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	2 860 000	3 161 914	0,14
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	2 252 000	2 634 139	0,12	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	100 000	108 563	-
Woori Bank, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	600 000	618 117	0,03	DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	4 177 000	4 702 073	0,21
Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	1 076 000	1 218 798	0,05	Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 567 000	2 627 697	0,12
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 362 000	1 745 832	0,08	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	990 000	942 173	0,04
			456 022 163	20,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 872 000	2 166 235	0,10
Służba zdrowia					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2 345 000	2 769 562	0,12
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	5 262 000	6 425 878	0,28	Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	1 189 000	1 304 725	0,06
Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3 342 000	3 641 460	0,16	Humana, Inc. 3.125% 15/08/2029	USD	1 500 000	1 635 699	0,07
Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	3 000 000	3 278 795	0,14	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	909 000	1 080 072	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	600 000	669 311	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 413 000	1 588 097	0,07
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0.625% 15/12/2022	EUR	600 000	679 371	0,03	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	EUR	2 426 000	2 710 036	0,12
Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	9 382 000	9 957 948	0,44	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	1 050 000	1 184 720	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	2 648 000	2 951 504	0,13	Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	1 100 000	1 214 785	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	2 319 000	2 614 687	0,11	Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025	EUR	1 104 000	1 286 886	0,06
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	1 877 000	2 035 104	0,09	Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 568 000	1 740 800	0,08
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	3 000 000	3 942 403	0,17	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	1 178 000	1 303 933	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	612 000	733 264	0,03	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	1 164 000	1 393 785	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	428 000	549 105	0,02	DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	1 150 000	1 225 822	0,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.05% 15/01/2026	USD	4 458 000	4 770 129	0,21	Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	1 500 000	1 685 235	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	2 185 000	2 600 366	0,11	Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	2 793 000	2 902 032	0,13
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	5 187 000	5 625 140	0,25	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.75% 04/02/2024	USD	1 260 000	1 351 543	0,06
			88 739 822	3,90	Equipax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	5 170 000	5 523 108	0,24
Przemysł					FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	1 621 000	1 810 015	0,08
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	2 834 000	3 514 585	0,15	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	2 081 000	2 330 227	0,10
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	1 600 000	1 809 599	0,08	FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	4 493 000	4 781 216	0,21
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1 300 000	1 353 806	0,06	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	700 000	779 445	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	1 498 000	1 084 320	0,05	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	1 641 000	1 793 757	0,08
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	600 000	765 627	0,03	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	8 696 000	9 491 343	0,42
Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	4 413 000	4 943 415	0,22	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	2 000 000	1 909 709	0,08
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	630 000	683 330	0,03	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2 000 000	2 310 708	0,10
CRH Finland Services OYJ, Reg. S 0.875% 05/11/2023	EUR	900 000	1 024 700	0,05	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	3 000 000	2 697 611	0,12
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	653 000	770 063	0,03	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	3 798 000	4 126 310	0,18
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	670 000	722 860	0,03	Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	3 559 000	3 987 908	0,18
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	993 000	1 110 078	0,05	Medjool Ltd., Reg. S 3.875% 19/03/2023	USD	198 954	188 772	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	5 000 000	5 443 790	0,24	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	10 375 000	14 615 024	0,65
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	6 894 000	7 106 082	0,31	Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	800 000	797 196	0,04
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	14 563 000	15 957 100	0,71	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4.5% 10/01/2028	USD	700 000	657 657	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	1 804 000	2 015 508	0,09	CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	270 000	300 192	0,01
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	2 770 000	2 787 233	0,12	Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	695 000	778 597	0,03
			101 380 642	4,45	Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	906 000	1 014 497	0,04
Technologia informacyjna					DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 529 000	5 121 789	0,23
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	18 557 000	19 863 338	0,88	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	2 223 000	2 562 853	0,11
Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	3 854 000	4 352 641	0,19	Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	700 000	740 984	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	8 000 000	9 399 929	0,41	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	579 000	699 876	0,03
Fiserv, Inc. 0.375% 01/07/2023	EUR	1 499 000	1 673 880	0,07	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	700 000	730 632	0,03
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	1 400 000	1 573 526	0,07	Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	1 353 000	1 391 871	0,06
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	1 000 000	1 119 714	0,05	LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	4 025 000	4 352 006	0,19
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	2 185 000	2 371 248	0,10	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025	USD	700 000	756 084	0,03
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	2 748 000	3 458 396	0,15	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	5 867 000	7 115 152	0,31
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	968 000	1 117 621	0,05	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	1 425 000	1 495 027	0,07
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	962 000	1 073 365	0,05	Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	2 224 000	2 333 765	0,10
			46 003 658	2,02	Sasol Financing International Ltd. 4.5% 14/11/2022	USD	1 340 000	1 223 380	0,05
Materiały					Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	1 830 000	1 865 313	0,08
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	8 000 000	8 440 826	0,38					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Southern Copper Corp. 5.25% 08/11/2042	USD	600 000	710 649	0,03	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	6 000 000	6 676 935	0,29
Southern Copper Corp. 5.875% 23/04/2045	USD	550 000	706 921	0,03	Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	4 380 000	4 750 228	0,21
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	1 198 000	1 355 995	0,06	Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	2 955 000	3 407 722	0,15
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	3 328 000	3 394 583	0,15	Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	5 360 000	5 633 747	0,25
			63 160 869	2,77	Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2037	GBP	2 933 000	4 497 701	0,20
Nieruchomości					CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	3 571 000	4 103 981	0,18
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2 000 000	2 134 867	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	679 000	785 808	0,03
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	500 000	557 919	0,02	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	211 000	231 650	0,01
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	1 937 000	2 185 393	0,10	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	11 000 000	11 957 793	0,53
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	2 465 000	2 528 532	0,11	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	2 553 000	2 849 403	0,13
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4.75% 29/09/2025	USD	700 000	754 453	0,03	Crown Castle International Corp., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	2 315 000	2 492 292	0,11
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	2 200 000	2 378 374	0,10	Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	19 680 000	19 804 901	0,87
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 748 000	7 666 969	0,34	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	610 000	659 879	0,03
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	18 199 000	18 255 689	0,80	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	2 400 000	2 753 148	0,12
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	750 000	863 589	0,04	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	900 000	1 067 265	0,05
AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.3% 01/03/2030	USD	2 000 000	2 110 067	0,09	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1 049 000	1 180 778	0,05
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	4 571 000	5 485 540	0,24	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	14 077 000	16 097 311	0,71
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	5 023 000	5 271 001	0,23	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	4 000 000	4 578 449	0,20
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	5 143 000	5 568 246	0,24					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 057 000	3 423 921	0,15	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	803 000	928 380	0,04
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	6 942 000	6 898 208	0,30	Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	1 832 000	2 135 706	0,09
Essex Portfolio LP, REIT 3.625% 01/05/2027	USD	6 885 000	7 665 818	0,34	Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023	USD	400 000	414 654	0,02
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	9 015 000	9 860 894	0,43	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1 000 000	1 120 403	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 2.65% 15/03/2032	USD	1 172 000	1 243 352	0,05	Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1 572 000	1 930 841	0,08
Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024	USD	200 000	214 301	0,01	Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	1 067 000	1 577 417	0,07
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	1 693 000	2 201 231	0,10	Logicor Financing SarL, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	1 092 000	1 217 940	0,05
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	2 555 000	3 173 506	0,14	Logicor Financing SarL, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	2 006 000	2 216 955	0,10
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S, FRN 5.134% 26/09/2021	USD	200 000	197 750	0,01	Logicor Financing SarL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 250 000	2 545 934	0,11
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	4 462 000	5 124 710	0,23	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	1 700 000	2 217 405	0,10
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1 230 000	1 345 589	0,06	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028	GBP	1 857 000	2 443 853	0,11
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 425 000	2 605 224	0,11	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	900 000	868 446	0,04
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1 800 000	1 862 829	0,08	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	2 157 000	2 571 935	0,11
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	4 900 000	5 496 675	0,24	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	4 219 000	5 225 246	0,23
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	4 500 000	5 064 225	0,22	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 353 000	1 367 585	0,06
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	3 000 000	3 411 373	0,15	Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029	GBP	2 157 000	2 888 474	0,13
Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	5 402 000	5 114 447	0,22	Pakuwon Prima Pte. Ltd., Reg. S 5% 14/02/2024	USD	300 000	298 467	0,01
Kojamo OYJ, Reg. S 1.5% 19/06/2024	EUR	1 405 000	1 619 975	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	692 000	813 116	0,04	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 274 000	1 500 619	0,07
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	543 000	593 485	0,03				291 876 807	12,82
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	261 000	293 010	0,01	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	3 599 000	3 573 777	0,16	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	340 000	345 561	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 2.25% 16/11/2022	EUR	200 000	231 738	0,01	AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	200 000	207 073	0,01
Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	1 363 000	1 948 522	0,09	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	2 380 000	2 499 207	0,11
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030	USD	700 000	715 111	0,03	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	919 000	1 037 826	0,05
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310 000	322 181	0,01	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1 556 000	1 750 725	0,08
UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	7 864 000	8 597 521	0,38	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	1 000 000	991 224	0,04
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S, FRN 1.91% 25/05/2023	USD	500 000	492 675	0,02	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	200 000	200 985	0,01
Vesteda Finance BV, Reg. S 1.5% 24/05/2027	EUR	1 277 000	1 488 320	0,07	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	1 336 000	1 504 577	0,07
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	900 000	1 052 769	0,05	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2 600 000	3 001 881	0,13
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	300 000	357 005	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	USD	5 811 000	5 944 595	0,26
Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	2 900 000	3 219 292	0,14	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	481 238	502 922	0,02
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	800 000	1 001 436	0,04	Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 851 000	2 052 887	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 300 000	1 496 252	0,07	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	1 477 000	1 610 610	0,07
Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	12 065 000	12 876 723	0,57	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.875% 16/06/2025	EUR	1 100 000	1 270 228	0,06
Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	3 383 000	3 519 956	0,15	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	1 100 000	1 297 029	0,06
					Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025	USD	700 000	655 477	0,03
					NTPC Ltd., Reg. S 4.75% 03/10/2022	USD	400 000	420 280	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
NTPC Ltd., Reg. S 4.25% 26/02/2026	USD	300 000	319 367	0,01	Akcje				
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	3 142 000	3 072 813	0,14	Usługi komunikacyjne				
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, Reg. S 5.125% 16/05/2024	USD	250 000	262 477	0,01	AT&T, Inc. Preference	USD	120 000	2 861 148	0,13
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	460 000	519 476	0,02				2 861 148	0,13
RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600 000	688 299	0,03	Akcje ogółem			2 861 148	0,13
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	8 000 000	9 331 176	0,40	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 535 421 949	67,46
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 839 000	3 286 139	0,14	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	2 456 000	2 889 596	0,13	Obligacje				
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	4 347 000	4 408 966	0,19	Usługi komunikacyjne				
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	2 742 000	3 090 258	0,14	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	9 225 000	9 088 325	0,40
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	205 000	213 635	0,01	Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	7 860 000	10 075 720	0,44
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	2 197 000	2 476 148	0,11	Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	8 000 000	10 756 925	0,47
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	8 026 000	10 711 774	0,46	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	4 193 000	4 709 455	0,21
			66 563 211	2,92	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	19 437 000	21 599 851	0,96
Obligacje łącznie			1 526 511 716	67,06	ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	7 068 000	8 072 645	0,35
Obligacje zamienne								64 302 921	2,83
Dobra luksusowe					Dobra luksusowe				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	4 000 000	3 745 140	0,17	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	610 000	661 469	0,03
			3 745 140	0,17	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	400 000	340 864	0,01
Nieruchomości					Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2 784 176	2 957 935	0,13
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	2 200 000	2 303 945	0,10	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	356 000	355 110	0,02
			2 303 945	0,10	eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	583 000	598 729	0,03
Obligacje zamienne ogółem			6 049 085	0,27	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	500 000	461 483	0,02
					Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	500 000	358 125	0,02
					Hyundai Capital America, Reg. S 5.75% 06/04/2023	USD	886 000	968 340	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hyundai Capital America, Reg. S 5.875% 07/04/2025	USD	886 000	1 002 764	0,04	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	22 000	22 540	-
Hyundai Capital America, Reg. S 6.375% 08/04/2030	USD	886 000	1 070 751	0,05	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	1 746 000	1 806 093	0,08
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	7 856 000	8 154 292	0,36	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	3 118 000	3 371 529	0,15
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	312 000	317 460	0,01	PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	2 270 000	2 697 165	0,12
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	74 000	75 160	-				13 206 954	0,58
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	2 035 000	1 879 363	0,08	Energia				
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1 185 000	1 098 128	0,05	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1 160 000	1 058 500	0,05
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	1 232 000	1 271 273	0,06	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	16 001 000	16 390 497	0,72
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	167 000	176 031	0,01	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	935 000	926 146	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	750 000	779 535	0,03	Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	239 450	246 918	0,01
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	745 000	540 125	0,02	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	7 290 000	7 206 937	0,32
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 540 000	1 358 480	0,06	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	3 885 000	2 988 517	0,13
			24 425 417	1,07	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	5 816 000	5 215 469	0,23
Dobra podstawowe					Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	3 370 000	3 703 322	0,16
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	88 000	89 822	-	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	5 218 000	5 401 156	0,24
Constellation Brands, Inc. 3.6% 15/02/2028	USD	3 369 000	3 730 863	0,17	Noble Energy, Inc. 3.25% 15/10/2029	USD	3 700 000	3 422 139	0,15
Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050	USD	270 000	270 675	0,01	Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7.5% 25/10/2027	USD	600 000	645 064	0,03
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	450 000	465 188	0,02	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	400 000	332 862	0,01
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	750 000	753 079	0,03	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.84% 23/01/2030	USD	400 000	345 672	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7.69% 23/01/2050	USD	650 000	535 161	0,02	Manufacturers & Traders Trust Co. 3.4% 17/08/2027	USD	3 000 000	3 345 007	0,15
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	700 000	755 874	0,03	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	4 049 000	4 836 211	0,21
			49 174 234	2,16	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	9 853 000	9 766 688	0,43
Sektor usług finansowych					Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	3 801 000	3 959 949	0,17
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	3 189 000	3 540 111	0,16	Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	8 387 000	8 559 482	0,38
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	815 000	762 025	0,03	State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	1 750 000	1 972 928	0,09
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	6 447 000	5 432 133	0,24	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	4 775 000	4 661 741	0,20
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	25 987 000	29 036 631	1,29	UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	5 102 000	5 732 934	0,25
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	5 000 000	5 173 580	0,23	Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	2 900 000	3 018 875	0,13
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	5 000 000	5 201 505	0,23	Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	4 701 000	4 851 934	0,21
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	6 750 000	7 296 649	0,32	Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	9 000 000	9 768 814	0,43
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	10 349 000	11 654 156	0,51	Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030	USD	7 892 000	8 434 324	0,37
Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	4 023 000	4 600 814	0,20				192 973 036	8,49
Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031	USD	3 028 000	3 146 308	0,14	Służba zdrowia				
Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	5 885 000	6 185 225	0,27	AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	3 548 000	3 896 195	0,17
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	9 000 000	9 831 899	0,43	AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	9 637 000	11 677 323	0,51
Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	5 053 000	5 375 199	0,24	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	2 594 000	2 797 186	0,12
High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	2 515 000	2 979 589	0,13	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	14 396 000	15 268 008	0,67
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.005% 13/03/2026	USD	3 522 000	3 648 620	0,16	Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	1 284 000	1 357 092	0,06
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	12 686 000	13 459 894	0,59	Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	2 682 000	2 986 181	0,13
M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	6 768 000	6 739 811	0,30	Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	3 884 000	4 614 369	0,20
					Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	5 000 000	5 755 443	0,25

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	17 237 000	19 937 051	0,89	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	1 176 500	1 182 383	0,05
Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	1 980 000	2 093 850	0,09	Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	3 021 000	3 178 958	0,14
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	6 000 000	6 616 715	0,29	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	652 322	657 308	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	731 000	696 278	0,03	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	5 655 000	5 662 839	0,25
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	258 000	272 835	0,01	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	629 000	593 087	0,03
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	394 000	255 115	0,01	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	500 000	500 238	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	1 218 000	1 254 242	0,06	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 210 000	1 156 306	0,05
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	500 000	511 578	0,02				46 424 743	2,04
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	187 000	188 352	0,01					
			80 177 813	3,52	Technologia informacyjna				
Przemysł					CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	1 329 000	1 289 263	0,06
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	4 025 000	4 014 938	0,18	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	10 000 000	11 052 748	0,49
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	150 000	122 250	0,01	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	935 000	898 671	0,04
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	3 760 000	3 793 034	0,17	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	15 167 000	16 779 325	0,74
Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	7 344 000	7 294 790	0,31	Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	3 948 000	4 269 888	0,19
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	2 062 220	2 046 774	0,09	NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	6 980 000	7 784 150	0,34
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	1 365 000	1 072 820	0,05	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	6 007 000	6 726 269	0,30
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	260 000	248 327	0,01	NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	4 309 000	4 646 147	0,20
JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	700 000	696 500	0,03	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	56 000	55 290	-
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	7 441 000	9 526 587	0,41	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	38 000	37 929	-
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	4 298 000	4 677 604	0,21	Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	451 000	460 227	0,02
					QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	18 932 000	20 928 232	0,91

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	418 000	430 801	0,02	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	665 000	694 456	0,03
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	5 662 000	5 765 117	0,25	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	7 772 000	8 878 749	0,39
			81 124 057	3,56	Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	700 000	721 875	0,03
Materiały					Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	11 448 000	14 726 002	0,66
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	265 000	271 459	0,01	Meksyk Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	503 288	555 409	0,02
CCL Industries, Inc., 144A 3.05% 01/06/2030	USD	7 135 000	7 343 165	0,33	Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	11 212 000	11 197 985	0,49
Cemex SAB de CV, Reg. S 5.45% 19/11/2029	USD	500 000	464 225	0,02			47 891 804	2,10	
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	6 099 000	6 259 219	0,27	Obligacje łącznie			646 371 315	28,40
Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	700 000	681 037	0,03	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			646 371 315	28,40
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 988 000	1 893 530	0,08	Inwestycje ogółem			2 181 793 264	95,86
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	7 084 000	7 299 619	0,33	Środki pieniężne			81 486 125	3,58
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	750 000	771 015	0,03	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			12 847 072	0,56
			24 983 269	1,10	Aktywa netto ogółem			2 276 126 461	100,00
Nieruchomości									
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	1 240 000	1 098 020	0,05					
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	10 293 000	11 143 459	0,48					
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	7 083 000	7 058 847	0,31					
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	1 944 000	2 258 148	0,10					
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	132 000	128 593	0,01					
			21 687 067	0,95					
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	9 806 000	10 116 703	0,44					
AES Gener SA, Reg. S, FRN 6.35% 07/10/2079	USD	1 000 000	1 000 625	0,04					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	5 836 642	EUR	5 199 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	5 546	-
EUR	1 702 129	GBP	1 538 013	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	18 876	-
EUR	1 942 082	GBP	1 757 003	29.07.2020 r.	State Street	18 867	-
EUR	112 913 761	GBP	102 183 905	29.07.2020 r.	UBS	1 059 160	0,05
EUR	13 422 033	USD	15 039 174	29.07.2020 r.	UBS	15 424	-
GBP	2 235 836	EUR	2 442 914	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	7 891	-
USD	2 861 530	CAD	3 889 000	29.07.2020 r.	UBS	18 255	-
USD	3 564 875	GBP	2 881 201	29.07.2020 r.	HSBC	23 748	-
USD	5 842 335	EUR	5 199 000	27.08.2020 r.	State Street	7 247	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 175 014	0,05
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	160 908	SGD	223 995	30.07.2020 r.	HSBC	515	-
CNH	981	USD	138	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	669 341	USD	750 735	31.07.2020 r.	HSBC	56	-
USD	19 375	AUD	28 094	31.07.2020 r.	HSBC	91	-
USD	368 320	CNH	2 603 202	31.07.2020 r.	HSBC	859	-
USD	109 464	EUR	96 665	31.07.2020 r.	HSBC	1 037	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2 558	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						1 177 572	0,05
EUR	5 199 000	USD	5 838 285	27.07.2020 r.	State Street	(7 189)	-
GBP	1 282 284	EUR	1 415 789	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(12 011)	-
GBP	708 332	EUR	782 908	29.07.2020 r.	State Street	(7 564)	-
USD	618 728 879	EUR	552 007 707	29.07.2020 r.	HSBC	(421 271)	(0,02)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(448 035)	(0,02)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	14 936 478	USD	10 733 462	30.07.2020 r.	HSBC	(38 145)	-
AUD	9 939 058	USD	6 877 416	31.07.2020 r.	HSBC	(55 244)	-
CAD	16 424	USD	12 142	31.07.2020 r.	HSBC	(134)	-
CNH	74 904 365	USD	10 590 316	31.07.2020 r.	HSBC	(17 018)	-
EUR	492 621 011	USD	556 762 019	31.07.2020 r.	HSBC	(4 195 913)	(0,19)
GBP	1 464 133	USD	1 827 914	31.07.2020 r.	HSBC	(28 404)	-
USD	753	AUD	1 098	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	64 026	EUR	57 084	31.07.2020 r.	HSBC	(5)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(4 334 863)	(0,19)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(4 782 898)	(0,21)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 605 326)	(0,16)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Corporate Bond

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	122	AUD	35 290	-
Euro-Bobl, 08/09/2020	277	EUR	169 756	0,01
Euro-Bund, 08/09/2020	415	EUR	988 306	0,04
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	16	EUR	226 044	0,01
Long Gilt, 28/09/2020	37	GBP	40 392	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	764	USD	42 857	-
US Long Bond, 21/09/2020	759	USD	887 969	0,04
US Ultra Bond, 21/09/2020	73	USD	207 594	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			2 598 208	0,11
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	462	CAD	(37 152)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1 204)	USD	(415 124)	(0,02)
US 10 Year Note, 21/09/2020	(2 320)	USD	(1 609 527)	(0,07)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(2 061 803)	(0,09)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			536 405	0,02

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
2 200 000	EUR	BNP Paribas	Kering SA	Kupno	(1,00)%	20.12.2020 r.	(11 500)	-
1 450 000	EUR	Citigroup	Next Group plc 5.38% 26/10/2021	Sprzedaż	1,00%	20.06.2022 r.	(7 901)	-
1 041 029	EUR	J.P. Morgan	Valeo SA 3.25% 22/01/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	(34 087)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(53 488)	-
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(53 488)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023				
Obligacje					Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040				
Usługi komunikacyjne									
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	213 000	253 969	0,46					
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	500 000	533 433	0,96					
BT plc, Reg. S 3.625% 21/11/2047	GBP	500 000	732 250	1,33					
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	210 000	223 800	0,40					
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	124 000	161 875	0,29					
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	600 000	676 250	1,22					
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	200 000	202 362	0,36					
			2 783 939	5,02					
Dobra luksusowe					Energia				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	155 000	150 253	0,27	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	260 000	262 875	0,47
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	32 000	31 560	0,06	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	25 000	25 435	0,05
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	19 000	18 858	0,03	BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	35 000	36 138	0,07
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	22 000	21 835	0,04	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	160 000	180 246	0,33
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	32 000	34 719	0,06	Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	35 000	33 489	0,06
Ford Motor Co. 9.625% 22/04/2030	USD	500 000	593 437	1,08	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	15 000	11 920	0,02
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	25 000	29 172	0,05	Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	75 000	65 445	0,12
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	115 000	112 115	0,20	Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	60 000	68 550	0,12
L Brands, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	96 000	84 162	0,15	Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	210 000	224 910	0,41
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	150 000	123 488	0,22	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	75 000	74 849	0,13
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	206 000	31 624	0,06	GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	210 000	224 792	0,41
			1 231 223	2,22	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026	USD	200 000	195 089	0,35
Dobra podstawowe					Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	74 000	71 225	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	444 000	607 053	1,09	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	50 000	42 850	0,08
					ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	20 000	22 833	0,04
					ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	30 000	35 336	0,06
					Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	160 000	168 264	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	180 000	184 680	0,33	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	200 000	225 599	0,41
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	200 000	206 415	0,37	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	200 000	213 573	0,39
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	121 000	106 862	0,19	Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	210 000	179 550	0,32
Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	215 000	35 857	0,06	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	200 000	253 874	0,46
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	9 000	8 640	0,02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	150 000	135 752	0,24
YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026	USD	150 000	114 375	0,21	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	250 000	246 085	0,44
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	140 000	105 860	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	191 435	0,35
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	30 000	21 913	0,04	Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	200 000	222 563	0,40
			2 528 848	4,56	Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	200 000	203 500	0,37
Sektor usług finansowych					Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	224 812	0,41
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	210 000	200 402	0,36	JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0.389% 24/02/2028	EUR	300 000	328 687	0,59
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	200 000	215 878	0,39	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	214 000	264 649	0,48
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	209 000	244 392	0,44	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	215 000	183 021	0,33
Brazil Government Bond 2.875% 06/06/2025	USD	640 000	630 400	1,14	Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	385 000	412 528	0,74
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	305 000	294 554	0,53	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	212 000	262 178	0,47
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	375 364	435 476	0,79	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	285 000	263 803	0,48
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	79 792	94 042	0,17					
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	202 000	203 515	0,37					
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	25 000	25 628	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4.625% 07/05/2031	GBP	100 000	128 261	0,23	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	531 000	666 448	1,20
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	25 000	25 975	0,05				11 782 321	21,25
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	172 000	227 704	0,41	Służba zdrowia				
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	184 000	109 480	0,20	Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027	EUR	300 000	332 692	0,60
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	200 000	272 192	0,49	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	500 000	552 782	1,00
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	300 000	369 023	0,67	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	35 000	33 309	0,06
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	200 000	218 321	0,39	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	361 000	426 359	0,77
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.622% 14/08/2030	GBP	173 000	218 081	0,39	Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	500 000	564 153	1,01
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	228 257	0,41	Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	500 000	553 646	1,00
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	90 000	95 011	0,17				2 462 941	4,44
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	210 000	220 421	0,40	Przemysł				
US Treasury 0.125% 15/05/2023	USD	1 231 300	1 229 978	2,21	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	500 000	620 075	1,11
US Treasury 0.25% 31/05/2025	USD	730 700	730 357	1,31	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	150 000	108 577	0,20
US Treasury 0.5% 31/05/2027	USD	307 300	308 176	0,56	Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	191 000	222 900	0,40
US Treasury 0.625% 15/05/2030	USD	157 200	157 188	0,28	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	220 000	199 113	0,36
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24.06.2025 r.	EUR	376 000	421 552	0,76	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	200 000	231 071	0,42
					RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	217 000	234 739	0,42
					Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	15 000	15 461	0,03
					TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	290 000	255 367	0,46
								1 887 303	3,40
					Technologia informacyjna				
					Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	140 000	161 639	0,29
								161 639	0,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto
Materiały					Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	200 000	218 402	0,39		USD	200 000	235 479	0,42
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	220 000	241 025	0,44	Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	164 325	171 729	0,31
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	208 000	232 909	0,42	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	200 000	206 538	0,37
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	100 000	115 288	0,21	SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	615 000	693 111	1,26
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	200 000	223 105	0,40				2 008 356	3,62
Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	208 752	0,38				29 085 850	52,45
			1 239 481	2,24	Obligacje łącznie				
Nieruchomości					łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	300 000	338 470	0,61	29 085 850				
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200 000	198 230	0,36	52,45				
China Evergrande Group, Reg. S 11.5% 22/01/2023	USD	290 000	274 723	0,50	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	233 000	289 404	0,52	Obligacje				
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	130 000	131 401	0,24	Usługi komunikacyjne				
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	290 000	301 396	0,54	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	300 000	327 343	0,59
Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	200 000	250 359	0,45	CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	100 000	102 600	0,19
			1 783 983	3,22	CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	206 781	0,37
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	27 000	27 062	0,05
AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	220 000	190 004	0,34	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	115 000	70 829	0,13
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	500 000	511 495	0,92	Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	201 838	0,36
					Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	164 000	165 538	0,30
					Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	65 000	64 511	0,12
					Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	50 000	51 432	0,09
					Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	80 000	79 500	0,14
					Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	186 000	176 549	0,32

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	220 000	205 402	0,37	JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	365 000	10 038	0,02
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	950 000	957 571	1,72	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	10 000	10 375	0,02
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	15 000	15 150	0,03	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	7 000	7 088	0,01
			2 652 106	4,78	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	150 000	128 504	0,23
Dobra luksusowe					Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	32 000	32 560	0,06
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	33 000	35 784	0,06	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	19 000	19 298	0,03
BMW US Capital LLC, 144A 3.8% 06/04/2023	USD	450 000	483 743	0,88	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	13 000	12 807	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	10 000	10 444	0,02	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	11 000	11 378	0,02
Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	100 000	85 216	0,15	Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	12 000	11 309	0,02
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	85 000	74 291	0,13	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	21 000	19 394	0,03
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	96 366	102 380	0,18	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	69 000	60 838	0,11
Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	50 000	49 969	0,09	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	39 000	31 461	0,06
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	35 000	31 703	0,06	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	39 000	31 461	0,06
Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	194 000	194 975	0,35	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	25 000	26 352	0,05
Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	41 000	41 086	0,07	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	105 000	77 909	0,14
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	31 000	30 923	0,06	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	198 000	203 960	0,38
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	75 000	69 222	0,12	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	155 000	112 375	0,20
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	137 000	98 126	0,18					
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	175 000	104 344	0,19					
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	114 000	111 925	0,20					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	100 000	88 213	0,16	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	475 000	194 968	0,35
			2 419 451	4,36	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	150 000	140 512	0,25
Dobra podstawowe					EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	11 000	11 193	0,02
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	300 000	307 093	0,55	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	11 000	11 248	0,02
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	225 000	209 031	0,38	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	39 000	32 346	0,06
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.625% 01/10/2039	USD	25 000	25 103	0,05	Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	142 000	121 321	0,22
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	202 000	206 958	0,37	PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	164 000	136 530	0,25
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	576 000	48 960	0,09	Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	96 000	79 039	0,14
Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	114 000	111 050	0,20	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	340 000	306 339	0,55
Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	66 000	66 165	0,12	Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	188 000	940	-
			974 360	1,76	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	75 000	72 071	0,13
Energia					Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	333 000	186 480	0,34
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	45 000	33 735	0,06	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	693 000	426 194	0,76
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	115 000	108 434	0,20			2 711 433	4,89	
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	84 000	76 650	0,14	Sektor usług finansowych				
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	118 000	59 295	0,11	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	390 000	364 650	0,66
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	130 000	9 100	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	50 000	42 103	0,08
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	200 000	202 731	0,37	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	150 000	158 037	0,29
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	150 000	135 467	0,24	Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	23 000	23 448	0,04
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	201 138	207 411	0,37					
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	150 000	148 291	0,27					
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	11 000	11 138	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	75 000	74 269	0,13	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	75 000	77 232	0,14
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	250 000	244 848	0,44	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	95 000	97 200	0,18
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	140 000	138 020	0,25	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	150 000	151 084	0,27
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	500 000	537 810	0,97	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 09/07/2060	USD	556 000	556 000	1,00
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	50 000	47 527	0,09	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	300 000	178 843	0,32
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	90 000	80 348	0,14	Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	200 000	211 124	0,39
M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	75 000	73 823	0,13	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	20 000	19 450	0,04
Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026	USD	500 000	520 334	0,94				1 589 074	2,87
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	75 000	70 944	0,13					
US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	1 714 200	1 713 776	3,09	Przemysł				
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	130 000	122 352	0,22	Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	50 000	45 452	0,08
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S, FRN 13.875% Perpetual	USD	210 000	226 422	0,41	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	200 000	229 975	0,42
			4 438 711	8,01	Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	210 000	200 572	0,36
Służba zdrowia					Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	215 000	207 072	0,37
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	8 000	8 010	0,01	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	200 000	199 000	0,36
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	129 000	122 873	0,22	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	34 800	34 974	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	61 000	57 836	0,10	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	219 076	221 438	0,40
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	148 000	54 668	0,10	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	53 000	52 801	0,10
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	18 000	17 741	0,03	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	142 000	133 893	0,24
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	35 000	37 013	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów USD	% aktywów netto
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	315 000	301 021	0,55	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	16 000	16 760	0,03
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	40 000	41 200	0,07	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	75 000	71 436	0,13
			1 667 398	3,01	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	129 000	140 747	0,25
Technologia informacyjna					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	129 000	132 615	0,24
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	37 000	38 919	0,07	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	175 000	166 888	0,30
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2 000	2 059	-				1 825 118	3,29
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	80 000	77 608	0,14	Nieruchomości				
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	81 000	77 853	0,14	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	105 000	104 333	0,19
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	19 000	19 143	0,03				104 333	0,19
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	19 000	19 129	0,03	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	11 000	10 979	0,02	Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	200 000	200 000	0,36
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	100 000	98 252	0,19	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	209 000	218 258	0,39
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	13 000	13 398	0,02	Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	200 000	206 250	0,37
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	85 000	85 690	0,16	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	159 774	176 320	0,32
			443 030	0,80				800 828	1,44
Materiały					Obligacje łącznie				
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.25% 18/09/2029	USD	210 000	208 438	0,38				19 625 842	35,40
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	200 000	203 642	0,37	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	172 000	183 471	0,33				48 711 692	87,85
Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	250 000	245 624	0,44	Inwestycje ogółem				
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200 000	169 900	0,31				8 702 634	15,70
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	290 000	285 597	0,51	Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				
								(1 967 213)	(3,55)
								55 447 113	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	179 985	EUR	160 000	29.07.2020 r.	ANZ	524	-
USD	57 228	EUR	51 000	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	25	-
USD	421 515	EUR	375 677	29.07.2020 r.	Standard Chartered	144	-
USD	265 461	GBP	213 724	29.07.2020 r.	BNP Paribas	2 785	0,01
USD	2 940 087	EUR	2 610 656	28.10.2020 r.	UBS	5 461	0,01
USD	1 073 036	GBP	862 958	28.10.2020 r.	State Street	11 838	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						20 777	0,04
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	896 668	EUR	797 642	31.07.2020 r.	HSBC	1 964	-
USD	8 888	PLN	34 807	31.07.2020 r.	HSBC	138	-
USD	12	SEK	111	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						2 102	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						22 879	0,04
EUR	60 000	USD	67 680	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(382)	-
USD	1 833 495	EUR	1 667 242	29.07.2020 r.	State Street	(36 540)	(0,07)
USD	642 665	GBP	524 360	29.07.2020 r.	BNP Paribas	(1 797)	-
USD	1 834 619	EUR	1 667 242	27.08.2020 r.	State Street	(36 608)	(0,07)
USD	642 733	GBP	524 360	27.08.2020 r.	State Street	(1 827)	-
USD	1 835 694	EUR	1 667 242	24.09.2020 r.	State Street	(36 736)	(0,07)
USD	642 902	GBP	524 360	24.09.2020 r.	Bank of America	(1 759)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(115 649)	(0,21)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	47 871 022	USD	54 103 680	31.07.2020 r.	HSBC	(407 422)	(0,74)
PLN	4 149 397	USD	1 056 185	31.07.2020 r.	HSBC	(13 077)	(0,02)
SEK	163 052	USD	17 518	31.07.2020 r.	HSBC	(84)	-
USD	48 979	EUR	43 669	31.07.2020 r.	HSBC	(4)	-
USD	176	PLN	701	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(420 587)	(0,76)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(536 236)	(0,97)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(513 357)	(0,93)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit High Income*

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	6	EUR	3 789	0,01
Euro-Schatz, 08/09/2020	12	EUR	1 009	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	7	USD	1 047	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	5	USD	4 153	0,01
US Long Bond, 21/09/2020	13	USD	8 534	0,02
US Ultra Bond, 21/09/2020	7	USD	18 406	0,03
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			36 938	0,07
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(6)	EUR	(27 591)	(0,05)
Long Gilt, 28/09/2020	(11)	GBP	(7 159)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(29)	USD	(14 103)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(48 853)	(0,09)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(11 915)	(0,02)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
20 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(332 212)	(0,60)
260 000	EUR	J.P. Morgan	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.12.2022 r.	(7 282)	(0,01)
1 500 000	USD	Morgan Stanley	Republic of Korea 2.75% 19/01/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(53 460)	(0,10)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(392 954)	(0,71)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(392 954)	(0,71)

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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					Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	15 433 000	16 072 698	0,43	Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	1 000 000	1 141 754	0,03
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	3 021 000	3 234 002	0,09	Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	6 600 000	7 281 155	0,20
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	828 000	980 194	0,03	Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	4 100 000	4 552 068	0,12
AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024	EUR	2 075 000	2 464 815	0,07	Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	1 900 000	2 138 473	0,06
AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026	EUR	1 952 000	2 291 366	0,06	Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	1 000 000	1 103 460	0,03
AT&T, Inc. 2.9% 04/12/2026	GBP	3 148 000	4 201 248	0,11	Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	10 007 000	10 237 264	0,27
AT&T, Inc. 4.25% 01/03/2027	USD	800 000	913 296	0,02	ITV plc, Reg. S 2.125% 21/09/2022	EUR	100 000	114 623	-
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1 762 000	1 821 943	0,05	ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	350 000	399 151	0,01
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	6 000 000	6 880 123	0,18	ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	28 825 000	31 213 163	0,85
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	1 243 000	1 431 338	0,04	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026	GBP	1 196 000	1 723 435	0,05
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	3 592 000	4 215 997	0,11	Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	1 500 000	2 330 057	0,06
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	668 000	782 221	0,02	Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	12 700 000	13 453 551	0,36
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	274 000	350 027	0,01	Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	827 000	936 083	0,03
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	87 000	97 688	-	Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	2 670 000	2 693 389	0,07
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	4 700 000	5 014 267	0,13	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	7 129 000	8 420 383	0,23
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	2 030 000	2 214 745	0,06	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	10 339 000	11 954 571	0,32
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	875 000	906 468	0,02	Orange SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	200 000	250 248	0,01
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	7 436 000	8 467 811	0,23	Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	400 000	533 988	0,01
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	12 514 000	13 934 144	0,37	Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	2 900 000	3 773 729	0,10
BT plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028	EUR	1 486 000	1 816 375	0,05	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	4 806 000	6 273 951	0,17
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	8 280 000	8 572 037	0,23					
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	659 000	743 431	0,02					
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023	EUR	15 651 000	17 404 719	0,47					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	13 656 000	16 592 117	0,45	WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	12 216 000	14 105 768	0,38
PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	500 000	505 385	0,01				292 298 636	7,85
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 08/09/2021	USD	2 560 000	2 659 933	0,07	Dobra luksusowe				
SK Telecom Co. Ltd., 144A 3.75% 16/04/2023	USD	697 000	746 460	0,02	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4 800 000	4 421 906	0,12
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	4 000 000	4 599 444	0,12	Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	685 000	704 935	0,02
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	4 150 000	4 361 196	0,12	Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	1 870 000	2 082 433	0,06
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	760 000	800 139	0,02	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	200 000	195 691	0,01
Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027	USD	5 000 000	5 712 882	0,15	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	450 000	436 219	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	4 500 000	4 920 155	0,13	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	383 000	377 734	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	3 600 000	3 954 712	0,11	Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	1 385 000	1 161 561	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 800 000	2 088 330	0,06	Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	8 076 000	4 817 896	0,13
Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3.238% 04/10/2077	SEK	7 790 000	845 133	0,02	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026	USD	250 000	247 479	0,01
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	3 530 000	3 571 685	0,10	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	14 691 000	16 059 439	0,42
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1 735 000	1 754 608	0,05	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	226 000	224 305	0,01
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1 779 000	2 212 406	0,06	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	272 000	269 960	0,01
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	355 000	352 338	0,01	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	2 114 000	2 313 408	0,06
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	300 000	384 621	0,01	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	377 000	409 036	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	5 001 000	5 378 475	0,14	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	1 340 000	1 511 137	0,04
					General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	329 000	383 904	0,01
					General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	435 000	424 086	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	231 157	255 657	0,01	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	8 485 000	9 800 869	0,26
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	100 000	121 111	-	Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	9 400 000	11 102 647	0,30
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5% 15/02/2022	GBP	250 000	295 583	0,01	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	10 282 000	11 452 942	0,31
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	650 000	535 113	0,01	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	13 573 000	14 945 506	0,40
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	6 000 000	5 972 819	0,16	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2 419 000	2 399 747	0,06
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	1 360 000	1 330 957	0,04	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	3 942 000	3 861 656	0,10
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	955 000	985 598	0,03	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	14 000 000	15 742 860	0,42
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	160 000	200 348	0,01	Very Group Funding Plc (The), Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	750 000	848 175	0,02
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	700 000	599 976	0,02	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	1 330 000	1 401 753	0,04
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	937 000	1 155 746	0,03	Whirlpool Corp. 4.75% 26/02/2029	USD	2 000 000	2 367 960	0,06
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	1 079 000	1 412 245	0,04				143 576 766	3,86
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	2 633 000	3 243 396	0,09	Dobra podstawowe				
Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	1 500 000	1 361 954	0,04	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	3 227 000	3 535 458	0,09
Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	211 000	234 137	0,01	Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	961 000	1 120 362	0,03
Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	1 100 000	1 226 880	0,03	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	1 252 000	1 597 444	0,04
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	1 131 000	1 241 433	0,03	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	11 585 000	15 839 433	0,43
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	7 000 000	7 182 431	0,19	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	3 845 000	4 448 868	0,12
Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	6 100 000	6 256 138	0,17	BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	4 079 000	4 373 820	0,12
					BAT Capital Corp. 3.215% 06/09/2026	USD	20 000 000	21 498 364	0,57

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	5 711 000	6 169 495	0,17	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025	GBP	8 358 000	10 875 343	0,29
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	770 000	841 230	0,02	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	692 000	771 127	0,02
Campbell Soup Co. 3.65% 15/03/2023	USD	858 000	915 974	0,02	Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	2 792 000	3 663 631	0,10
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	3 100 000	3 897 821	0,10	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	5 792 000	6 637 014	0,18
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	2 000 000	2 153 995	0,06	Tyson Foods, Inc. 5.1% 28/09/2048	USD	602 000	780 495	0,02
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	11 400 000	11 542 797	0,31				153 472 982	4,12
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 25/03/2027	USD	8 333 000	9 578 906	0,26	Energia				
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	3 078 000	3 404 224	0,09	ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	1 150 000	787 700	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	1 320 000	1 375 612	0,04	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	4 735 000	4 787 369	0,13
General Mills, Inc. 3.7% 17/10/2023	USD	1 000 000	1 089 554	0,03	APT Pipelines Ltd., Reg. S 3.125% 18/07/2031	GBP	465 000	616 004	0,02
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	854 000	966 513	0,03	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2 557 000	2 601 492	0,07
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	679 000	863 906	0,02	BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	420 000	433 650	0,01
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	9 021 000	10 226 093	0,27	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	13 379 000	15 057 628	0,39
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	4 665 000	5 536 608	0,15	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	11 545 000	13 005 906	0,34
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	764 000	949 096	0,03	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	2 966 000	2 971 649	0,08
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	400 000	448 495	0,01	Cenovus Energy, Inc. 3.8% 15/09/2023	USD	1 000 000	950 128	0,03
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	12 204 000	14 042 595	0,38	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	1 268 000	1 155 163	0,03
Spectrum Brands, Inc. 5.75% 15/07/2025	USD	200 000	204 123	0,01	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	1 400 000	1 371 601	0,04
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	3 767 000	4 124 586	0,11	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 200 000	1 281 357	0,03
					Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	440 000	421 005	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	3 640 000	3 209 716	0,09	KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	3 190 000	4 037 232	0,11
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	215 000	170 853	-	Lukoil International Finance BV, Reg. S 4.563% 24/04/2023	USD	1 260 000	1 338 826	0,04
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	2 750 000	2 399 664	0,06	Mongolian Mining Corp., Reg. S 9.25% 15/04/2024	USD	4 580 000	3 238 530	0,09
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	750 000	671 302	0,02	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	USD	2 448 000	2 722 252	0,07
Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	USD	785 000	843 212	0,02	MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	1 509 000	1 594 050	0,04
Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	1 710 000	1 953 675	0,05	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	62 000	61 892	-
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1 310 000	1 403 011	0,04	Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	143 000	139 094	-
Energy Transfer Operating LP 3.6% 01/02/2023	USD	2 500 000	2 590 161	0,07	Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	1 036 000	997 150	0,03
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	454 429	277 270	0,01	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	3 414 000	2 925 764	0,08
EOG Resources, Inc. 4.15% 15/01/2026	USD	375 000	432 294	0,01	ONEOK Partners LP 3.375% 01/10/2022	USD	1 000 000	1 031 093	0,03
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	6 161 000	6 148 616	0,17	ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024	USD	1 545 000	1 551 756	0,04
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	862 000	994 363	0,03	ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	275 000	313 947	0,01
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	22 800 000	25 702 136	0,68	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	390 000	459 364	0,01
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	1 770 000	1 766 115	0,05	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.875% 03/05/2022	USD	1 270 000	1 333 407	0,04
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	4 925 000	5 271 917	0,14	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.3% 20/05/2023	USD	670 000	709 286	0,02
Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023	USD	2 730 000	2 740 029	0,07	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	200 000	238 890	0,01
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025	USD	2 760 000	2 732 101	0,07	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	250 000	248 469	0,01
Hess Corp. 3.5% 15/07/2024	USD	3 067 000	3 095 042	0,08	Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	7 840 000	9 270 800	0,25
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	1 690 000	1 339 308	0,04	Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	300 000	367 421	0,01
					Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	9 545 000	9 581 987	0,26

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	2 210 000	2 777 619	0,07	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	2 510 000	2 590 512	0,07
Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	6 465 000	6 633 090	0,18	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	1 537 000	1 357 409	0,04
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4.75% 19/06/2032	USD	515 000	573 483	0,02	Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	9 100 000	9 609 548	0,26
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047	USD	1 120 000	1 312 870	0,04	Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	14 000 000	16 457 107	0,43
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	2 775 000	2 511 320	0,07	Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	3 417 000	3 610 582	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 1.875% 21/04/2022	EUR	1 396 000	1 463 918	0,04	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	539 000	602 394	0,02
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.625% 24/11/2025	EUR	1 179 000	1 176 647	0,03	Williams Cos., Inc. (The) 3.35% 15/08/2022	USD	1 500 000	1 561 298	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/04/2026	EUR	985 000	974 814	0,03	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	3 800 000	4 123 613	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.75% 26/02/2029	EUR	2 538 000	2 405 992	0,06	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	12 100 000	12 913 356	0,35
Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	1 217 000	1 184 457	0,03	WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	119 000	114 240	-
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 029 000	1 014 152	0,03	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	4 425 000	3 345 942	0,09
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.667% 30/11/2027	USD	250 000	269 722	0,01	YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1 840 000	1 344 000	0,04
ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	500 000	499 525	0,01				242 913 843	6,52
Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	4 296 000	4 880 525	0,13	Sektor usług finansowych				
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	4 272 000	4 776 506	0,13	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	3 070 000	3 637 950	0,10
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1 350 000	1 486 555	0,04	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	9 754 000	11 425 830	0,31
					AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 11/03/2025	USD	1 260 000	1 340 862	0,04
					American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	2 209 000	2 454 473	0,07
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	7 200 000	7 971 345	0,21
					Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	460 000	517 445	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	3 000 000	3 400 201	0,09	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 27/03/2025	EUR	6 300 000	6 432 303	0,17
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	10 007 000	11 698 279	0,31	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025	EUR	8 900 000	9 549 512	0,26
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	450 000	584 880	0,02	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	800 000	902 740	0,02
Aviva plc, FRN 6.125% Perpetual	GBP	310 000	407 536	0,01	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	19 600 000	20 861 271	0,55
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	2 234 000	2 779 988	0,07	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	760 000	827 306	0,02
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	500 000	616 151	0,02	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	2 720 000	2 595 682	0,07
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	1 435 000	1 404 579	0,04	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual	USD	392 000	373 270	0,01
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	2 000 000	1 815 939	0,05	Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	2 000 000	2 082 643	0,06
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	1 000 000	851 810	0,02	Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	2 600 000	2 736 037	0,07
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028	USD	3 125 000	3 493 706	0,09	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	17 600 000	21 719 291	0,57
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	725 000	795 595	0,02	Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2 064 000	2 325 705	0,06
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	3 360 000	3 835 272	0,10	Bank of America Corp., Reg. S 6.125% 15/09/2021	GBP	2 000 000	2 613 441	0,07
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	14 277 000	14 832 356	0,40	Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	2 498 000	2 767 297	0,07
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	2 911 000	2 780 005	0,07	Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2 431 000	2 620 313	0,07
Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	2 420 000	2 570 814	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	1 210 000	1 332 747	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	1 800 000	1 975 686	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	2 753 000	3 353 862	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	8 400 000	9 367 642	0,25	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	1 505 000	1 477 723	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.75% 10/05/2024	EUR	2 400 000	2 555 325	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	350 000	443 810	0,01	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	21 271 000	23 660 885	0,63
Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	433 000	614 556	0,02	BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0.375% 14/09/2024	EUR	6 891 000	7 765 286	0,21
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	500 000	558 972	0,02	BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	3 500 000	3 913 411	0,11
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	2 500 000	2 775 887	0,07	BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	2 000 000	2 278 150	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.125% 05/02/2024	EUR	3 600 000	4 029 330	0,11	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	3 700 000	4 128 105	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026	EUR	2 900 000	3 335 008	0,09	BPCE SA, Reg. S 1.375% 23/12/2026	GBP	16 000 000	19 937 914	0,53
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	844 000	859 689	0,02	Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	850 000	874 476	0,02
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	3 130 000	3 382 468	0,09	Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	4 315 000	4 167 211	0,11
Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	356 000	457 968	0,01	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	6 500 000	8 036 593	0,22
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	751 000	935 200	0,03	Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN 5.75% 28/06/2028	EUR	2 000 000	2 398 820	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025	EUR	13 198 000	14 485 116	0,39	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	1 900 000	2 140 421	0,06
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.75% 30/09/2022	USD	190 000	202 790	0,01	Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	3 786 000	3 814 387	0,10
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	2 935 000	3 168 003	0,09	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	6 215 000	6 767 013	0,18
Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026	EUR	200 000	247 473	0,01	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	8 339 000	9 281 259	0,25
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	4 919 000	5 576 380	0,15	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050	EUR	6 108 000	7 067 386	0,19
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4 578 000	5 286 039	0,14	China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 2.45% 24/06/2030	USD	250 000	249 763	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	9 209 000	10 768 450	0,29					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	2 720 000	2 963 249	0,08	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	6 342 000	7 122 902	0,19
China Great Wall International Holdings IV Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	500 000	505 575	0,01	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	3 340 000	3 385 608	0,09
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1 680 000	1 722 176	0,05	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	2 590 000	2 343 976	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	13 300 000	15 002 335	0,40	Egypt Government Bond, Reg. S 6.125% 31/01/2022	USD	3 420 000	3 514 751	0,09
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	10 000 000	10 678 663	0,29	Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	2 640 000	2 620 754	0,07
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025	USD	700 000	766 602	0,02	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	2 550 000	2 681 498	0,07
Coventry Building Society, Reg. S 1.875% 24/10/2023	GBP	2 013 000	2 556 143	0,07	Egypt Government Bond, Reg. S 6.588% 21/02/2028	USD	6 550 000	6 483 845	0,17
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029	EUR	2 300 000	2 585 213	0,07	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	755 000	737 895	0,02
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	1 039 000	1 291 117	0,03	Eurasian Development Bank, Reg. S 4.767% 20/09/2022	USD	985 000	1 035 166	0,03
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.8% 15/09/2022	USD	600 000	638 045	0,02	FCA Bank SpA, Reg. S 1.625% 29/09/2021	GBP	4 272 000	5 204 155	0,14
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	3 782 000	4 362 275	0,12	FCA Bank SpA, Reg. S 1% 21/02/2022	EUR	1 192 000	1 329 414	0,04
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	2 170 000	1 855 350	0,05	FCA Bank SpA, Reg. S 1.25% 21/06/2022	EUR	2 948 000	3 292 097	0,09
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	8 486 000	10 515 026	0,28	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	420 000	403 326	0,01
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	1 066 000	1 153 288	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 3.35% 01/11/2022	USD	1 251 000	1 206 027	0,03
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 3.6% Perpetual	USD	250 000	251 616	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	1 125 000	1 076 822	0,03
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1 899 000	2 410 534	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	632 000	635 555	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	3 500 000	4 354 881	0,12	HSBC Holdings plc, FRN 2.633% 07/11/2025	USD	2 363 000	2 454 201	0,07
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	1 500 000	1 596 486	0,04	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	250 000	251 865	0,01
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	2 100 000	2 438 226	0,07	Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	250 000	274 969	0,01
Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024	EUR	1 578 000	1 843 576	0,05	Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	5 700 000	5 597 715	0,15
Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	2 457 000	3 191 522	0,09	Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029	USD	250 000	254 737	0,01
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	1 560 000	1 735 991	0,05	ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	3 198 000	3 378 892	0,09
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	474 000	481 682	0,01	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	7 889 000	8 023 368	0,22
General Motors Financial Co., Inc. 4.375% 25/09/2021	USD	2 500 000	2 567 814	0,07	Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	2 001 000	2 373 646	0,06
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	7 970 000	8 109 475	0,22	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	1 687 000	2 144 488	0,06
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	250 000	227 500	0,01	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	2 866 000	3 206 728	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024	EUR	3 943 000	4 316 277	0,12	Islandsbanki HF, Reg. S, FRN 1.125% 19/01/2024	EUR	1 221 000	1 343 209	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	1 791 000	2 240 487	0,06	Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	1 230 000	1 382 594	0,04
Gtlk Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	USD	4 890 000	5 215 185	0,14	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	6 341 000	7 545 752	0,20
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	305 000	328 961	0,01	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	11 880 000	13 435 000	0,36
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	1 700 000	1 892 100	0,05	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	850 000	879 750	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	2 500 000	2 699 331	0,07	JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	1 151 000	1 275 535	0,03
					JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	4 032 000	4 564 251	0,12
					Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.229% 29/10/2026	USD	250 000	238 875	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4.5% 23/02/2027	USD	250 000	238 767	0,01	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 750 000	2 090 822	0,06
Landsbankinn HF, Reg. S 1.375% 14/03/2022	EUR	4 151 000	4 641 407	0,12	Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1 631 000	1 097 187	0,03
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1% 25/02/2022	EUR	2 666 000	2 975 617	0,08	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	2 740 000	2 332 452	0,06
Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	893 000	1 102 506	0,03	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	9 950 000	11 273 940	0,30
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	5 529 752	6 245 065	0,17	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	1 680 000	1 937 265	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	5 559 000	6 028 281	0,16	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	2 803 000	3 146 528	0,08
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	629 000	700 131	0,02	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 0.497% 02/08/2022	GBP	17 389 000	21 414 739	0,57
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 040 000	1 286 147	0,03	NatWest Markets plc, Reg. S 0.625% 02/03/2022	EUR	2 225 000	2 485 496	0,07
Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024	GBP	1 000 000	1 516 779	0,04	NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5 000 000	6 343 469	0,17
Lloyds Banking Group plc 4.05% 16/08/2023	USD	4 000 000	4 351 651	0,12	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.75% 28/01/2021	USD	3 420 000	3 474 515	0,09
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	983 000	1 077 869	0,03	Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	1 006 000	1 113 926	0,03
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	735 000	759 466	0,02	Oman Government Bond, Reg. S 4.125% 17/01/2023	USD	3 570 000	3 518 324	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	9 294 000	10 188 213	0,27	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	2 150 000	1 990 094	0,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	3 769 000	4 680 757	0,13	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 8% 23/11/2026	GBP	484 000	759 498	0,02
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	2 026 000	2 138 450	0,06	Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	380 000	394 820	0,01
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	6 326 000	7 783 392	0,21	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	430 000	479 055	0,01
M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	2 559 000	3 414 351	0,09	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	2 110 000	2 915 282	0,08
mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	9 679 000	10 714 260	0,29	Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	2 180 000	2 291 252	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	4 332 000	5 734 972	0,15	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	570 000	650 005	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	2 473 000	2 687 480	0,07	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	5 000 000	5 784 169	0,16
Provident Financial plc, Reg. S 8.25% 04/06/2023	GBP	1 009 000	1 151 857	0,03	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026	EUR	5 379 000	6 184 024	0,17
Provincia de Cordoba, Reg. S 7.45% 01/09/2024	USD	265 000	157 675	-	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	2 000 000	2 282 566	0,06
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	1 270 000	1 384 300	0,04	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	2 000 000	2 481 530	0,07
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1 125 000	1 283 610	0,03	S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 835 000	1 992 926	0,05
Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	3 762 000	4 640 194	0,12	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	2 266 000	2 181 110	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.375% 25/09/2026	EUR	9 300 000	10 369 017	0,28	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	4 104 000	5 121 236	0,14
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	1 400 000	1 490 252	0,04	Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024	EUR	5 800 000	6 316 717	0,17
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	14 600 000	16 589 886	0,45	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	2 494 000	2 626 401	0,07
RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	10 803 000	13 288 511	0,36	Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 513 000	1 674 971	0,04
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	300 000	436 322	0,01	Sberbank of Russia, Reg. S 5.717% 16/06/2021	USD	1 280 000	1 330 944	0,04
Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	2 700 000	2 947 336	0,08	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	USD	250 000	265 312	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3 250 000	3 495 994	0,09	Skipton Building Society, Reg. S 1.75% 30/06/2022	GBP	1 742 000	2 175 249	0,06
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	780 000	799 789	0,02	Societe Generale SA, 144A 3.25% 12/01/2022	USD	400 000	412 073	0,01
					Societe Generale SA, Reg. S 3.25% 12/01/2022	USD	1 000 000	1 030 183	0,03
					Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	2 100 000	2 375 217	0,06
					Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	4 000 000	4 384 115	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0.52% 22/05/2024	EUR	1 700 000	1 890 225	0,05	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025	USD	2 140 000	2 234 686	0,06
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	292 000	307 987	0,01	Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	10 300 000	10 228 988	0,27
Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	3 959 000	5 099 986	0,14	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.2% 20/01/2026	EUR	12 636 000	13 610 414	0,37
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	4 313 000	5 224 581	0,14	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	16 364 000	16 656 474	0,44
Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4.375% 16/01/2024	USD	1 265 000	1 282 274	0,03	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	3 800 000	4 764 634	0,13
Truist Financial Corp. 3.75% 06/12/2023	USD	1 427 000	1 563 820	0,04	UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030	GBP	937 000	1 255 181	0,03
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	3 933 000	3 625 941	0,10	United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	USD	500 000	507 340	0,01
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1 252 000	1 540 484	0,04	US Bancorp 3% 30/07/2029	USD	7 800 000	8 511 894	0,23
Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	5 890 000	6 217 943	0,17	US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	16 180 000	16 218 238	0,44
Turkey Government Bond 5.2% 16/02/2026	EUR	6 570 000	7 449 887	0,20	US Treasury 2% 15/02/2050	USD	7 236 400	8 360 586	0,22
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	890 000	939 102	0,03	Vietnam Government Bond, Reg. S 4.8% 19/11/2024	USD	225 000	246 899	0,01
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	1 170 000	959 254	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	2 038 000	2 461 783	0,07
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	3 750 000	3 921 075	0,11	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	886 000	1 059 856	0,03
UBS Group AG, FRN, 144A 1.342% 15/08/2023	USD	1 238 000	1 240 483	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	6 895 000	8 632 441	0,23
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	5 515 000	5 976 311	0,16	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	11 231 000	13 969 814	0,38
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	8 984 000	9 429 840	0,25	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0.875% 12/04/2023	EUR	1 557 000	1 734 286	0,05
					Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	8 275 000	10 385 787	0,28
					Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	2 400 000	3 048 857	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	900 000	1 101 965	0,03	Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	3 500 000	3 813 618	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	2 500 000	2 784 089	0,07	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	1 271 000	1 478 996	0,04
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4.625% Perpetual	EUR	1 200 000	1 400 899	0,04	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	4 319 000	4 814 871	0,13
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 20/06/2022	EUR	628 000	696 865	0,02	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	5 500 000	6 011 125	0,16
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1 874 000	2 098 687	0,06	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	4 100 000	4 573 628	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.375% 20/01/2025	EUR	49 000	55 081	-	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	2 233 000	2 408 006	0,06
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1.5% 19/06/2026	EUR	4 077 000	4 597 141	0,12	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	3 655 000	4 073 923	0,11
Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	269 000	293 778	0,01	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	1 104 000	1 244 767	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	2 937 000	3 353 452	0,09	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	2 000 000	2 185 180	0,06
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	1 568 000	1 834 072	0,05	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	646 000	606 885	0,02
Woori Bank, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	USD	250 000	250 232	0,01	CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025	USD	2 900 000	3 257 451	0,09
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	6 417 000	8 225 405	0,22	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	1 544 000	1 674 055	0,04
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028	GBP	140 000	177 961	-	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	210 000	275 968	0,01
Zuercher Kantonalbank, Reg. S, FRN 2.625% 15/06/2027	EUR	500 000	573 094	0,02	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	633 000	770 106	0,02
			1 008 116 886	27,06	DH Europe Finance II Sarl 0.2% 18/03/2026	EUR	15 311 000	16 927 292	0,46
Służba zdrowia					DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1 241 000	1 327 426	0,04
AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024	EUR	2 501 000	2 892 582	0,08	DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	478 000	518 929	0,01
					Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	945 000	967 345	0,03
					Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	565 000	537 705	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	10 506 000	12 157 300	0,34	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3 184 000	3 559 040	0,10
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	822 000	921 714	0,02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	2 200 000	2 299 333	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	15 319 000	18 092 499	0,50	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	6 550 000	7 777 579	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	3 726 000	4 093 126	0,11	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.75% 12/09/2024	EUR	5 000 000	5 685 484	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	739 000	794 348	0,02	Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	625 000	691 815	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 15/02/2029	EUR	76 000	97 986	-	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	482 000	577 506	0,02
HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029	USD	2 000 000	2 211 865	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	487 000	526 968	0,01
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	1 265 000	1 208 979	0,03	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	337 000	432 356	0,01
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	496 000	544 275	0,01	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	8 017 000	9 020 954	0,24
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	3 377 000	4 012 547	0,11	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	2 210 000	2 630 118	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	1 062 000	1 193 602	0,03	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	8 580 000	9 414 137	0,25
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	1 414 000	1 794 229	0,05	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	1 295 000	1 404 387	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	489 000	551 741	0,01				161 090 318	4,33
Mylan NV, Reg. S 2.25% 22/11/2024	EUR	1 537 000	1 807 709	0,05					
Mylan, Inc., Reg. S 2.125% 23/05/2025	EUR	3 104 000	3 624 854	0,10	Przemysł				
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 000 000	1 108 382	0,03	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	3 560 000	4 414 934	0,12
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	1 036 000	1 150 171	0,03	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	5 907 000	7 113 860	0,19
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	799 000	884 726	0,02	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026	GBP	5 000 000	6 387 796	0,17
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	478 000	460 730	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	4 000 000	4 523 997	0,12	CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	890 000	960 217	0,03
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	1 200 000	1 249 667	0,03	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	878 000	981 519	0,03
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	2 273 000	1 645 300	0,04	Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	5 632 000	6 743 813	0,18
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	8 300 000	10 012 618	0,27	DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	1 015 000	1 081 921	0,03
Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	8 100 000	8 958 908	0,24	Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	1 000 000	1 123 490	0,03
Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	6 500 000	8 294 290	0,22	Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	999 000	1 067 231	0,03
Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	6 800 000	7 657 188	0,21	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	5 719 000	6 385 858	0,17
Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	12 599 000	14 331 556	0,39	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	16 266 000	18 214 069	0,50
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	6 511 000	7 598 437	0,20	FedEx Corp. 4.2% 17/10/2028	USD	1 500 000	1 681 927	0,05
Algeco Global Finance plc, 144A 8% 15/02/2023	USD	1 500 000	1 429 673	0,04	FedEx Corp. 3.1% 05/08/2029	USD	1 548 000	1 647 301	0,04
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	6 500 000	7 017 315	0,19	FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	810 000	837 343	0,02
ASTM SpA, Reg. S 3.375% 13/02/2024	EUR	670 000	789 698	0,02	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	530 000	433 882	0,01
ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	1 506 000	1 595 105	0,04	Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026	USD	3 725 000	4 102 951	0,11
Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	3 324 000	4 146 930	0,11	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	10 691 000	11 904 345	0,32
Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	7 244 000	7 677 613	0,21	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 02/06/2024	EUR	3 332 000	3 642 168	0,10
Ceske Drahy A/S, Reg. S 1.5% 23/05/2026	EUR	2 305 000	2 601 845	0,07	G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1 635 000	1 784 538	0,05
China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 3.25% 28/07/2026	USD	1 555 000	1 686 631	0,05	General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	1 294 000	1 291 523	0,03
CRCC Yuxiang Ltd., Reg. S 3.5% 16/05/2023	USD	1 460 000	1 536 184	0,04	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	520 000	496 524	0,01
CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	456 000	537 747	0,01	Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	2 695 000	2 439 137	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	1 564 000	1 765 345	0,05	Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	100 000	113 748	-
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	17 100 000	19 756 556	0,54	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1 250 000	1 369 661	0,04
Honeywell International, Inc. 1.35% 01/06/2025	USD	3 474 000	3 563 293	0,10	United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/11/2027	USD	404 000	400 643	0,01
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	11 200 000	10 071 081	0,27	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	2 231 000	2 362 929	0,06
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 500 000	1 281 898	0,03	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	530 000	533 297	0,01
Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	162 500	173 515	-				243 737 877	6,55
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1 277 000	1 264 367	0,03	Technologia informacyjna				
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	627 000	592 281	0,02	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	2 624 000	2 651 338	0,07
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 156 000	1 216 732	0,03	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	5 489 000	5 875 404	0,16
ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	2 097 000	2 278 270	0,06	DXC Technology Co. 4.25% 15/04/2024	USD	250 000	270 292	0,01
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	1 000 000	847 310	0,02	Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	5 193 000	5 864 884	0,16
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	2 206 000	1 868 227	0,05	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	4 169 000	4 898 538	0,13
Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	754 000	451 757	0,01	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	6 100 000	6 856 079	0,18
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	100 000	112 781	-	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	6 000 000	6 724 072	0,18
Pelabuhan Indonesia II PT, Reg. S 5.375% 05/05/2045	USD	200 000	213 500	0,01	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	4 000 000	4 478 854	0,12
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	4 642 000	4 849 251	0,13	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 500 000	1 644 434	0,04
Raytheon Technologies Corp. 3.95% 16/08/2025	USD	2 300 000	2 614 644	0,07	Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	300 000	338 789	0,01
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	4 664 000	5 045 267	0,14					
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2 876 000	2 964 475	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	EUR	1 959 000	2 125 984	0,06	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	8 332 000	9 605 798	0,26
Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024	USD	400 000	447 496	0,01	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	3 477 000	4 202 884	0,11
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	940 000	1 055 598	0,03	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	1 115 000	1 243 813	0,03
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	656 000	757 396	0,02	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200 000	244 760	0,01
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1 537 000	1 714 930	0,05	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.8% 15/05/2050	USD	985 000	1 104 549	0,03
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	12 276 000	13 921 404	0,37	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	1 360 000	1 419 514	0,04
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	1 350 000	1 330 862	0,04	Korea Resources Corp., Reg. S 3% 24/04/2022	USD	910 000	936 144	0,03
			60 956 354	1,64	MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	250 000	283 408	0,01
Materiały					Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	11 611 000	14 081 137	0,37
Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	1 330 000	1 394 612	0,04	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	137 000	143 732	-
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	1 597 000	1 608 136	0,04	Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	1 038 000	1 078 263	0,03
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	2 860 000	2 509 507	0,07	SABIC Capital II BV, Reg. S 4.5% 10/10/2028	USD	500 000	567 229	0,02
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	2 600 000	2 890 736	0,08	Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	146 000	150 445	-
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	10 670 000	11 651 746	0,31	Sherwin-Williams Co. (The) 3.45% 01/06/2027	USD	2 000 000	2 233 914	0,06
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	760 000	832 631	0,02	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	6 310 000	7 142 179	0,19
Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	474 000	531 014	0,01	Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	1 820 000	1 465 100	0,04
Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	618 000	692 008	0,02	Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	1 283 000	1 308 669	0,04
DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	4 000 000	4 523 550	0,12				75 898 089	2,04
Eldorado Intl. Finance GmbH, Reg. S 8.625% 16/06/2021	USD	2 025 000	2 052 611	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Nieruchomości									
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	17 000 000	18 146 371	0,49	Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	GBP	2 000 000	3 066 963	0,08
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024	EUR	295 000	329 172	0,01	Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	1 800 000	1 784 067	0,05
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025	EUR	544 000	617 500	0,02	China Aoyuan Group Ltd., Reg. S 6.35% 08/02/2024	USD	500 000	497 185	0,01
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	15 421 000	17 398 530	0,47	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	24 294 000	27 919 942	0,76
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	7 988 000	8 193 879	0,22	CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	4 076 000	4 717 160	0,13
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	12 700 000	13 729 702	0,37	CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 395 000	1 531 523	0,04
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1 575 000	1 579 288	0,04	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	2 889 000	3 140 551	0,08
American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026	USD	746 000	829 179	0,02	Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	982 000	987 370	0,03
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6 444 000	7 321 569	0,20	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	4 540 000	5 067 094	0,14
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	303 000	348 890	0,01	Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	2 013 000	2 025 776	0,05
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 791 000	1 945 731	0,05	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	5 243 000	5 671 711	0,15
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	3 653 000	4 383 871	0,12	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	4 300 000	4 932 724	0,13
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1 975 000	2 138 302	0,06	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	600 000	711 510	0,02
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	1 179 000	1 391 445	0,04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.125% 15/10/2022	EUR	1 374 000	1 522 666	0,04
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	3 238 000	3 603 319	0,10	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	2 526 000	3 068 280	0,08
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	501 000	543 348	0,01	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	1 004 000	1 130 125	0,03
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	3 430 000	3 955 495	0,11	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	2 588 000	2 959 426	0,08
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	17 968 000	18 885 665	0,52					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	2 000 000	2 289 224	0,06	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	1 027 000	1 187 356	0,03
Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	3 100 000	3 472 082	0,09	Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	1 268 000	1 478 207	0,04
Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	1 342 000	1 333 534	0,04	LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	114 295	-
Easy Tactic Ltd., Reg. S 8.125% 27/02/2023	USD	500 000	456 212	0,01	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 28/11/2027	EUR	1 000 000	1 120 403	0,03
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	5 260 000	5 753 555	0,15	Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	2 835 000	3 531 242	0,09
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	945 000	1 228 685	0,03	Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	952 000	1 407 405	0,04
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	6 337 000	7 871 040	0,21	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	3 394 000	3 750 920	0,10
Greenland Global Investment Ltd., Reg. S 6.25% 16/12/2022	USD	500 000	503 109	0,01	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	11 031 000	12 481 866	0,34
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.75% 07/12/2021	EUR	5 737 000	6 482 942	0,17	Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	9 985 000	12 022 741	0,32
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	9 106 000	10 458 451	0,28	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	2 358 000	3 075 671	0,08
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	9 411 000	10 295 396	0,28	MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 5.5% Perpetual	USD	250 000	241 235	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	19 259 000	20 690 311	0,57	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	900 000	893 885	0,02
Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	1 200 000	1 241 886	0,03	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	5 636 000	6 919 487	0,19
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	10 200 000	11 442 058	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	1 606 000	1 914 941	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	2 800 000	3 150 592	0,08	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	12 499 000	15 480 053	0,42
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025	EUR	2 100 000	2 363 305	0,06	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2 629 000	2 657 341	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	3 100 000	3 525 085	0,09					
Intu SGS Finance plc, REIT, Reg. S 3.875% 17/03/2028	GBP	1 500 000	1 012 162	0,03					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	1 460 000	1 465 485	0,04	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025	EUR	2 800 000	3 332 043	0,09
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	472 000	554 611	0,01	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	1 200 000	1 332 121	0,04
Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	2 000 000	2 318 876	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	600 000	751 077	0,02
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 10.5% 01/03/2022	USD	3 860 000	4 096 240	0,11	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 000 000	1 150 963	0,03
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	500 000	504 943	0,01	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	7 497 000	8 001 392	0,21
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	2 556 000	2 793 641	0,08	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	1 773 000	2 088 381	0,06
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	2 189 000	2 413 957	0,06	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	4 300 000	4 052 518	0,11
Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	1 367 000	1 357 420	0,04				387 933 469	10,42
Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 4.45% Perpetual	USD	400 000	398 932	0,01	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.6% 02/03/2023	USD	4 160 000	4 227 294	0,11	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	2 670 000	2 713 668	0,07
Times China Holdings Ltd., Reg. S 6.75% 08/07/2025	USD	500 000	502 500	0,01	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	4 170 000	3 601 441	0,10
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	1 190 000	1 236 761	0,03	AES Gener SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079	USD	2 600 000	2 691 948	0,07
Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.5% 12/11/2029	USD	250 000	257 919	0,01	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023	GBP	100 000	125 980	-
Ventas Realty LP, REIT 3.5% 01/02/2025	USD	3 500 000	3 620 589	0,10	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1 500 000	1 825 347	0,05
Vesteda Finance BV, Reg. S 2.5% 27/10/2022	EUR	1 561 000	1 811 036	0,05	Anglian Water Services Financing plc, Reg. S 4.5% 22/02/2026	GBP	3 305 000	4 458 982	0,12
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	775 000	923 944	0,02	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 21/11/2022	EUR	2 998 000	3 385 641	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	700 000	818 820	0,02	CEZ A/S, Reg. S 0.875% 02/12/2026	EUR	1 028 000	1 156 649	0,03
					China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	410 000	406 402	0,01
					China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023	USD	2 710 000	2 723 352	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	14 300 000	15 050 177	0,39	EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026	EUR	9 009 000	9 971 124	0,27
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	6 600 000	7 903 246	0,21	EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	4 589 000	5 004 122	0,13
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 200 000	2 359 804	0,06	ERG SpA, Reg. S 1.875% 11/04/2025	EUR	3 697 000	4 320 453	0,12
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	1 500 000	1 731 854	0,05	Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	769 000	802 068	0,02
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	13 215 000	13 518 813	0,36	Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 500 000	1 733 900	0,05
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	2 200 000	2 805 368	0,08	IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	6 100 000	7 192 617	0,19
Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	2 200 000	2 509 851	0,07	Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	1 460 000	1 507 729	0,04
Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	2 157 000	2 539 641	0,07	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., Reg. S 3.75% 25/07/2023	USD	2 520 000	2 732 149	0,07
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	2 171 438	2 269 282	0,06	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	4 316 000	5 953 988	0,16
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	6 218 000	7 067 794	0,19	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079	EUR	4 632 000	5 112 418	0,14
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	8 134 000	8 397 281	0,23	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	6 787 000	7 491 671	0,20
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1 242 000	1 377 464	0,04	NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0.918% 28/09/2022	EUR	195 000	219 459	0,01
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	10 399 000	11 849 661	0,32	Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	3 017 000	3 971 957	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	202 000	259 559	0,01	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	598 000	685 858	0,02
Enel SpA, Reg. S, FRN 2.5% 24/11/2078	EUR	2 668 000	3 002 549	0,08	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 24/10/2042	USD	2 340 000	2 663 025	0,07
EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024	EUR	1 548 000	1 744 547	0,05	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5.25% 15/05/2047	USD	1 090 000	1 230 932	0,03
					Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	451 000	584 157	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
RESA SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	3 000 000	3 441 496	0,09	Obligacje zamienne				
San Diego Gas & Electric Co. 2.5% 15/05/2026	USD	2 500 000	2 699 837	0,07	Dobra luksusowe				
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	2 500 000	2 743 535	0,07	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	1 600 000	1 498 056	0,04
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	180 000	194 826	0,01	1 498 056 0,04				
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	1 500 000	1 749 595	0,05	Nieruchomości				
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	2 113 000	2 445 795	0,07	ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	4 100 000	4 293 715	0,12
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1 827 000	2 149 549	0,06	4 293 715 0,12				
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	5 361 000	6 638 450	0,18	Obligacje zamienne ogółem 5 791 771 0,16				
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	6 496 000	6 588 600	0,18	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych 3 019 375 986 81,09				
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	16 253 000	18 317 273	0,48	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
SSE plc, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	4 000 000	4 474 043	0,12	Obligacje				
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	3 285 000	4 045 539	0,11	Usługi komunikacyjne				
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	2 520 000	2 795 931	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 5.75% 15/02/2026	USD	1 650 000	1 705 201	0,05
Talent Yield Investments Ltd., Reg. S 4.5% 25/04/2022	USD	1 060 000	1 104 650	0,03	Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	4 186 000	4 804 652	0,13
Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	429 000	483 508	0,01	Charter Communications Operating LLC 3.75% 15/02/2028	USD	3 019 000	3 290 003	0,09
Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	USD	500 000	514 937	0,01	Comcast Corp. 3.15% 15/02/2028	USD	1 249 000	1 392 817	0,04
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	650 000	792 764	0,02	Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	4 250 000	5 093 888	0,14
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	10 306 000	13 754 739	0,37	Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	1 813 000	1 954 179	0,05
			243 588 995	6,54	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	877 000	914 053	0,02
Obligacje łącznie			3 013 584 215	80,93	CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	200 000	198 750	0,01
					Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024	USD	2 500 000	2 462 500	0,07
					Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	1 326 000	1 509 087	0,04
					DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	344 000	344 788	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	575 000	580 284	0,02	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	645 000	644 597	0,02
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	554 000	559 194	0,02	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	435 000	394 027	0,01
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	90 000	95 642	-	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	705 000	708 543	0,02
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	800 000	793 976	0,02	Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	504 000	505 058	0,01
Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	595 000	612 044	0,02	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	372 000	371 070	0,01
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	485 000	485 024	0,01	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	815 000	796 239	0,02
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	980 000	973 880	0,03	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	950 000	994 940	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	855 000	811 557	0,02	Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	910 000	839 898	0,02
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	2 715 000	2 534 846	0,07	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	425 000	304 406	0,01
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	13 942 000	15 260 426	0,40	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	1 795 000	1 070 269	0,03
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	1 260 000	1 270 042	0,03	Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	300 000	303 563	0,01
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 388 000	1 585 290	0,04	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	175 000	177 155	-
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	175 000	176 750	-	Hyundai Capital America, Reg. S 3% 30/10/2020	USD	1 050 000	1 054 861	0,03
			49 408 873	1,33	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 930	198 102	0,01
Dobra luksusowe					International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	900 000	923 333	0,02
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	458 000	496 644	0,01	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	803 000	788 385	0,02
BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	7 932 000	9 158 800	0,25	JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	670 000	18 425	-
Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	1 229 000	1 283 537	0,03	L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	127 000	131 763	-
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	920 000	804 089	0,02	L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	92 000	93 150	-
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2 729 135	2 899 458	0,08					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	1 105 000	946 642	0,03	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	1 042 000	919 179	0,02
Nemak SAB de CV, Reg. S 4.75% 23/01/2025	USD	2 700 000	2 674 688	0,07				62 032 942	1,67
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	4 084 000	4 239 069	0,11	Dobra podstawowe				
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	1 710 000	1 801 314	0,05	Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	2 672 000	2 622 528	0,07
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	395 000	401 913	0,01	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	88 000	89 822	-
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	256 000	260 015	0,01	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	1 400 000	1 433 103	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	160 000	157 631	-	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	810 000	828 553	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	145 000	149 981	-	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	3 930 000	4 062 638	0,11
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	144 000	135 706	-	H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	540 000	501 674	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 430 000	1 320 634	0,04	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	1 300 000	1 381 016	0,04
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	16 293 000	15 098 559	0,42	Keurig Dr Pepper, Inc. 4.057% 25/05/2023	USD	2 726 000	2 975 222	0,08
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800 000	741 352	0,02	Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	17 962 000	18 756 129	0,51
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	2 750 000	2 837 664	0,08	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	4 820 000	4 938 295	0,13
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	309 000	325 709	0,01	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	313 000	335 438	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	1 535 000	1 138 962	0,03	Kraft Heinz Foods Co. 3% 01/06/2026	USD	2 035 000	2 053 725	0,06
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	1 350 000	1 403 163	0,04	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	1 192 000	1 288 923	0,03
Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	1 655 000	1 704 824	0,05	PepsiCo, Inc. 2.625% 29/07/2029	USD	1 950 000	2 162 191	0,06
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	1 125 000	815 625	0,02	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1 207 000	1 189 619	0,03
								44 618 876	1,20
					Energia				
					Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	565 000	423 563	0,01
					Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	2 425 000	2 212 813	0,06
					Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	925 000	464 813	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031	USD	2 500 000	2 687 329	0,07	PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	380 000	406 363	0,01
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	3 955 000	4 009 005	0,11	PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	395 000	328 838	0,01
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	2 170 000	2 222 822	0,06	Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	10 201 000	8 398 737	0,22
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	1 850 000	1 832 481	0,05	Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	2 725 000	2 267 622	0,06
Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	2 423 234	2 498 815	0,07	Petroleos Mexicanos, Reg. S 6.49% 23/01/2027	USD	760 000	684 760	0,02
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	2 525 000	2 496 230	0,07	Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	135 000	149 610	-
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	135 000	136 688	-	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	USD	1 300 000	1 464 494	0,04
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	10 464 000	8 049 379	0,22	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	1 045 000	1 195 892	0,03
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	450 000	184 706	-	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	2 215 000	2 445 782	0,07
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	795 000	356 251	0,01	Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	2 265 000	2 176 529	0,06
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	3 112 000	2 790 670	0,07	Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	328 000	315 639	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	131 000	133 293	-	Transcanada Trust, FRN 5.5% 15/09/2079	USD	3 000 000	2 988 164	0,08
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	131 000	133 948	-	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	1 235 000	1 333 578	0,04
Marathon Petroleum Corp. 4.75% 15/12/2023	USD	1 000 000	1 098 909	0,03	Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	745 000	458 175	0,01
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	1 750 000	1 868 140	0,05				61 619 365	1,65
Noble Energy, Inc. 3.85% 15/01/2028	USD	1 500 000	1 452 772	0,04	Sektor usług finansowych				
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	272 000	225 590	0,01	AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	1 489 000	1 652 940	0,04
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	867 000	740 743	0,02	AIB Group plc, 144A 4.75% 12/10/2023	USD	8 130 000	8 763 601	0,24
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	960 000	986 222	0,03	Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	4 155 000	3 884 925	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 393 000	1 173 718	0,03	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	910 000	956 424	0,03
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	910 000	958 756	0,03	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 1.421% 26/04/2021	USD	250 000	250 757	0,01
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	3 730 000	3 869 502	0,10	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	1 337 000	1 392 618	0,04
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	3 500 000	3 910 733	0,11	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	475 000	487 799	0,01
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	3 881 000	4 198 402	0,11	Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023	USD	5 000 000	5 349 305	0,14
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	735 000	660 508	0,02	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	1 000 000	1 124 164	0,03
BBVA Bancomer SA, Reg. S 6.5% 10/03/2021	USD	230 000	235 687	0,01	Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	45 000	51 218	-
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	7 930 000	7 766 563	0,21	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	1 939 000	2 118 228	0,06
BNP Paribas SA, FRN, 144A 4.705% 10/01/2025	USD	4 000 000	4 434 101	0,12	Fifth Third Bancorp 2.375% 28/01/2025	USD	1 112 000	1 174 926	0,03
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	1 000 000	1 034 716	0,03	Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	2 775 000	2 951 945	0,08
BPCE SA, 144A 5.7% 22/10/2023	USD	250 000	279 868	0,01	GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	4 019 000	4 191 588	0,11
BPCE SA 4% 15/04/2024	USD	2 284 000	2 538 979	0,07	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	3 000 000	2 107 500	0,06
BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	452 000	467 692	0,01	HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	250 000	253 565	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	500 000	492 927	0,01	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	500 000	592 364	0,02
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	207 000	221 180	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	390 000	412 810	0,01
Citibank NA, FRN 2.844% 20/05/2022	USD	30 000 000	30 591 767	0,83	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	USD	5 000 000	5 395 760	0,14
Citigroup, Inc., FRN 2.312% 04/11/2022	USD	2 310 000	2 359 746	0,06	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029	USD	9 442 000	10 909 024	0,29
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	1 804 000	1 959 355	0,05	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	1 095 000	977 561	0,03
Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025	USD	6 086 000	6 578 875	0,18	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	170 000	169 292	-
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	6 095 000	6 863 666	0,18					
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	525 000	499 031	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	1 096 000	1 086 399	0,03	Służba zdrowia				
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	853 000	888 670	0,02	AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	10 354 000	11 262 329	0,30
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	300 000	274 632	0,01	AbbVie, Inc., Reg. S 1.5% 15/11/2023	EUR	3 324 000	3 851 866	0,10
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	755 000	830 289	0,02	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	94 000	94 118	-
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	4 843 000	4 942 598	0,13	Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	3 742 000	4 035 108	0,11
State Street Corp., FRN, 144A 3.152% 30/03/2031	USD	330 000	372 038	0,01	Amgen, Inc. 1.9% 21/02/2025	USD	12 000 000	12 515 002	0,35
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	2 903 000	2 834 143	0,08	Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	595 000	628 871	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	500 000	472 963	0,01	Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	741 000	825 041	0,02
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	7 000 000	7 318 459	0,20	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	2 041 000	2 111 557	0,06
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	2 527 000	2 552 853	0,07	Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	3 018 000	3 473 985	0,09
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1 750 000	1 966 412	0,05	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2.6% 16/05/2022	USD	2 325 000	2 419 328	0,06
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	1 310 000	988 231	0,03	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	4 598 000	5 318 242	0,14
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	9 700 000	9 697 302	0,26	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	3 803 000	4 193 895	0,11
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1 000 000	999 884	0,03	CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	690 000	707 169	0,02
US Treasury Bill 0% 25/08/2020	USD	6 500 000	6 498 711	0,17	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	1 031 000	982 028	0,03
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	900 000	847 055	0,02	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	817 000	805 256	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.406% 30/10/2025	USD	6 876 000	7 157 856	0,19	EMD Finance LLC, 144A 2.95% 19/03/2022	USD	800 000	824 929	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	1 862 000	1 921 783	0,05	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	938 000	991 935	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	2 529 000	2 745 037	0,07	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	800 000	518 000	0,01
			190 659 401	5,12	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	830 000	854 697	0,02
					RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	565 000	578 083	0,02
					Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 925 000	1 938 918	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	680 000	405 379	0,01	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	2 600 000	2 587 000	0,07
Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	258 000	250 905	0,01	L3Harris Technologies, Inc. 4.95% 15/02/2021	USD	250 000	253 103	0,01
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	1 380 000	1 330 141	0,04	L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1 934 000	2 104 813	0,06
			60 916 782	1,64	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	425 600	427 728	0,01
Przemysł					Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	741 000	779 744	0,02
Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	965 000	877 215	0,02	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	6 471 634	6 503 992	0,17
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	1 085 000	1 270 052	0,03	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	9 372 441	9 427 265	0,26
Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	1 248 000	1 244 880	0,03	Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	658 000	655 533	0,02
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	2 710 000	2 208 650	0,06	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	3 418 000	3 422 738	0,09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	449 000	452 945	0,01	Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	1 535 000	1 447 359	0,04
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	2 320 000	2 511 690	0,07	TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1 122 000	1 122 533	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	4 215 000	4 846 723	0,13	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 360 000	1 299 650	0,03
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047	USD	1 190 000	1 398 899	0,04	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	482 000	496 460	0,01
ENA Norte Trust, Reg. S 4.95% 25/04/2028	USD	1 440 468	1 429 678	0,04				52 856 077	1,42
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	1 498 000	1 177 351	0,03	Technologia informacyjna				
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	3 963 000	3 785 081	0,10	Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	469 000	493 329	0,01
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	755 000	727 159	0,02	Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	26 000	26 764	-
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	196 000	198 083	0,01	CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	923 000	947 699	0,03
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	195 000	199 753	0,01	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	2 606 000	2 880 346	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	1 015 000	975 562	0,03	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	483 000	474 548	0,01
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	6 107 000	6 756 202	0,17	CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	2 060 000	1 749 970	0,05
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	218 000	219 635	0,01	CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	705 000	524 735	0,01
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	812 000	817 503	0,02	Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	4 410 000	4 343 798	0,11
NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	5 000 000	5 598 692	0,15	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	209 000	218 928	0,01
NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	1 434 000	1 546 200	0,04	Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	1 300 000	1 276 828	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	99 000	97 746	-	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	1 347 000	1 382 385	0,04
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	68 000	67 873	-	Nexa Resources SA, Reg. S 5.375% 04/05/2027	USD	2 580 000	2 510 108	0,07
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	3 678 000	3 753 252	0,10	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	3 665 000	3 490 838	0,09
QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	1 125 000	1 173 960	0,03	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	760 000	829 206	0,02
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	3 835 000	3 768 003	0,10	SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	1 235 000	1 248 443	0,03
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	182 000	187 574	0,01	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	2 744 000	2 827 520	0,08
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	1 000 000	1 008 115	0,03	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	944 000	970 451	0,03
			30 318 455	0,81	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	820 000	781 989	0,02
Materiały								25 773 632	0,69
Alpek SAB de CV, Reg. S 4.5% 20/11/2022	USD	570 000	591 247	0,02	Nieruchomości				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	450 000	460 969	0,01	Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5.375% 26/11/2024	USD	300 000	265 650	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	452 000	441 464	0,01	Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	4 503 000	4 875 060	0,13
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225 000	227 250	0,01	Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	1 612 000	1 606 503	0,04
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	565 000	575 289	0,02	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	410 000	386 860	0,01
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	845 000	847 666	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	244 000	247 893	0,01	Southern California Edison Co. 3.4% 01/06/2023	USD	1 500 000	1 596 904	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	830 000	808 578	0,02				28 740 711	0,77
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 415 000	1 417 393	0,04	Obligacje łącznie			616 553 051	16,56
			9 607 937	0,26	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			616 553 051	16,56
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					Inwestycje ogółem			3 635 929 037	97,65
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	227 000	234 193	0,01	Środki pieniężne			124 014 645	3,33
Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	4 960 000	4 960 000	0,13	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(36 368 185)	(0,98)
Colbun SA, Reg. S 3.15% 06/03/2030	USD	245 000	245 000	0,01	Aktywa netto ogółem			3 723 575 497	100,00
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 125 750	1 175 615	0,03					
Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	1 500 000	1 752 446	0,05					
Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028	USD	1 067 000	1 246 573	0,03					
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	11 065 000	11 410 780	0,31					
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/07/2023	USD	2 550 000	2 778 110	0,07					
Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1 278 192	1 410 562	0,04					
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	1 117 000	1 086 584	0,03					
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	845 000	843 944	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	10 914 454	EUR	9 722 000	27.07.2020 r.	Citibank	10 450	-
EUR	1 149 490	GBP	1 038 658	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	12 748	-
EUR	87 751 842	GBP	79 412 825	29.07.2020 r.	UBS	823 409	0,02
EUR	5 028 069	USD	5 633 280	29.07.2020 r.	Citibank	6 369	-
EUR	3 572 000	USD	4 001 675	29.07.2020 r.	State Street	4 799	-
EUR	24 693 674	USD	27 668 866	29.07.2020 r.	UBS	28 377	-
GBP	357 115	USD	438 864	29.07.2020 r.	Bank of America	47	-
USD	4 198 583	EUR	3 741 216	29.07.2020 r.	Bank of America	2 311	-
USD	1 234 444	EUR	1 091 335	29.07.2020 r.	HSBC	10 367	-
USD	26 466 857	EUR	23 528 000	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	77 072	-
USD	6 158 546	EUR	5 467 566	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	25 943	-
USD	16 112 949	EUR	14 360 579	29.07.2020 r.	Standard Chartered	5 647	-
USD	323 374	EUR	285 345	29.07.2020 r.	State Street	3 321	-
USD	606 649	GBP	490 412	29.07.2020 r.	State Street	3 911	-
USD	10 925 020	EUR	9 722 000	27.08.2020 r.	State Street	13 551	-
USD	23 384 818	EUR	20 700 000	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	137 270	0,01
USD	525 219 408	EUR	466 961 729	28.10.2020 r.	Lloyds Bank plc	310 113	0,01
USD	104 401 832	GBP	83 962 153	28.10.2020 r.	State Street	1 151 787	0,03
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						2 627 492	0,07
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	221 988	SGD	308 506	30.07.2020 r.	HSBC	1 082	-
CNH	353 296	USD	49 797	31.07.2020 r.	HSBC	73	-
EUR	1 069 643	USD	1 199 713	31.07.2020 r.	HSBC	90	-
GBP	13	USD	16	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	253 223	AUD	364 121	31.07.2020 r.	HSBC	3 290	-
USD	148	CHF	139	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
USD	3 506 161	EUR	3 105 926	31.07.2020 r.	HSBC	22 287	-
USD	34 168	GBP	27 344	31.07.2020 r.	HSBC	561	-
USD	25 458	ZAR	441 799	31.07.2020 r.	HSBC	109	-
ZAR	376	USD	22	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						27 493	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						2 654 985	0,07
EUR	9 722 000	USD	10 917 446	27.07.2020 r.	State Street	(13 443)	-
EUR	1 978 000	USD	2 231 176	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(12 586)	-
EUR	1 212 856	USD	1 362 250	29.07.2020 r.	Standard Chartered	(1 870)	-
EUR	5 045 441	USD	5 684 299	29.07.2020 r.	UBS	(25 166)	-
GBP	467 442	EUR	516 656	29.07.2020 r.	State Street	(4 991)	-
GBP	6 635 133	USD	8 245 266	29.07.2020 r.	Barclays	(90 386)	-
GBP	2 418 070	USD	3 005 886	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(33 968)	-
USD	417 022 751	EUR	379 193 291	29.07.2020 r.	Deutsche Bank	(8 293 019)	(0,22)
USD	82 793 013	GBP	67 552 054	29.07.2020 r.	BNP Paribas	(231 528)	(0,01)
USD	417 362 016	EUR	379 193 291	27.08.2020 r.	State Street	(8 224 881)	(0,22)
USD	82 801 795	GBP	67 552 054	27.08.2020 r.	State Street	(235 422)	(0,01)
EUR	25 100 000	USD	28 373 971	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	(184 915)	-
USD	3 288 559	EUR	3 000 000	24.09.2020 r.	Morgan Stanley	(80 651)	-
USD	417 459 848	EUR	379 193 291	24.09.2020 r.	State Street	(8 400 749)	(0,23)
USD	82 823 547	GBP	67 552 054	24.09.2020 r.	Bank of America	(226 621)	(0,01)
GBP	3 744 101	USD	4 678 393	28.10.2020 r.	J.P. Morgan	(74 192)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(26 134 388)	(0,70)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	231 615 231	USD	166 437 998	30.07.2020 r.	HSBC	(589 114)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
AUD	279 018 654	USD	193 105 974	31.07.2020 r.	HSBC	(1 587 507)	(0,04)
CHF	8 711 907	USD	9 234 916	31.07.2020 r.	HSBC	(60 721)	-
CNH	436 407 315	USD	61 702 431	31.07.2020 r.	HSBC	(100 352)	-
CZK	3 361 759	USD	142 644	31.07.2020 r.	HSBC	(1 748)	-
EUR	732 703 099	USD	828 091 525	31.07.2020 r.	HSBC	(6 228 695)	(0,17)
GBP	179 249 663	USD	223 779 710	31.07.2020 r.	HSBC	(3 470 681)	(0,09)
USD	1 922	CNH	13 632	31.07.2020 r.	HSBC	(2)	-
USD	1 006 087	EUR	897 009	31.07.2020 r.	HSBC	(75)	-
USD	14	GBP	11	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
ZAR	348 484 959	USD	20 139 506	31.07.2020 r.	HSBC	(144 557)	(0,01)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(12 183 452)	(0,33)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(38 317 840)	(1,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(35 662 855)	(0,96)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 2 Year Note, 30/09/2020	80	USD	4 491	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	27	USD	19 547	-
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			24 038	-
Euro-Bund, 08/09/2020	(6)	EUR	(1 435)	-
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(4)	EUR	(3 708)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(27)	GBP	(32 295)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1 027)	USD	(321 215)	(0,01)
US Long Bond, 21/09/2020	(9)	USD	(27 837)	-
US Ultra Bond, 21/09/2020	(3)	USD	(6 367)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(392 857)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(368 819)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Zapłacone/ Kupno/ (otrzymane) sprzedaż	odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
10 000 000	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	29 146	-
1 847 900	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	25 919	-
717 566	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	10 065	-
520 069	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	7 295	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							72 425	-
2 866 153	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	(305 443)	(0,01)
676 819	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(4 168)	-
507 667	EUR	J.P. Morgan	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/03/2019	Kupno	(5,00)%	20.06.2023 r.	(66 455)	-
915 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(76 943)	-
204 148	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(2 235)	-
518 583	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(5 678)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(460 922)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(388 497)	(0,01)

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
40 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy, otrzymuje stałą stopę (0,242)%	22.11.2024 r.	172 044	0,01	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - aktywa						172 044	0,01
20 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,512%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	12.01.2024 r.	(807 604)	(0,02)	
2 055 767	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,721%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	27.06.2049 r.	(486 244)	(0,01)	
1 200 000	USD	Barclays	Wyplaca stałą stopę 2,494%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesięcy	02.05.2037 r.	(333 584)	(0,01)	
1 750 000	GBP	Citigroup	Wyplaca stałą stopę 1,6%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesięcy	25.01.2033 r.	(333 350)	(0,01)	
1 000 000	EUR	Barclays	Wyplaca stałą stopę 0,955%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	11.06.2029 r.	(121 569)	(0,01)	
2 000 000	EUR	BNP Paribas	Wyplaca stałą stopę 0,005%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesięcy	09.01.2021 r.	(7 206)	-	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej - pasywa						(2 089 557)	(0,06)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej - pasywa						(1 917 513)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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. 1.3% 05/09/2023	EUR	200 000	203 944	0,31	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	50 000	43 644	0,07
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	571 051	0,87	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	11 000	9 678	0,01
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100 000	101 589	0,15	BMW Finance NV, Reg. S 0.125% 13/07/2022	EUR	149 000	148 747	0,23
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	172 000	158 853	0,24	BMW US Capital LLC, Reg. S 1.125% 18/09/2021	EUR	635 000	643 821	0,98
Cetin Finance BV, Reg. S 1.423% 06/12/2021	EUR	195 000	197 281	0,30	Booking Holdings, Inc. 2.15% 25/11/2022	EUR	200 000	206 748	0,31
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	230 000	216 762	0,33	Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	432 000	323 214	0,49
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	200 000	200 814	0,30	Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	266 000	259 403	0,39
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	250 000	246 099	0,37	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	7 000	6 198	0,01
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	247 000	251 293	0,38	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	9 000	7 969	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	167 000	172 415	0,26	Ford Motor Co. 8.5% 21/04/2023	USD	500 000	470 861	0,71
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	223 000	259 702	0,39	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	12 000	11 615	0,02
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	102 000	110 559	0,17	General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	10 000	10 410	0,02
Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025	EUR	590 000	650 025	0,99	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200 000	184 137	0,28
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	100 000	102 579	0,16	Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	100 000	116 762	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	800 000	804 377	1,23	Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	103 000	113 188	0,17
Turk Telekomunikasyon A/S, Reg. S 6.875% 28/02/2025	USD	220 000	207 437	0,31	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	100 000	97 921	0,15
Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025	EUR	635 000	648 603	0,98	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	100 000	91 535	0,14
VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025	USD	200 000	177 082	0,27	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	200 000	198 739	0,30
WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	100 000	103 011	0,16	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	100 000	98 231	0,15
			5 383 476	8,17					
Dobra luksusowe									
Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	100 000	82 183	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	100 000	100 316	0,15	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	10 000	10 508	0,02
			3 225 320	4,89	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	137 000	126 554	0,19
Dobra podstawowe					Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	100 000	101 348	0,15
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 0.8% 20/04/2023	EUR	200 000	203 451	0,31	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	200 000	184 143	0,28
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.561% 25/01/2023	EUR	400 000	384 316	0,58	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	35 000	27 575	0,04
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 0.5% 27/07/2021	EUR	595 000	593 687	0,90	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	100 000	96 807	0,15
Pernod Ricard SA, Reg. S 0% 24/10/2023	EUR	100 000	99 226	0,15	WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	4 000	3 426	0,01
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	160 000	159 057	0,24	YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	55 000	37 101	0,06
			1 439 737	2,18				1 403 861	2,13
Energia					Sektor usług finansowych				
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	10 000	9 076	0,01	Arion Banki HF, Reg. S 1.625% 01/12/2021	EUR	291 000	292 020	0,44
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	15 000	13 816	0,02	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	100 000	104 287	0,16
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	271 000	272 092	0,41	Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 05/03/2023	EUR	300 000	293 752	0,45
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	20 000	17 072	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	100 000	94 951	0,14
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	75 000	58 384	0,09	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0.519% 04/05/2023	EUR	396 000	396 568	0,60
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	380 000	363 068	0,54	Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025	EUR	634 000	653 146	0,99
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	25 000	17 015	0,03	Bank of China Ltd., Reg. S 2.375% 01/03/2021	USD	240 000	215 800	0,33
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	5 000	4 339	0,01	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	100 000	98 260	0,15
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	42 000	36 063	0,05	Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	200 000	222 182	0,34
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	20 000	15 290	0,02					
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	10 000	10 184	0,02					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.4% 06/07/2022	EUR	388 000	392 393	0,60	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	170 779	0,26
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	209 000	215 285	0,33	Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	200 000	181 542	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023	EUR	100 000	102 105	0,15	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024	EUR	641 000	653 450	0,99
BPCE SA, Reg. S 0.625% 26/09/2023	EUR	200 000	203 274	0,31	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.277% 09/09/2022	EUR	100 000	99 491	0,15
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	675 000	581 544	0,88	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.307% 21/04/2023	EUR	496 000	489 876	0,74
CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023	EUR	200 000	200 997	0,31	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	653 000	592 464	0,90
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	100 000	99 290	0,15	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	100 000	113 402	0,17
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	30 000	27 435	0,04	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	369 000	372 273	0,56
Citigroup, Inc., Reg. S 2.375% 22/05/2024	EUR	597 000	641 714	0,97	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024	EUR	1 298 000	1 310 803	1,99
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400 000	402 514	0,61	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.75% 03/10/2022	EUR	300 000	296 550	0,45
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	200 000	190 529	0,29	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.25% 04/10/2022	EUR	597 000	592 812	0,90
Credit Suisse AG, Reg. S 1% 07/06/2023	EUR	258 000	265 116	0,40	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	390 000	430 264	0,65
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 7.25% 20/07/2023	USD	200 000	174 166	0,26	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	100 000	109 762	0,17
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	121 000	133 754	0,20	mBank SA, Reg. S 1.058% 05/09/2022	EUR	200 000	197 504	0,30
Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	200 000	226 481	0,34	Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	230 000	174 664	0,27
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 27/01/2025	USD	120 000	108 514	0,16	Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	750 000	751 075	1,14
FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023	EUR	196 000	188 185	0,29					
FCE Bank plc, Reg. S 3.25% 19/11/2020	GBP	100 000	109 098	0,17					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023	GBP	221 000	243 512	0,37	State Elite Global Ltd., Reg. S 2.25% 20/10/2021	USD	210 000	189 689	0,29
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	271 000	298 981	0,45	Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023	EUR	250 000	249 991	0,38
Nigeria Government Bond, Reg. S 6.375% 12/07/2023	USD	200 000	182 234	0,28	Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	70 000	65 924	0,10
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	399 000	394 135	0,60	Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	220 000	206 002	0,31
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	200 000	165 150	0,25	US Treasury 0.375% 30/04/2025	USD	2 539 800	2 277 660	3,47
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024	EUR	250 000	239 295	0,36	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	313 000	337 290	0,51
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	20 000	18 538	0,03	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24.06.2025 r.	EUR	324 000	324 058	0,49
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	438 000	553 511	0,84	Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 0.625% 08/09/2021	EUR	800 000	798 279	1,21
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	100 000	118 102	0,18	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3% 06/04/2025	EUR	142 000	152 019	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.25% 22/01/2025	EUR	100 000	99 359	0,15	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	200 000	218 459	0,33
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	100 000	94 961	0,14	Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	100 000	99 347	0,15
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	379 000	385 562	0,59	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 0.268% 31/01/2022	EUR	304 000	303 703	0,46
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 3.622% 14/08/2030	GBP	202 000	227 163	0,34	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	808 000	823 026	1,25
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	200 000	203 628	0,31	Yorkshire Building Society, Reg. S 1.25% 17/03/2022	EUR	100 000	101 049	0,15
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	200 000	222 644	0,34				22 965 145	34,85
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	200 000	201 803	0,31					
					Służba zdrowia				
					Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	97 000	96 469	0,15
					Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	100 000	97 501	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	297 000	295 322	0,45	Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200 000	146 063	0,22
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	25 000	20 952	0,03	G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	683 000	678 455	1,04
Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	300 000	314 408	0,48	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	300 000	309 208	0,47
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	50 000	42 450	0,06	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	200 000	160 436	0,24
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	545 000	574 221	0,87	RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	323 000	311 704	0,48
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	27 000	23 020	0,03	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	6 000	5 517	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	EUR	295 000	295 781	0,45				3 109 158	4,72
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	100 000	99 041	0,15	Technologia informacyjna				
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.414% 13/12/2022	EUR	102 000	102 389	0,16	Capgemini SE, Reg. S 1.25% 15/04/2022	EUR	100 000	101 341	0,15
			1 961 554	2,98	Fidelity National Information Services, Inc. 0.125% 21/05/2021	EUR	631 000	629 319	0,96
Przemysł					Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023	EUR	293 000	295 204	0,45
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025	EUR	100 000	103 532	0,16	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	100 000	100 267	0,15
Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	273 000	284 219	0,43	Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	165 000	169 948	0,26
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 2.9% 05/07/2022	USD	230 000	209 631	0,32				1 296 079	1,97
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	88 000	87 761	0,13	Materiały				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3.908% 31/05/2023	USD	230 000	213 780	0,32	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.5% 16/09/2025	USD	370 000	369 793	0,56
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100 000	100 227	0,15	Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	229 000	228 864	0,35
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	300 000	298 837	0,45	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	100 000	102 644	0,16
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	200 000	199 788	0,30	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	192 000	193 702	0,29
					ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	200 000	205 697	0,31

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
GTL Trade Finance, Inc., Reg. S 5.893% 29/04/2024	USD	210 000	203 480	0,31	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	633 000	629 825	0,95
Petkim Petrokimya Holding A/S, Reg. S 5.875% 26/01/2023	USD	230 000	204 173	0,31	Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	198 000	195 211	0,30
			1 508 353	2,29	Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	100 000	100 944	0,15
Nieruchomości					Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	100 000	107 416	0,16
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	100 000	95 226	0,14	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200 000	212 742	0,32
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2018	EUR	200 000	201 300	0,31	MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	50 000	45 858	0,07
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	200 000	176 841	0,27	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024	USD	200 000	187 991	0,29
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 4.75% 28/09/2023	USD	200 000	181 088	0,27	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.875% 10/06/2022	EUR	600 000	607 080	0,92
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	135 000	138 409	0,21	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	300 000	313 059	0,48
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	102 000	105 308	0,16	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300 000	308 032	0,47
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100 000	102 337	0,16				5 681 419	8,62
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.125% 15/10/2022	EUR	267 000	263 963	0,40	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	200 000	197 848	0,30	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	230 000	177 207	0,27
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	346 000	383 388	0,58	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.625% 20/04/2022	USD	220 000	194 540	0,30
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	189 000	193 649	0,29	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.875% 15/01/2024	USD	370 000	348 609	0,53
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	550 000	527 120	0,80	E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023	EUR	259 000	260 209	0,39
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	200 000	202 859	0,31	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	410 000	374 170	0,57
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	200 000	203 925	0,31	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2016	EUR	200 000	202 804	0,31

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	136 000	125 253	0,19	Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	16 000	14 407	0,02
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	101 000	99 930	0,15	Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	15 000	11 473	0,02
Light Servicos de Eletricidade SA, Reg. S 7.25% 03/05/2023	USD	200 000	181 972	0,28	Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	50 000	47 320	0,07
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	247 000	255 054	0,39	Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	30 000	26 561	0,04
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	200 000	180 963	0,27	Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025	USD	75 000	68 824	0,11
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	800 000	804 323	1,22	Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	25 000	22 163	0,03
Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	135 000	160 735	0,24	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	50 000	42 339	0,06
			3 365 769	5,11	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	865 000	777 818	1,19
Obligacje łącznie			51 339 871	77,91	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	6 000	5 406	0,01
Obligacje zamienne								1 279 858	1,95
Dobra luksusowe					Dobra luksusowe				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	200 000	167 052	0,25	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	16 000	15 478	0,02
			167 052	0,25	BMW US Capital LLC, 144A 3.8% 06/04/2023	USD	450 000	431 547	0,64
Nieruchomości					Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	4 000	3 727	0,01
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	500 000	467 125	0,71	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	40 000	30 408	0,05
			467 125	0,71	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	35 000	27 290	0,04
Obligacje zamienne ogółem			634 177	0,96	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	3 483	3 301	0,01
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			51 974 048	78,87	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	50 000	40 404	0,06
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	50 000	44 829	0,07
Obligacje					Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	16 000	14 304	0,02
Usługi komunikacyjne									
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	75 000	68 647	0,10					
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	200 000	185 959	0,29					
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	10 000	8 941	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	12 000	10 678	0,02	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	50 000	45 948	0,07
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	30 000	24 701	0,04	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	50 000	32 339	0,05
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	50 000	26 596	0,04	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	40 000	31 478	0,05
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	10 000	9 027	0,01				996 554	1,52
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	5 000	4 515	0,01	Dobra podstawowe				
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	4 000	3 702	0,01	Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	75 000	68 490	0,10
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	3 000	2 710	-	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	50 000	45 627	0,07
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	35 000	26 749	0,04	JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	75 000	71 077	0,10
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	50 000	46 299	0,06	Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	27 000	25 152	0,04
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	12 000	10 893	0,02	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	25 000	23 901	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	7 000	6 343	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	28 000	24 619	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	5 000	4 394	0,01	Rite Aid Corp., 144A 6.125% 01/04/2023	USD	19 000	16 511	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	4 000	3 691	0,01	Rite Aid Corp., 144A 7.5% 01/07/2025	USD	11 000	9 838	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	5 000	4 204	0,01				285 215	0,43
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	50 000	39 328	0,06	Energia				
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	9 000	8 463	0,01	Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	20 000	13 376	0,02
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	50 000	26 660	0,04	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	21 000	17 095	0,03
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	25 000	16 548	0,03	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	25 000	11 207	0,02
					Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	75 000	66 274	0,10
					CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	75 000	60 425	0,09
					Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	4 000	3 613	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	20 000	7 995	0,01	Służba zdrowia				
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	4 000	3 631	0,01	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	3 000	2 680	-
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	4 000	3 649	0,01	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	75 000	67 977	0,10
Greenko Dutch BV, Reg. S 5.25% 24/07/2024	USD	230 000	203 698	0,30	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	54 000	45 885	0,07
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	16 000	12 195	0,02	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	6 000	5 276	0,01
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	50 000	45 823	0,07	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	15 000	14 151	0,02
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	15 000	14 310	0,02	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	20 000	18 373	0,03
Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	USD	360 000	294 305	0,44	RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	25 000	22 819	0,03
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	55 000	47 149	0,07	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	50 000	44 928	0,07
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	25 000	13 716	0,02	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.375% 09/07/2060	USD	803 000	716 356	1,09
			818 461	1,24	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	50 000	43 558	0,07
Sektor usług finansowych					Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	8 000	6 941	0,01
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	220 000	183 505	0,28				988 944	1,50
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	15 000	13 251	0,02	Przemysł				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024	USD	220 000	209 246	0,32	Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	20 000	16 219	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3.106% 08/04/2026	USD	500 000	479 780	0,74	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	200 000	193 162	0,29
Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	25 000	21 199	0,03	Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	6 000	5 409	0,01
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200 000	187 544	0,28	Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	6 000	5 483	0,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	30 000	23 893	0,04	JSL Europe SA, Reg. S 7.75% 26/07/2024	USD	220 000	195 281	0,30
Morgan Stanley, FRN 2.188% 28/04/2026	USD	500 000	464 191	0,70					
Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	15 000	12 658	0,02					
			1 595 267	2,43					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	13 300	11 924	0,02	Materiały				
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	21 000	18 664	0,03	Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	200 000	181 669	0,29
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	17 000	14 300	0,02	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	50 000	47 580	0,07
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	26 000	23 206	0,04	CSN Resources SA, Reg. S 7.625% 13/02/2023	USD	200 000	166 156	0,25
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	50 000	42 626	0,06	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	6 000	5 607	0,01
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	15 000	13 783	0,02	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	124 000	105 364	0,16
			540 057	0,82	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	30 000	29 200	0,04
Technologia informacyjna					SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200 000	180 362	0,27
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	15 000	14 076	0,02	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	25 000	22 927	0,03
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2 000	1 837	-	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	10 000	8 507	0,01
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	30 000	25 963	0,04				747 372	1,13
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	30 000	25 723	0,04	Nieruchomości				
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	7 000	6 292	0,01	CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	36 000	32 554	0,05
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	28 000	25 148	0,04	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	15 000	13 297	0,02
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	2 000	1 762	-	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	25 000	21 044	0,03
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	2 000	1 781	-	Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	25 000	22 660	0,03
Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	50 000	45 517	0,07	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	7 000	6 344	0,01
Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	55 000	48 207	0,07	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	75 000	64 671	0,10
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	6 000	5 517	0,01				160 570	0,24
Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	35 000	31 477	0,05	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			233 300	0,35	AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	8 000	7 363	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	335 000	308 192	0,47
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	25 000	22 275	0,03
			337 830	0,51
Obligacje łącznie			7 983 428	12,12
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			7 983 428	12,12
Inwestycje ogółem			59 957 476	90,99
Środki pieniężne			5 700 062	8,65
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			238 345	0,36
Aktywa netto ogółem			65 895 883	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
USD	162 000	EUR	144 263	27.07.2020 r.	Standard Chartered	176	-
EUR	582 853	GBP	523 089	29.07.2020 r.	Barclays	9 671	0,01
EUR	110 523	GBP	99 871	29.07.2020 r.	BNP Paribas	1 088	-
EUR	320 496	GBP	289 626	29.07.2020 r.	Citibank	3 134	0,01
EUR	2 510 949	GBP	2 272 536	29.07.2020 r.	Standard Chartered	20 785	0,03
EUR	121 005	GBP	109 471	29.07.2020 r.	State Street	1 051	-
EUR	8 361	JPY	987 500	29.07.2020 r.	State Street	186	-
EUR	550 856	USD	617 604	29.07.2020 r.	Bank of America	228	-
EUR	6 588 087	USD	7 245 032	29.07.2020 r.	State Street	128 728	0,20
GBP	111 792	EUR	122 126	29.07.2020 r.	BNP Paribas	371	-
SEK	2 988 300	EUR	282 882	29.07.2020 r.	State Street	1 985	-
USD	564 124	EUR	502 672	29.07.2020 r.	Bank of America	277	-
USD	66 000	EUR	58 817	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	26	-
USD	1 201 113	EUR	1 066 664	29.07.2020 r.	State Street	4 197	0,01
EUR	582 506	GBP	523 089	27.08.2020 r.	BNP Paribas	9 601	0,01
EUR	8 360	JPY	987 500	27.08.2020 r.	State Street	187	-
EUR	6 584 052	USD	7 245 032	27.08.2020 r.	State Street	128 807	0,20
EUR	582 336	GBP	523 089	24.09.2020 r.	HSBC	9 710	0,02
EUR	8 359	JPY	987 500	24.09.2020 r.	State Street	187	-
EUR	6 580 195	USD	7 245 032	24.09.2020 r.	State Street	129 099	0,20
USD	400 000	EUR	355 831	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	336	-
EUR	614 905	GBP	556 055	28.10.2020 r.	State Street	6 600	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						456 430	0,70
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	15 292	EUR	9 725	30.07.2020 r.	HSBC	37	-
EUR	8	JPY	906	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
EUR	5 571	USD	6 248	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
JPY	4 868 922	EUR	40 290	31.07.2020 r.	HSBC	19	-
USD	16 705 852	EUR	14 785 821	31.07.2020 r.	HSBC	107 698	0,16
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						107 754	0,16
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						564 184	0,86
EUR	144 302	USD	162 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	(137)	-
EUR	290 555	SEK	3 074 200	29.07.2020 r.	Barclays	(2 502)	-
EUR	772 776	USD	867 292	29.07.2020 r.	State Street	(464)	-
USD	180 000	EUR	160 281	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	(6)	-
USD	420 000	EUR	376 724	24.09.2020 r.	State Street	(2 749)	(0,01)
EUR	143 955	USD	162 000	28.10.2020 r.	Standard Chartered	(161)	-
EUR	1 429 523	USD	1 607 840	28.10.2020 r.	State Street	(821)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(6 840)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
AUD	16 251	EUR	9 959	31.07.2020 r.	HSBC	(14)	-
EUR	14 906	USD	16 763	31.07.2020 r.	HSBC	(38)	-
GBP	16 306	EUR	18 024	31.07.2020 r.	HSBC	(158)	-
JPY	13 121	EUR	109	31.07.2020 r.	HSBC	(1)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(211)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(7 051)	(0,01)
Niezrealizowany zysk netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						557 133	0,85

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
US 5 Year Note, 30/09/2020	4	USD	1 143	-
US 10 Year Ultra Bond, 21/09/2020	19	USD	19 434	0,03
US Ultra Bond, 21/09/2020	4	USD	7 192	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			27 769	0,04
Euro-Bobl, 08/09/2020	(20)	EUR	(10 420)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(8)	EUR	(15 650)	(0,02)
Long Gilt, 28/09/2020	(8)	GBP	(4 347)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2020	(5)	USD	(389)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(17)	USD	(11 160)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(12)	USD	(7 109)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(49 075)	(0,07)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(21 306)	(0,03)

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
10 000 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(148 183)	(0,23)
1 000 000	USD	J.P. Morgan	AT&T, Inc. 2.45% 30/06/2020	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	(2 992)	-
1 000 000	USD	Morgan Stanley	Republic of Korea 2.75% 19/01/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(31 794)	(0,05)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(182 969)	(0,28)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego - pasywa							(182 969)	(0,28)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	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 Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	376 000	395 999	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	2 200 000	2 669 567	0,13
Altice Finco SA, Reg. S 4.75% 15/01/2028	EUR	1 469 000	1 509 213	0,08	UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029	EUR	779 000	815 762	0,04
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	9 581 000	9 978 132	0,50	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	5 978 000	6 242 855	0,31
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	1 208 000	1 293 173	0,06	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	1 000 000	1 282 069	0,06
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 493 000	1 569 063	0,08				70 247 730	3,50
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	3 474 000	4 112 554	0,20	Dobra luksusowe				
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	7 620 000	8 185 747	0,41	Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3.5% 15/08/2024	EUR	1 610 000	1 609 232	0,08
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2.033% Perpetual	EUR	300 000	317 800	0,02	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024	EUR	1 375 000	1 129 099	0,06
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	689 000	745 970	0,04	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	5 500 000	5 331 563	0,27
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	3 862 000	4 371 404	0,22	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	4 694 000	4 629 458	0,23
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	437 000	505 739	0,03	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023	EUR	1 788 000	1 834 227	0,09
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 400 000	1 618 764	0,08	Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	2 606 000	2 586 455	0,13
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 148 000	1 494 660	0,07	Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	3 127 000	3 103 548	0,15
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5.75% 31/10/2026	EUR	840 000	900 591	0,04	Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023	EUR	789 000	878 700	0,04
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	2 886 000	3 429 869	0,17	eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025	EUR	2 840 000	2 945 500	0,15
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	1 827 000	1 919 977	0,10	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1 269 000	1 388 701	0,07
Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024	USD	12 395 000	13 049 643	0,65	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	727 000	700 025	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	1 100 000	1 202 705	0,06	Foodco Bondco SA, Reg. S 6.25% 15/05/2026	EUR	412 000	356 474	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2 400 000	2 636 474	0,13	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	3 743 000	4 061 061	0,20
					Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	1 483 129	1 641 384	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	3 767 000	4 395 645	0,22	MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	11 739 000	12 115 117	0,61
General Motors Co. 5.2% 01/04/2045	USD	7 570 000	7 380 065	0,37	Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	1 823 000	2 282 720	0,11
Greene King Finance plc, Reg. S, FRN, Series B2 2.278% 15/03/2036	GBP	1 331 000	1 259 391	0,06	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	898 000	769 684	0,04
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	2 350 000	2 329 320	0,12	Newco GB SAS, Reg. S 8% 15/12/2022	EUR	2 431 937	2 473 754	0,12
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	814 000	912 604	0,05	NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	1 792 118	1 817 469	0,09
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	380 000	420 276	0,02	Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	1 548 350	1 677 462	0,08
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	6 690 000	6 872 737	0,34	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1 065 000	1 114 254	0,06
Intralot Capital Luxembourg SA, Reg. S 5.25% 15/09/2024	EUR	2 203 000	563 944	0,03	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	700 000	780 742	0,04
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1 515 000	1 643 973	0,08	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	1 200 000	1 231 274	0,06
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5.875% 15/11/2024	EUR	286 000	278 234	0,01	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	1 907 000	1 891 822	0,09
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/01/2026	EUR	159 000	142 184	0,01	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 118 000	1 095 213	0,05
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6.875% 15/11/2026	EUR	147 000	141 342	0,01	Scientific Games International, Inc., Reg. S 5.5% 15/02/2026	EUR	5 455 000	4 974 681	0,25
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 080 000	2 572 132	0,13	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1 100 000	1 146 340	0,06
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	9 750 000	8 026 687	0,40				105 264 142	5,25
Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027	EUR	950 000	1 080 892	0,05	Dobra podstawowe				
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.25% 10/07/2027	GBP	588 000	711 152	0,04	Aralco Finance SA, Reg. S 10.125% 07/05/2020	USD	9 750 000	353 438	0,02
Men's Wearhouse, Inc. (The) 7% 01/07/2022	USD	6 303 000	967 605	0,05	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	2 694 000	2 521 566	0,13
					BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	8 655 000	9 455 641	0,48
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	800 000	810 021	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 3.58% 07/02/2025	EUR	700 000	668 868	0,03	Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	672 000	582 748	0,03
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual	EUR	900 000	500 983	0,02	Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	737 000	716 869	0,04
Primo Water Corp., Reg. S 5.5% 01/07/2024	EUR	2 087 000	2 360 819	0,12	Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	9 911 000	9 539 339	0,48
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	368 000	423 441	0,02	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	6 360 000	5 450 456	0,27
Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4% 01/10/2026	EUR	1 881 000	2 074 982	0,10	ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	3 245 000	3 704 572	0,18
			19 169 759	0,96	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	4 635 000	5 459 361	0,27
Energia					Petrobras Global Finance BV 5.375% 01/10/2029	GBP	1 349 000	1 652 172	0,08
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	3 773 000	3 838 650	0,19	Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	725 000	911 210	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	5 335 000	5 508 388	0,27	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	6 375 000	6 540 750	0,33
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1 366 000	1 538 854	0,08	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	200 000	207 096	0,01
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	4 230 000	4 047 391	0,20	Petroleos Mexicanos, Reg. S 5.5% 24/02/2025	EUR	1 343 000	1 500 953	0,07
Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	2 095 000	1 664 823	0,08	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	2 545 000	2 483 811	0,12
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	7 465 000	6 513 996	0,32	Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	2 510 000	2 851 517	0,14
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	7 290 000	5 561 577	0,28	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	370 000	413 696	0,02
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	1 501 106	915 900	0,05	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	7 177 000	6 338 403	0,32
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	9 265 000	9 246 377	0,46	Targa Resources Partners LP 6.75% 15/03/2024	USD	500 000	500 308	0,02
Ithaca Energy North Sea plc, Reg. S 9.375% 15/07/2024	USD	1 560 000	1 236 284	0,06	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	8 136 000	1 356 881	0,07
Jagged Peak Energy LLC 5.875% 01/05/2026	USD	4 290 000	4 174 020	0,21	Williams Cos., Inc. (The) 4.9% 15/01/2045	USD	3 630 000	3 853 145	0,19
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	200 000	173 437	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	1 606 000	1 541 760	0,08	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	390 000	382 932	0,02
			100 024 744	4,98					
Sektor usług finansowych					Bank of Scotland plc, FRN 7.281% Perpetual	GBP	739 000	1 048 862	0,05
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 500 000	1 636 607	0,08	Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 0,352% Perpetual	EUR	180 000	167 041	0,01
AIB Group plc, Reg. S, FRN 6.25% Perpetual	EUR	2 861 000	3 191 131	0,16	BPER Banca, Reg. S, FRN 5.125% 31/05/2027	EUR	1 410 000	1 619 710	0,08
Ally Financial, Inc. 7.5% 15/09/2020	USD	1 082 000	1 092 717	0,05	Bracken MidCo1 plc, Reg. S 8.875% 15/10/2023	GBP	1 210 935	1 263 047	0,06
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	510 000	548 255	0,03	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	4 000 000	4 945 595	0,25
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2 144 000	1 280 210	0,06	CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	EUR	400 000	399 865	0,02
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	1 025 000	1 161 735	0,06	CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	5 000 000	5 023 875	0,25
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5% 08/06/2048	EUR	554 000	694 890	0,03	CIT Group, Inc. 5% 15/08/2022	USD	7 115 000	7 279 462	0,37
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	1 862 000	1 690 639	0,08	CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	1 425 000	1 460 775	0,07
Banca Farmafactoring SpA, Reg. S, FRN 5.875% 02/03/2027	EUR	1 272 000	1 445 454	0,07	Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	565 000	658 507	0,03
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1 388 000	1 441 991	0,07	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	2 200 000	2 481 589	0,12
Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	5 283 000	5 045 265	0,25	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1 800 000	1 922 159	0,10
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	2 482 000	2 390 455	0,12	FCE Bank plc, Reg. S 1.615% 11/05/2023	EUR	885 000	937 474	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1 600 000	1 452 751	0,07	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	4 267 000	4 097 600	0,20
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	2 000 000	1 851 341	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 06/03/2024	EUR	1 573 000	1 694 690	0,08
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1 400 000	282 479	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	6 793 000	6 502 090	0,32
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2 100 000	423 719	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 07/02/2025	EUR	520 000	505 467	0,03
					Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	18 393 000	18 496 460	0,93
					Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025	EUR	755 000	748 864	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026	EUR	643 000	636 880	0,03	Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5.75% Perpetual	GBP	1 211 000	1 497 628	0,07
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	2 342 000	2 914 038	0,15	OTP Bank Nyrt, FRN 2.734% Perpetual	EUR	1 018 000	1 039 852	0,05
Garfunkelux Holdco 2 SA, Reg. S 11% 01/11/2023	GBP	1 375 000	1 465 764	0,07	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	3 475 000	4 801 234	0,24
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	2 525 000	2 687 418	0,13	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	399 000	528 221	0,03
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	600 000	589 233	0,03	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	2 264 000	2 792 504	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.148% 10/06/2030	GBP	1 484 000	1 910 617	0,10	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	900 000	1 022 664	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	EUR	1 075 000	1 319 868	0,07	Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	465 000	615 674	0,03
Intesa Sanpaolo Vita SpA, Reg. S, FRN 4.75% Perpetual	EUR	800 000	913 574	0,05	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	650 000	945 363	0,05
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	187 000	222 529	0,01	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	1 300 000	1 251 299	0,06
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 630 000	2 974 247	0,15	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	468 000	584 001	0,03
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	3 266 048	3 688 535	0,18	Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	6 655 000	6 272 005	0,31
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3.625% 01/04/2024	EUR	1 317 000	1 357 577	0,07	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.27% Perpetual	USD	1 100 000	887 420	0,04
Lincoln Financing SARL, Reg. S, FRN 3.875% 01/04/2024	EUR	885 000	920 128	0,05	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	936 000	1 086 736	0,05
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024	EUR	3 038 000	3 206 619	0,16	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	511 000	520 133	0,03
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1 062 000	1 160 688	0,06	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	491 000	577 081	0,03
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	352 000	433 094	0,02	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	EUR	769 000	824 298	0,04
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	5 704 000	3 837 128	0,19	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	1 200 000	1 548 848	0,08
Mexico Government Bond 5% 27/04/2051	USD	3 790 000	4 060 985	0,20	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	7 940 000	7 475 904	0,38
Mulhacen Pte. Ltd., Reg. S 6.5% 01/08/2023	EUR	2 869 000	1 489 139	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03.09.2027 r.	GBP	1 328 000	1 651 849	0,08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	800 000	836 121	0,04
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 8% Perpetual	GBP	2 047 000	2 197 215	0,11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	1 688 000	1 662 966	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual	EUR	3 200 000	3 527 839	0,18	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	184 000	218 485	0,01
			164 701 532	8,20	Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	2 264 000	2 521 969	0,13
Służba zdrowia					Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	600 000	683 606	0,03
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	1 572 000	1 674 247	0,08				62 088 328	3,09
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	3 816 000	3 584 941	0,18	Przemysł				
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	2 230 000	2 282 728	0,11	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	867 000	1 044 137	0,05
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2 719 000	2 587 645	0,13	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	2 922 000	3 090 285	0,15
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2 505 000	2 383 983	0,12	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.125% 26/03/2028	EUR	800 000	820 161	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	558 000	659 026	0,03	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031	EUR	700 000	813 577	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	553 000	607 488	0,03	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.875% 26/03/2032	EUR	200 000	205 200	0,01
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 517 000	1 630 617	0,08	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	5 758 000	4 167 900	0,21
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	12 094 000	11 558 408	0,58	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	3 252 000	3 510 817	0,17
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	4 082 000	4 524 415	0,23	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	1 743 000	2 174 518	0,11
Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	535 000	590 590	0,03	Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	537 000	521 415	0,03
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	609 000	684 275	0,03	easyJet plc, Reg. S 1.75% 09/02/2023	EUR	1 595 000	1 614 139	0,08
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	5 940 000	5 829 249	0,29	easyJet plc, Reg. S 0.875% 11/06/2025	EUR	100 000	93 477	-
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	14 195 000	13 682 135	0,69					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	3 476 000	3 885 434	0,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	5 565 000	5 752 854	0,29	United Rentals North America, Inc. 4.625% 15/10/2025	USD	3 973 000	3 970 894	0,20
FedEx Corp. 5.25% 15/05/2050	USD	8 350 000	10 150 080	0,50	United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	770 000	782 755	0,04
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15/10/2021	USD	4 775 000	4 356 447	0,22	Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	438 000	493 871	0,02
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	865 000	708 128	0,04				74 628 119	3,72
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	500 000	449 602	0,02	Technologia informacyjna				
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	1 400 000	1 196 438	0,06	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	4 299 000	4 343 789	0,22
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2 331 000	2 201 925	0,11	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	500 000	560 339	0,03
IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	3 181 000	3 348 118	0,17	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	900 000	986 660	0,05
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	3 223 000	2 729 509	0,14	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	385 000	446 589	0,02
La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	1 664 000	1 547 922	0,08	TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	400 000	445 537	0,02
Naviera Armas SA, Reg. S, FRN 4.25% 15/11/2024	EUR	2 279 000	1 365 458	0,07				6 782 914	0,34
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1 986 000	1 797 275	0,09	Materiały				
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	689 000	727 539	0,04	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	2 231 000	2 246 557	0,11
Selecta Group BV, Reg. S 5.875% 01/02/2024	EUR	1 073 000	457 025	0,02	Cemex SAB de CV, Reg. S 2.75% 05/12/2024	EUR	675 000	699 376	0,03
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	1 050 000	447 259	0,02	Cemex SAB de CV, Reg. S 6.125% 05/05/2025	USD	700 000	673 824	0,03
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	2 340 000	2 411 986	0,12	Diamond BC BV, Reg. S 5.625% 15/08/2025	EUR	661 000	707 235	0,04
SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	700 000	785 740	0,04	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	390 000	449 623	0,02
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, STEP, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	1 900 000	2 033 964	0,10	Freeport- McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	975 000	949 050	0,05
TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	10 059 000	8 857 704	0,44	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	2 583 000	2 830 684	0,14

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024	EUR	668 000	707 629	0,04	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	900 000	928 540	0,05
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	613 000	696 257	0,03	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	1 800 000	1 860 510	0,09
thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3 010 000	3 254 014	0,17				41 079 256	2,05
			13 214 249	0,66					
Nieruchomości					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	1 100 000	1 174 177	0,06	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	3 817 000	4 644 900	0,23
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	293 000	339 089	0,02	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	700 000	838 223	0,04
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	192 000	211 468	0,01	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual	GBP	600 000	765 100	0,04
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	361 000	390 518	0,02	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9 660 000	11 007 570	0,55
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	2 000 000	2 148 638	0,11	Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	2 378 000	2 900 297	0,14
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 01/09/2026	USD	6 878 000	6 831 264	0,34				20 156 090	1,00
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	440 000	453 889	0,02	Obligacje łącznie			677 356 863	33,75
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.5% 01/05/2024	USD	174 000	176 230	0,01	Obligacje zamienne				
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	8 865 000	9 193 847	0,46	Nieruchomości				
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	11 705 000	12 033 852	0,60	Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	1 300 000	199 685	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	1 118 000	1 384 647	0,07				199 685	0,01
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1 845 000	1 864 889	0,09	Obligacje zamienne ogółem			199 685	0,01
Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	2 020 000	2 087 698	0,10	Akcje				
					Sektor usług finansowych				
					Capital One Financial Corp. Preference	USD	320 000	7 251 062	0,36
					GMAC Capital Trust I Preference, FRN	USD	409 575	9 288 376	0,47
								16 539 438	0,83
					Nieruchomości				
					Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	385 000	10 087 991	0,50
								10 087 991	0,50
					Akcje ogółem			26 627 429	1,33
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych			704 183 977	35,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Qualitytech LP, 144A 4.75% 15/11/2025				
Obligacje					Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024				
Usługi komunikacyjne					Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025				
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	2 200 000	2 609 604	0,13	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	8 413 000	7 985 535	0,40
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	2 943 000	3 211 240	0,16	T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	12 590 000	12 690 341	0,63
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15 350 000	15 749 099	0,79	T-Mobile USA, Inc., 144A 4.5% 15/04/2050	USD	6 393 000	7 515 611	0,37
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	530 000	537 227	0,03	WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	2 150 000	2 171 500	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 01/05/2032	USD	4 970 000	5 001 063	0,25				128 094 820	6,38
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	11 510 000	11 996 297	0,60	Dobra luksusowe				
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	2 177 000	2 250 811	0,11	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	4 333 000	4 698 597	0,23
CSC Holdings LLC, 144A 4.125% 01/12/2030	USD	2 277 000	2 262 769	0,11	Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	1 516 000	1 583 273	0,08
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	3 658 000	3 666 377	0,18	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	7 394 000	6 300 871	0,31
DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	1 350 000	1 361 813	0,07	Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	5 360 000	5 050 782	0,25
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	3 234 000	2 922 113	0,15	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	10 497 000	9 174 483	0,46
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	10 410 000	6 411 519	0,32	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	3 971 703	4 219 574	0,21
Lamar Media Corp., 144A 3.75% 15/02/2028	USD	1 344 000	1 269 240	0,06	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	8 010 000	8 004 994	0,40
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	5 354 000	5 404 194	0,27	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	2 409 000	2 182 096	0,11
Lamar Media Corp., 144A 4% 15/02/2030	USD	869 000	838 585	0,04	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	5 507 000	5 534 673	0,28
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.75% 15/10/2027	USD	5 243 000	4 495 322	0,22	Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	5 033 000	5 043 569	0,25
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	235 000	237 203	0,01	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	3 728 000	3 718 680	0,19
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	7 661 000	7 603 313	0,38	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	6 027 000	5 888 258	0,29

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2 949 000	3 088 502	0,15	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	2 672 000	2 632 431	0,13
Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026	USD	9 939 000	9 173 349	0,46	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	1 757 000	1 817 351	0,09
Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	5 652 000	4 048 245	0,20	Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	1 471 000	1 386 270	0,07
Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	7 856 000	4 684 140	0,23	Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	591 000	545 800	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	2 820 000	2 853 488	0,14	Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15/03/2026	USD	10 026 000	8 839 974	0,44
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	2 380 000	2 409 310	0,12	Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	2 008 000	1 619 834	0,08
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	4 670 000	4 604 270	0,23	Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	3 678 000	2 967 006	0,15
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	2 619 000	2 686 898	0,13	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	10 183 000	9 436 483	0,47
International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	1 641 000	1 611 134	0,08	Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	3 593 000	3 787 291	0,19
JC Penney Corp., Inc., 144A 8.625% 15/03/2025	USD	6 290 000	172 975	0,01	Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	1 480 000	884 574	0,04
L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	1 396 000	1 448 350	0,07	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	8 093 000	6 004 966	0,30
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	911 000	922 388	0,05	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	15 995 000	16 476 528	0,83
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	2 035 000	1 971 020	0,10	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	7 992 000	5 794 200	0,29
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	11 489 000	9 842 510	0,49	Wolverine Escrow LLC, 144A 13.125% 15/11/2027	USD	2 945 000	2 127 763	0,11
Newell Brands, Inc. 4.875% 01/06/2025	USD	1 065 000	1 114 922	0,06	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	9 927 000	8 756 905	0,44
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	9 234 000	9 727 095	0,48				203 594 523	10,16
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	4 731 000	4 813 793	0,24	Dobra podstawowe				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	3 884 000	3 944 908	0,20	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.625% 15/01/2027	USD	8 311 000	8 215 881	0,41
					Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	2 599 000	2 674 865	0,13

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2 275 000	2 322 093	0,12	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	12 758 000	12 637 181	0,63
Albertsons Cos., Inc. 5.75% 15/03/2025	USD	10 005 000	10 241 568	0,51	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	7 570 000	6 836 581	0,34
BRF SA, 144A 4.875% 24/01/2030	USD	6 245 000	5 887 536	0,29	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	13 120 000	12 970 507	0,65
Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	7 424 000	7 594 047	0,38	Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	1 639 000	1 659 488	0,08
H-Food Holdings LLC, 144A 8.5% 01/06/2026	USD	10 475 000	9 731 537	0,48	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	6 920 000	5 323 175	0,27
JBS USA LUX SA, 144A 6.5% 15/04/2029	USD	3 935 000	4 180 229	0,21	Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	8 345 000	6 400 114	0,32
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	24 810 000	25 418 900	1,28	EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	17 185 000	7 053 726	0,35
Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	5 017 000	5 376 659	0,27	Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	8 075 000	3 618 529	0,18
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/11/2026	USD	7 265 000	7 499 768	0,37	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077	USD	8 315 000	7 789 034	0,39
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	629 000	660 296	0,03	Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	2 880 000	2 582 626	0,13
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029	USD	9 916 000	10 230 238	0,51	EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	1 613 000	1 641 228	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	1 102 000	1 086 131	0,05	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1 613 000	1 649 293	0,08
Pyxus International, Inc. 9.875% 15/07/2021	USD	17 176 000	1 459 960	0,07	Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	1 158 000	960 416	0,05
			102 579 708	5,11	Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	7 458 000	6 371 929	0,32
Energia					Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	5 471 000	5 620 440	0,28
Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	5 450 000	4 085 693	0,20	Parkland Fuel Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3 991 000	4 149 902	0,21
Archrock Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2027	USD	2 710 000	2 555 273	0,13	Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	3 293 000	3 193 601	0,16
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	3 635 000	3 316 938	0,17	PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	3 125 000	3 341 797	0,17
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	9 868 000	4 958 670	0,25	PBF Holding Co. LLC, 144A 6% 15/02/2028	USD	7 274 000	6 055 605	0,30
Calfrac Holdings LP, 144A 8.5% 15/06/2026	USD	4 206 000	294 420	0,01					
Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	2 828 000	2 730 632	0,14					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	1 288 000	1 427 394	0,07	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	3 175 000	3 392 488	0,17
Sanchez Energy Corp. 6.125% 15/01/2023	USD	6 679 000	33 395	-	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	6 865 000	6 525 423	0,33
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	7 815 000	7 509 745	0,37	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	3 482 000	3 310 071	0,16
Targa Resources Partners LP 5.375% 01/02/2027	USD	2 949 000	2 837 867	0,14	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.25% Perpetual	USD	4 745 000	4 872 854	0,24
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	8 339 000	4 669 840	0,23	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 20191735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	3 840 000	3 427 483	0,17
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	11 227 000	6 904 605	0,34	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	2 889 884	2 593 255	0,13
			141 179 644	7,04	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	1 814 579	1 587 443	0,08
Sektor usług finansowych					Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	12 000 000	12 701 835	0,63
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.375% 01/05/2026	USD	4 494 000	3 784 207	0,19	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	10 795 000	9 637 236	0,48
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3.25% 15/02/2027	USD	358 000	290 725	0,01	M&T Bank Corp., FRN 5% Perpetual	USD	10 275 000	10 113 734	0,50
Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	6 380 000	5 733 387	0,29	Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	548 000	498 785	0,02
Bank of America Corp., FRN 5.875% Perpetual	USD	1 760 000	1 794 277	0,09	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	12 205 000	12 715 384	0,63
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual	USD	7 805 000	7 728 898	0,39	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	3 800 000	3 478 672	0,17
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4.65% Perpetual	USD	4 430 000	4 178 858	0,21	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8% Perpetual	USD	9 000 000	9 897 480	0,49
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	1 564 500	1 542 952	0,08	State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	5 566 000	5 433 979	0,27
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	4 230 000	3 206 185	0,16	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	5 148 000	4 869 624	0,24
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	3 000 000	2 850 020	0,14	US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	28 000 000	27 998 972	1,41
Charles Schwab Corp. (The), FRN 5% Perpetual	USD	10 675 000	10 523 992	0,52	US Treasury Bill 0% 17/09/2020	USD	10 000 000	9 997 312	0,50

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048	USD	7 210 000	6 785 850	0,34	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	12 440 000	12 147 908	0,61
			181 471 381	9,04					
Służba zdrowia					Przemysł				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	996 000	997 245	0,05	Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	9 665 000	8 785 784	0,44
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	1 155 000	1 194 928	0,06	Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027	USD	7 795 000	4 923 985	0,25
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	13 785 000	14 005 559	0,69	General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	3 817 000	2 999 965	0,15
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.75% 15/08/2027	USD	1 884 000	1 995 269	0,10	HD Supply, Inc., 144A 5.375% 15/10/2026	USD	2 474 000	2 535 590	0,13
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	14 971 000	14 259 877	0,70	Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	7 920 000	7 627 950	0,38
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1 349 000	1 279 021	0,06	Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	2 301 000	2 325 448	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 01/04/2028	USD	3 279 000	1 211 181	0,06	Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	2 301 000	2 357 087	0,12
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	2 141 000	2 110 223	0,11	James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	2 510 000	2 563 074	0,13
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	7 052 000	7 457 490	0,37	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	3 920 000	4 012 355	0,20
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	2 999 000	1 941 853	0,10	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	4 230 400	4 251 552	0,21
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	6 167 000	6 393 267	0,32	Sensata Technologies BV, 144A 5.625% 01/11/2024	USD	469 000	498 850	0,02
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	7 107 000	7 318 469	0,36	Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	4 660 000	4 928 439	0,25
Rede D'or Finance Sarl, 144A 4.5% 22/01/2030	USD	11 575 000	10 232 995	0,51	Standard Industries, Inc., 144A 6% 15/10/2025	USD	750 000	769 211	0,04
RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026	USD	9 545 000	9 766 014	0,49					
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	8 399 000	8 459 725	0,42					
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	11 642 000	6 940 320	0,35					
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2 102 000	2 218 924	0,11					
								113 652 483	5,66

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	8 052 000	8 021 805	0,40	PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	448 000	445 760	0,02
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2 108 000	2 286 166	0,11	Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	10 618 000	10 835 244	0,54
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	8 353 000	7 876 085	0,39	Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	4 615 000	4 798 746	0,24
TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	3 933 000	3 934 868	0,20	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	12 703 000	12 481 078	0,63
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	16 445 000	15 715 254	0,77	Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	1 755 000	1 808 747	0,09
Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	4 848 000	4 993 440	0,25	Tempo Acquisition LLC, 144A 6.75% 01/06/2025	USD	11 872 000	11 968 341	0,60
			91 406 908	4,56				90 175 172	4,49
Technologia informacyjna					Materiały				
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	4 586 000	4 823 899	0,24	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 30/04/2025	USD	3 365 000	3 447 022	0,17
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	242 000	249 109	0,01	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5.25% 15/08/2027	USD	5 004 000	4 887 357	0,24
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	150 000	145 515	0,01	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	2 244 000	2 266 440	0,11
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	5 805 000	5 950 880	0,30	Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	2 210 000	2 250 244	0,11
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	3 400 000	3 490 984	0,17	Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	6 040 000	6 442 808	0,32
Dell International LLC, 144A 6.1% 15/07/2027	USD	1 970 000	2 278 821	0,11	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	7 314 000	7 337 076	0,37
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	4 400 000	4 844 235	0,24	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	4 837 000	4 752 353	0,24
Dell International LLC, 144A 6.2% 15/07/2030	USD	3 170 000	3 696 815	0,18	CSN Islands XI Corp., 144A 6.75% 28/01/2028	USD	13 000 000	11 043 500	0,55
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	10 016 000	9 626 828	0,48	Cydsa SAB de CV, 144A 6.25% 04/10/2027	USD	6 929 000	6 823 818	0,34
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	2 151 000	2 167 133	0,11	First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01/04/2023	USD	4 101 000	3 902 204	0,19
Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	9 763 000	9 829 163	0,49	Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	2 792 000	2 924 620	0,15
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	439 000	433 438	0,02					
Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	301 000	300 436	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	13 875 000	13 215 659	0,66	Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego				
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	11 615 000	12 672 662	0,63	Obligacje				
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	6 832 000	6 906 366	0,34	Sektor usług finansowych				
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	4 996 000	5 135 988	0,26	De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual#				
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6.625% 01/11/2025	USD	5 391 000	5 141 100	0,26	EUR	4 800 000	-	-	-
			99 149 217	4,94	Obligacje łącznie				
					Inne zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego ogółem				
					Inwestycje ogółem				
					Środki pieniężne				
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
					Aktywa netto ogółem				
							1 903 099 678	94,84	
							116 475 035	5,80	
							(13 019 376)	(0,64)	
							2 006 555 337	100,00	
Nieruchomości					# Papiery wartościowe podlegały wycenie wg wartości godziwej.				
CTR Partnership LP, REIT 5.25% 01/06/2025	USD	7 264 000	7 363 116	0,37					
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	930 000	924 095	0,05					
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	5 285 000	4 986 715	0,25					
Sabra Health Care LP, REIT 5.125% 15/08/2026	USD	837 000	850 413	0,04					
Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029	USD	7 470 000	6 815 402	0,34					
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	2 406 000	2 444 388	0,12					
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026	USD	5 914 000	5 716 325	0,28					
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	7 211 000	7 024 884	0,35					
			36 125 338	1,80					
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej									
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	2 847 000	2 937 207	0,15					
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	8 560 000	8 549 300	0,42					
			11 486 507	0,57					
Obligacje łącznie					1 198 915 701 59,75				
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i in- strumenty rynku pieniężnego będące przed- miotem obrotu na innym rynku regulowanym					1 198 915 701 59,75				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	1 519 063	USD	1 701 907	29.07.2020 r.	Citibank	1 924	-
GBP	115 256	USD	141 651	29.07.2020 r.	Citibank	3	-
USD	526 610	EUR	468 175	29.07.2020 r.	Bank of America	1 489	-
USD	2 230 070	EUR	1 979 000	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	10 358	-
USD	1 107 751	EUR	987 305	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	357	-
USD	3 217 082	EUR	2 866 439	29.07.2020 r.	UBS	1 989	-
USD	180 085	GBP	144 616	29.07.2020 r.	HSBC	2 345	-
USD	313 521	GBP	252 656	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	2 996	-
USD	263 687	GBP	212 286	29.07.2020 r.	State Street	2 778	-
USD	64 482 914	GBP	52 115 533	29.07.2020 r.	UBS	430 558	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						454 797	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	163 977	SGD	228 044	30.07.2020 r.	HSBC	686	-
AUD	1 117	USD	766	31.07.2020 r.	HSBC	1	-
GBP	227	USD	279	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	362 517	AUD	527 130	31.07.2020 r.	HSBC	694	-
USD	222 959	CHF	210 383	31.07.2020 r.	HSBC	1 412	-
USD	7 047 680	EUR	6 262 567	31.07.2020 r.	HSBC	23 047	0,01
USD	815 252	GBP	656 504	31.07.2020 r.	HSBC	8 368	-
USD	344	NOK	3 318	31.07.2020 r.	HSBC	3	-
USD	62 959	SEK	586 265	31.07.2020 r.	HSBC	272	-
USD	31 464	ZAR	543 541	31.07.2020 r.	HSBC	277	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						34 760	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						489 557	0,03
EUR	3 563 488	USD	4 017 779	29.07.2020 r.	ANZ	(20 853)	-
EUR	966 360	USD	1 084 516	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(614)	-
EUR	722 657	USD	819 044	29.07.2020 r.	Standard Chartered	(8 488)	-
EUR	2 374 951	USD	2 683 408	29.07.2020 r.	Standard Chartered Bank	(19 585)	-
EUR	5 170 387	USD	5 834 633	29.07.2020 r.	State Street	(35 356)	-
EUR	760 055	USD	855 042	29.07.2020 r.	UBS	(2 539)	-
GBP	285 889	USD	355 155	29.07.2020 r.	State Street	(3 784)	-
USD	243 855 021	EUR	217 558 701	29.07.2020 r.	HSBC	(166 032)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(257 251)	(0,01)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
SGD	8 982 477	USD	6 454 725	30.07.2020 r.	HSBC	(22 791)	-
AUD	20 596 096	USD	14 254 290	31.07.2020 r.	HSBC	(117 125)	(0,01)
CHF	57 049 670	USD	60 474 588	31.07.2020 r.	HSBC	(397 636)	(0,02)
EUR	331 162 861	USD	374 277 681	31.07.2020 r.	HSBC	(2 816 927)	(0,14)
GBP	26 188 341	USD	32 694 570	31.07.2020 r.	HSBC	(507 463)	(0,03)
NOK	203 038	USD	21 321	31.07.2020 r.	HSBC	(457)	-
SEK	30 145 233	USD	3 238 836	31.07.2020 r.	HSBC	(15 540)	-
USD	741 122	CHF	705 322	31.07.2020 r.	HSBC	(1 627)	-
USD	235 252	EUR	209 746	31.07.2020 r.	HSBC	(18)	-
ZAR	32 502 922	USD	1 878 394	31.07.2020 r.	HSBC	(13 480)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – pasywa						(3 893 064)	(0,20)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(4 150 315)	(0,21)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward – pasywa						(3 660 758)	(0,18)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
US 2 Year Note, 30/09/2020	2	USD	109	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	37	USD	13 008	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	548	USD	325 375	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			338 492	0,02
US Long Bond, 21/09/2020	(613)	USD	(1 154 188)	(0,06)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(10)	USD	(23 125)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 177 313)	(0,06)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(838 821)	(0,04)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
26 810 000	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Call, 0.04%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	657 483	0,03
26 000 000	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Call, 0.045%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	579 377	0,03
150 000 000	CDX.NA.HY.34-V5, Call, 0.99%, 16/09/2020	USD	Credit Suisse	6 091 543	0,30
Łączna wartość rynkowa swapcji - aktywa				7 328 403	0,36
(26 810 000)	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Put, 0.05%, 19/08/2020	EUR	J.P. Morgan	(290 217)	(0,01)
(26 000 000)	iTraxx Europe Crossover Series 33 Version 1, Put, 0.055%, 16/09/2020	EUR	J.P. Morgan	(321 791)	(0,02)
(150 000 000)	CDX.NA.HY.34-V5, Put, 0.92%, 16/09/2020	USD	Credit Suisse	(2 834 912)	(0,14)
Łączna wartość rynkowa swapcji - pasywa				(3 446 920)	(0,17)
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				3 881 483	0,19

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global High Yield

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
974 575	EUR	Credit Suisse	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.06.2024 r.	6 145	-
178 509	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	33 732	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							39 877	-
381 349	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2024 r.	(22 851)	-
800 000	EUR	BNP Paribas	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2022 r.	(16 268)	-
282 967	EUR	Credit Suisse	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2024 r.	(16 956)	-
584 000	USD	J.P. Morgan	Delta Air Lines, Inc. 3.63% 15/03/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(62 475)	-
3 000 000	EUR	Citigroup	Holcim GB Finance Ltd. 8.75% 24/04/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(26 718)	-
1 800 000	EUR	J.P. Morgan	HSBC Bank plc 3.75% 30/11/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(16 561)	-
700 000	EUR	Goldman Sachs	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(65 583)	-
1 200 000	EUR	J.P. Morgan	Intrum AB 3.13% 15/07/2024	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(112 428)	(0,01)
172 811	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(4 058)	-
370 000	EUR	Morgan Stanley	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(68 478)	-
2 000 000	EUR	Barclays	Peugeot SA 7.38% 06/03/2018	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	(94 539)	(0,01)
5 700 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	(386 105)	(0,02)
2 176 000	USD	Citigroup	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	(147 398)	(0,01)
1 300 000	EUR	Citigroup	Stonegate Pub Co. Financing plc 4.88% 15/03/2022	Kupno	(5,00)%	20.06.2022 r.	(65 065)	-
1 572 327	EUR	J.P. Morgan	Telecom Italia SpA/ Milano 5.38% 29/01/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(8 663)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(1 114 146)	(0,05)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(1 074 269)	(0,05)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	949 000	988 336	0,23	Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	958 000	1 131 537	0,26
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	123 000	141 043	0,03	Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	1 223 000	1 414 106	0,33
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	150 000	172 728	0,04	Orange SA, Reg. S 1.375% 04/09/2049	EUR	1 000 000	1 086 025	0,25
AT&T, Inc. 2.05% 19/05/2032	EUR	100 000	117 099	0,03	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	613 000	800 236	0,19
AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036	EUR	547 000	698 776	0,16	Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	412 000	500 582	0,12
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	886 000	922 566	0,21	Rogers Communications, Inc. 3.7% 15/11/2049	USD	327 000	362 644	0,08
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	522 000	586 131	0,14	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	400 000	459 944	0,11
AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual	EUR	600 000	640 119	0,15	Telefonica Emisiones SA 5.213% 08/03/2047	USD	342 000	427 852	0,10
Baidu, Inc. 4.375% 14/05/2024	USD	1 740 000	1 898 353	0,44	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	200 000	218 674	0,05
BT plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025	EUR	403 000	448 734	0,10	Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	1 500 000	1 647 796	0,38
BT plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080	EUR	1 158 000	1 198 843	0,28	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	640 000	647 558	0,15
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	164 000	185 012	0,04	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	312 000	315 526	0,07
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026	USD	710 000	756 657	0,18	Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	655 000	814 573	0,19
Iliad SA, Reg. S 2.125% 05/12/2022	EUR	100 000	114 175	0,03	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5.25% 15/05/2029	GBP	1 486 000	1 913 463	0,44
Iliad SA, Reg. S 1.5% 14/10/2024	EUR	1 200 000	1 323 846	0,31	Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078	USD	2 665 000	2 866 155	0,67
Iliad SA, Reg. S 1.875% 25/04/2025	EUR	400 000	444 104	0,10	Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	146 000	149 245	0,03
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	300 000	337 654	0,08	WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	1 461 000	1 687 011	0,39
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1 737 000	1 776 969	0,41				34 896 448	8,10
ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023	EUR	200 000	228 086	0,05	Dobra luksusowe				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	3 912 000	4 236 112	0,99	Accor SA, Reg. S, FRN 2.625% Perpetual	EUR	700 000	644 861	0,15
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	625 000	970 857	0,23					
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	265 000	267 321	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	700 000	779 520	0,18	Odyssey Europe Holdco Sarl, Reg. S 8% 15/05/2023	EUR	500 000	453 985	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	100 000	96 938	0,02	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	166 000	184 202	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.875% 01/07/2028	USD	43 000	42 409	0,01	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 0.312% 14/03/2022	EUR	143 000	156 963	0,04
Carnival Corp. 1.875% 07/11/2022	EUR	173 000	145 090	0,03	RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030	EUR	900 000	923 455	0,21
Carnival plc 1% 28/10/2029	EUR	1 298 000	774 347	0,18	Renault SA, Reg. S 1.25% 24/06/2025	EUR	300 000	307 679	0,07
Daimler International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023	EUR	225 000	245 958	0,06	Richemont International Holding SA, Reg. S 0.75% 26/05/2028	EUR	1 051 000	1 213 991	0,28
Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027	USD	26 000	25 805	0,01	Richemont International Holding SA, Reg. S 1.125% 26/05/2032	EUR	1 164 000	1 374 838	0,31
Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028	USD	31 000	30 768	0,01	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1 172 000	1 290 513	0,30
DR Horton, Inc. 2.6% 15/10/2025	USD	257 000	270 691	0,06	Samsonite Finco Sarl, Reg. S 3.5% 15/05/2026	EUR	1 090 000	1 067 784	0,25
eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	705 000	771 501	0,18	SEB SA, Reg. S 1.375% 16/06/2025	EUR	1 600 000	1 799 183	0,41
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	43 000	46 654	0,01	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	286 000	301 430	0,07
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	289 000	325 909	0,08				16 329 819	3,79
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	37 000	43 175	0,01					
Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050	USD	221 000	251 458	0,06	Dobra podstawowe				
L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	100 000	82 325	0,02	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	308 000	337 441	0,08
Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	602 000	599 273	0,14	Altria Group, Inc. 4.8% 14/02/2029	USD	176 000	205 186	0,05
Metalsa SA de CV, Reg. S 4.9% 24/04/2023	USD	480 000	469 750	0,11	Altria Group, Inc. 5.95% 14/02/2049	USD	150 000	195 302	0,05
MGM China Holdings Ltd., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	200 000	206 408	0,05	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2.875% 02/04/2032	EUR	157 000	200 318	0,05
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	137 000	179 312	0,04	Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	1 372 000	1 875 848	0,44
Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028	GBP	446 000	549 394	0,13	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	318 000	342 070	0,08
NIKE, Inc. 3.375% 27/03/2050	USD	583 000	674 250	0,16	BAT Capital Corp. 4.7% 02/04/2027	USD	575 000	659 034	0,15

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BAT Capital Corp. 3.557% 15/08/2027	USD	608 000	656 812	0,15	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	354 000	405 646	0,09
BAT Capital Corp. 4.39% 15/08/2037	USD	451 000	495 584	0,11	Tyson Foods, Inc. 4.35% 01/03/2029	USD	354 000	417 121	0,10
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	90 000	98 326	0,02				17 946 074	4,16
BAT Capital Corp. 5.282% 02/04/2050	USD	324 000	390 763	0,09	Energia				
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	400 000	502 945	0,12	ABM Investama Tbk. PT, Reg. S 7.125% 01/08/2022	USD	590 000	404 125	0,09
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	1 500 000	1 518 789	0,35	AI Candelaria Spain SLU, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	1 095 000	1 107 111	0,26
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 25/03/2027	USD	1 667 000	1 916 241	0,43	BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	369 000	375 421	0,09
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	184 000	203 501	0,05	BP Capital Markets plc, FRN 4.875% Perpetual	USD	50 000	51 625	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050	USD	250 000	260 533	0,06	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	1 601 000	1 801 872	0,41
General Mills, Inc. 4% 17/04/2025	USD	469 000	530 790	0,12	BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual	EUR	1 391 000	1 567 016	0,36
Heineken NV, Reg. S 2.25% 30/03/2030	EUR	100 000	127 232	0,03	Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	366 000	366 697	0,09
Heineken NV, Reg. S 1.75% 07/05/2040	EUR	2 160 000	2 448 549	0,56	Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	67 000	61 038	0,01
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.125% 01/04/2026	EUR	533 000	632 586	0,15	Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028	EUR	200 000	195 943	0,05
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 1.5% 01/04/2030	EUR	100 000	124 227	0,03	Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	235 000	250 932	0,06
Pernod Ricard SA, Reg. S 0.5% 24/10/2027	EUR	100 000	112 124	0,03	Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	50 000	47 842	0,01
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	2 046 000	2 354 240	0,54	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	300 000	264 537	0,06
Swedish Match AB, Reg. S 0.875% 26/02/2027	EUR	100 000	109 493	0,03	Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044	USD	25 000	19 867	-
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	252 000	280 815	0,07	Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	225 000	196 336	0,05
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	415 000	544 558	0,13	Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	293 000	325 532	0,08
					Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030	USD	315 000	359 888	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.375% 30/10/2024	USD	1 280 000	1 370 881	0,32	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	151 000	159 674	0,04
Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	588 000	626 538	0,15	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	100 000	96 097	0,02
EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	100 000	76 291	0,02	ONEOK, Inc. 6.35% 15/01/2031	USD	45 000	53 004	0,01
EnQuest plc, Reg. S, FRN, 144A 6.885% 15/10/2023	USD	66 357	40 488	0,01	Petrobras Global Finance BV 5.6% 03/01/2031	USD	1 135 000	1 139 398	0,26
Enterprise Products Operating LLC 3.125% 31/07/2029	USD	176 000	189 017	0,04	Petrobras Global Finance BV 6.625% 16/01/2034	GBP	440 000	553 010	0,13
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	299 000	298 399	0,07	Petrobras Global Finance BV 6.9% 19/03/2049	USD	560 000	588 924	0,14
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	412 000	334 843	0,08	Petrobras Global Finance BV 6.75% 03/06/2050	USD	1 845 000	1 892 969	0,43
Equinor ASA, Reg. S 0.75% 22/05/2026	EUR	108 000	124 584	0,03	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	USD	940 000	850 681	0,20
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2 700 000	3 043 673	0,70	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 21/02/2024	EUR	458 000	474 249	0,11
Gazprom PJSC, Reg. S 3.25% 25/02/2030	USD	330 000	329 276	0,08	Petroleos Mexicanos, Reg. S 4.875% 21/02/2028	EUR	134 000	130 778	0,03
GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029	USD	1 275 000	1 364 811	0,32	Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029	USD	222 000	216 064	0,05
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	263 000	285 603	0,07	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	191 000	188 244	0,04
Ithaca Energy North Sea plc, 144A 9.375% 15/07/2024	USD	200 000	158 498	0,04	Repsol International Finance BV, FRN 4.247% Perpetual	EUR	554 000	629 379	0,15
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	600 000	759 354	0,18	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	515 000	575 819	0,13
MPLX LP 4% 15/03/2028	USD	193 000	203 878	0,05	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 03/05/2026	USD	1 360 000	1 497 566	0,35
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	250 000	249 564	0,06	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2.7% 13/05/2030	USD	620 000	639 887	0,15
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	17 000	16 536	-	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	150 000	132 473	0,03
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	119 000	114 538	0,03	Terega SASU, Reg. S 0.625% 27/02/2028	EUR	1 100 000	1 161 594	0,27
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	208 000	178 254	0,04					
ONEOK, Inc. 5.85% 15/01/2026	USD	35 000	39 957	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Total Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040	EUR	1 700 000	1 998 362	0,45	Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	645 000	736 235	0,17
Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	112 000	125 173	0,03	Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1 719 000	1 785 867	0,41
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.452% 25/09/2023	EUR	200 000	217 032	0,05	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1 003 000	957 865	0,22
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	200 000	213 444	0,05	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S, FRN 5.375% 18/01/2028	EUR	472 000	454 591	0,11
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	200 000	211 151	0,05	Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029	USD	620 000	664 057	0,15
WPX Energy, Inc. 5.875% 15/06/2028	USD	14 000	13 440	-	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	100 000	112 842	0,03
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	805 000	608 697	0,14	Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025	EUR	1 000 000	1 064 351	0,25
YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029	USD	1 110 000	810 783	0,19	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029	USD	205 000	223 155	0,05
			32 378 657	7,51	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1 090 000	1 040 182	0,24
Sektor usług finansowych					Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	200 000	210 464	0,05
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	555 000	657 675	0,15	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	600 000	649 992	0,15
Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	2 094 000	2 452 910	0,57	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	200 000	246 810	0,06
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027	EUR	900 000	996 418	0,23	Bank of China Ltd., Reg. S 3.875% 30/06/2025	USD	511 000	566 088	0,13
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	200 000	233 802	0,05	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025	EUR	650 000	715 938	0,17
Aviva plc, Reg. S, FRN 4% 03/06/2055	GBP	236 000	293 678	0,07	Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	2 000 000	1 963 752	0,46
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	365 000	357 262	0,08	Bankia SA, Reg. S, FRN 3.375% 15/03/2027	EUR	200 000	223 589	0,05
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4.25% 14/11/2022	EUR	388 000	352 292	0,08	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	198 000	254 712	0,06
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 6.35% 28/05/2024	EUR	500 000	425 905	0,10					
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200 000	219 475	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	918 000	1 108 064	0,26	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	1 600 000	1 804 792	0,42
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1 060 000	1 144 151	0,27	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	1 800 000	1 922 159	0,45
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2.2% 24/07/2025	EUR	2 783 000	3 254 273	0,77	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	500 000	560 945	0,13
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1.75% 12/03/2029	EUR	1 342 000	1 492 779	0,35	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	471 000	486 807	0,11
BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024	EUR	600 000	670 870	0,16	Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026	EUR	115 000	142 905	0,03
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	200 000	227 550	0,05	Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S, FRN 9.125% Perpetual	USD	1 280 000	1 094 400	0,25
BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025	EUR	200 000	227 815	0,05	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1 883 000	2 333 230	0,54
Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029	USD	200 000	205 759	0,05	Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1.375% 12/02/2030	EUR	131 000	141 727	0,03
Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030	USD	600 000	579 450	0,13	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	323 000	410 007	0,10
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	200 000	247 280	0,06	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	755 000	847 965	0,20
Cameroon Government Bond, Reg. S 9.5% 19/11/2025	USD	843 000	849 321	0,20	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026	USD	260 000	273 276	0,06
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	85 000	91 290	0,02	Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.5% 30/01/2030	USD	890 000	805 459	0,19
Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027	USD	253 000	280 118	0,06	Egypt Government Bond, Reg. S 4.55% 20/11/2023	USD	470 000	466 574	0,11
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 1.761% 30/06/2050	EUR	1 048 000	1 166 418	0,27	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	470 000	494 237	0,11
China Great Wall International Holdings III Ltd., Reg. S 3.875% 31/08/2027	USD	700 000	762 601	0,18	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	260 000	254 110	0,06
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	195 000	199 895	0,05	Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	430 000	423 266	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	200 000	192 060	0,04	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1 050 000	1 068 025	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024	USD	200 000	191 435	0,04	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	918 000	1 166 947	0,27
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	500 000	622 126	0,14	Islandsbanki HF, Reg. S 1.125% 12/04/2022	EUR	202 000	226 015	0,05
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.5% 01/08/2022	EUR	500 000	532 162	0,12	Jamaica Government Bond 6.75% 28/04/2028	USD	200 000	224 812	0,05
Gazprom PJSC, Reg. S 5.15% 11/02/2026	USD	290 000	322 716	0,07	Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	485 000	577 147	0,13
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4.418% 15/11/2035	USD	387 000	393 272	0,09	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	2 219 000	2 509 450	0,59
General Motors Financial Co., Inc. 3.15% 30/06/2022	USD	266 000	270 740	0,06	Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027	USD	200 000	207 000	0,05
Ghana Government Bond, Reg. S 8.125% 18/01/2026	USD	360 000	366 300	0,08	JPMorgan Chase & Co. 3.875% 10/09/2024	USD	316 000	350 190	0,08
Ghana Government Bond, Reg. S 7.875% 11/02/2035	USD	640 000	582 400	0,14	Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029	GBP	639 000	788 915	0,18
Ghana Government Bond, Reg. S 8.627% 16/06/2049	USD	560 000	509 055	0,12	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059	EUR	163 000	176 760	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	223 000	278 966	0,06	Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	132 000	163 242	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	325 000	361 725	0,08	Lloyds Banking Group plc, FRN 2.858% 17/03/2023	USD	324 000	333 901	0,08
Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043	GBP	100 000	146 847	0,03	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025	EUR	115 000	126 065	0,03
HSBC Holdings plc 4.95% 31/03/2030	USD	490 000	587 898	0,14	Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026	EUR	432 000	536 505	0,12
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.75% 23/07/2030	EUR	700 000	687 439	0,16	M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	781 000	960 928	0,22
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	718 000	735 915	0,17	M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051	GBP	1 233 000	1 645 133	0,38
					Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	1 002 000	674 054	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Mexarrend SAPI de CV, Reg. S 10.25% 24/07/2024	USD	260 000	221 328	0,05	RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049	GBP	1 471 000	1 809 442	0,42
Mexico Government Bond 5.75% 12/10/2110	USD	136 000	149 164	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	1 942 000	2 405 453	0,56
Moody's Corp. 3.25% 20/05/2050	USD	131 000	142 202	0,03	Rongshi International Finance Ltd., Reg. S 3.625% 04/05/2027	USD	850 000	927 865	0,22
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	58 000	66 882	0,02	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	2 000 000	2 151 381	0,50
Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024	EUR	278 000	312 071	0,07	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028	USD	200 000	210 196	0,05
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023	EUR	302 000	334 399	0,08	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4.75% 27/05/2026	USD	400 000	456 513	0,11
Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER, Reg. S 8.25% 11/02/2025	USD	450 000	416 531	0,10	Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5.1% 28/03/2035	USD	400 000	496 306	0,12
Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026	USD	145 000	150 655	0,03	S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	560 000	608 195	0,14
Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.8% 21/04/2060	USD	380 000	525 027	0,12	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	900 000	866 284	0,20
Philippine Government Bond 2.457% 05/05/2030	USD	410 000	430 924	0,10	Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	266 000	280 121	0,06
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	538 000	712 238	0,17	Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	300 000	339 317	0,08
Prudential plc 3.125% 14/04/2030	USD	150 000	163 245	0,04	Societe Generale SA, Reg. S 0.75% 25/01/2027	EUR	300 000	328 809	0,08
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	235 000	256 150	0,06	Springleaf Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	150 000	141 368	0,03
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	205 000	233 902	0,05	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	1 154 000	1 486 584	0,34
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030	EUR	300 000	319 340	0,07	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	786 000	724 635	0,17
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 2.875% 18/06/2032	EUR	1 700 000	1 931 699	0,45	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	270 000	332 213	0,08
					Turkey Government Bond 7.375% 05/02/2025	USD	160 000	168 908	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Turkey Government Bond 7.625% 26/04/2029	USD	200 000	211 034	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.741% 04/05/2030	EUR	198 000	231 598	0,05
Turkey Government Bond 5.75% 11/05/2047	USD	200 000	163 975	0,04				100 134 201	23,25
Turkiye Ithracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 8.25% 24/01/2024	USD	200 000	209 124	0,05	Służba zdrowia				
UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030	USD	200 000	216 729	0,05	AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	165 000	201 496	0,05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2023	USD	1 910 000	2 004 786	0,47	Agilent Technologies, Inc. 2.75% 15/09/2029	USD	435 000	473 978	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029	EUR	1 600 000	1 588 969	0,37	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.75% 01/07/2074	EUR	146 000	169 893	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032	EUR	2 130 000	2 168 070	0,50	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 02/04/2075	EUR	622 000	693 413	0,16
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043	EUR	600 000	752 311	0,17	Bayer AG, Reg. S, FRN 2.375% 12/11/2079	EUR	800 000	874 345	0,20
US Treasury 0.5% 30/06/2027	USD	2 490 000	2 495 885	0,59	Bayer AG, Reg. S, FRN 3.125% 12/11/2079	EUR	700 000	780 863	0,18
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	1 011 500	1 168 638	0,27	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	634 000	672 920	0,16
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	1 111 000	1 342 022	0,31	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	190 000	211 777	0,05
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	2 757 000	3 451 723	0,81	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 04/06/2026	EUR	371 000	418 305	0,10
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.375% 06/04/2028	EUR	984 000	1 234 999	0,29	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	45 000	42 275	0,01
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 10/02/2024	GBP	100 000	122 441	0,03	CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	186 000	201 667	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	500 000	556 818	0,13	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	88 000	115 644	0,03
Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	307 000	346 581	0,08	CVS Health Corp. 4.25% 01/04/2050	USD	225 000	273 795	0,06
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025	EUR	371 000	423 606	0,10	Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100 000	121 660	0,03
					DH Europe Finance II Sarl 1.8% 18/09/2049	EUR	1 498 000	1 626 268	0,38
					DH Europe Finance II Sarl 3.4% 15/11/2049	USD	347 000	390 620	0,09
					Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	79 000	75 184	0,02
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 505 000	1 741 551	0,39

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	1 533 000	1 718 963	0,39	Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3.55% 20/03/2030	USD	459 000	497 771	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	224 000	264 555	0,06				18 779 638	4,36
HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030	USD	211 000	201 656	0,05	Przemysł				
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	423 000	502 608	0,12	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043	GBP	230 000	285 234	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 07/03/2039	EUR	525 000	666 174	0,15	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	598 000	632 440	0,15
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	142 000	156 818	0,04	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	200 000	226 200	0,05
Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024	EUR	194 000	215 380	0,05	Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.25% 07/02/2028	EUR	100 000	104 139	0,02
Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029	EUR	149 000	164 986	0,04	AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	200 000	144 769	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	379 000	423 642	0,10	Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1 000 000	1 206 339	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	206 000	244 608	0,06	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	900 000	995 434	0,23
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025	EUR	168 000	185 960	0,04	Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030	EUR	800 000	1 020 836	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027	EUR	100 000	119 814	0,03	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	800 000	900 846	0,21
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	402 000	434 992	0,10	Airbus SE, Reg. S 1.375% 09/06/2026	EUR	1 520 000	1 729 024	0,40
Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032	EUR	403 000	517 031	0,12	Airbus SE, Reg. S 2.375% 09/06/2040	EUR	1 178 000	1 374 744	0,32
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049	EUR	1 860 000	2 015 441	0,46	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	1 000 000	1 079 587	0,25
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2.425% 13/12/2026	EUR	328 000	390 352	0,09	ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028	EUR	951 000	1 007 268	0,23
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1.164% 15/11/2027	EUR	887 000	973 233	0,23	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	492 000	521 450	0,12
					Caterpillar, Inc. 3.25% 09/04/2050	USD	181 000	202 755	0,05
					China Railway Xunjie Co. Ltd., Reg. S 2.875% 25/07/2022	USD	980 000	1 005 313	0,23
					CRH Funding BV, Reg. S 1.625% 05/05/2030	EUR	100 000	117 927	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSCEC Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3.5% 05/07/2027	USD	1 450 000	1 564 398	0,36	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1.5% 04/07/2027	EUR	900 000	769 139	0,18
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024	EUR	128 000	143 092	0,03	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	152 000	150 496	0,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 16/04/2040	EUR	659 000	789 093	0,18	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	100 000	94 463	0,02
DSV PANALPINA A/S, Reg. S 0.375% 26/02/2027	EUR	148 000	157 758	0,04	ISS Global A/S, Reg. S 0.875% 18/06/2026	EUR	366 000	397 638	0,09
Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100 000	112 349	0,03	Kansas City Southern 4.2% 15/11/2069	USD	320 000	358 564	0,08
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	191 000	198 456	0,05	La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025	EUR	470 000	398 036	0,09
Equifax, Inc. 2.6% 15/12/2025	USD	108 000	115 376	0,03	RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	816 000	882 705	0,20
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	802 000	895 516	0,21	Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	432 000	455 883	0,11
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	1 972 000	2 208 174	0,52	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	414 000	426 736	0,10
FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	USD	90 000	93 038	0,02	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	748 000	819 605	0,19
G4S International Finance plc, Reg. S 1.5% 09/01/2023	EUR	238 000	265 011	0,06	TransDigm, Inc. 5.5% 15/11/2027	USD	270 000	237 755	0,06
G4S International Finance plc, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	515 000	562 102	0,13	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	206 000	230 152	0,05
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.625% 07/10/2048	GBP	320 000	351 367	0,08	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155 000	155 964	0,04
Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.875% 05/07/2051	GBP	1 271 000	1 455 629	0,34				30 243 685	7,02
General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	231 000	220 571	0,05	Technologia informacyjna				
Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	580 000	524 935	0,12	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	1 199 000	1 211 491	0,28
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 11/02/2030	EUR	203 000	229 134	0,05	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	957 000	1 024 369	0,24
Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	2 100 000	2 426 245	0,57	Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025	EUR	205 000	228 120	0,05
					Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	493 000	579 271	0,13

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039	EUR	130 000	168 036	0,04	Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	60 000	67 217	0,02
Fiserv, Inc. 1.125% 01/07/2027	EUR	111 000	126 176	0,03	Covestro AG, Reg. S 1.375% 12/06/2030	EUR	78 000	87 341	0,02
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	700 000	786 763	0,18	DS Smith plc, Reg. S 2.25% 16/09/2022	EUR	240 000	276 141	0,06
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	700 000	784 475	0,18	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 010 000	1 164 409	0,27
Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	500 000	559 857	0,13	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	586 000	708 338	0,16
Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	1 000 000	1 096 288	0,25	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 5.45% 15/05/2030	USD	310 000	345 813	0,08
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	400 000	451 719	0,10	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, Reg. S 6.757% 15/11/2048	USD	200 000	244 760	0,06
Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	149 000	187 519	0,04	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	250 000	260 940	0,06
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	100 000	115 457	0,03	LYB International Finance III LLC 4.2% 01/05/2050	USD	230 000	248 686	0,06
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	1 431 000	1 622 802	0,39	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	1 365 000	1 655 391	0,38
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	250 000	246 456	0,06	Mosaic Co. (The) 4.25% 15/11/2023	USD	203 000	212 976	0,05
			9 188 799	2,13	Nucor Corp. 2.7% 01/06/2030	USD	155 000	162 650	0,04
					Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	745 000	843 253	0,20
Materiały					Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026	USD	520 000	418 600	0,10
Air Products and Chemicals, Inc. 2.7% 15/05/2040	USD	284 000	299 649	0,07	Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	189 000	192 781	0,04
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	461 000	649 400	0,15				10 619 354	2,46
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050	USD	560 000	491 372	0,11	Nieruchomości				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025	USD	610 000	678 211	0,16	ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	2 900 000	3 095 557	0,71
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.75% 15/01/2031	USD	1 275 000	1 392 313	0,32	Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078	EUR	2 664 000	3 005 621	0,69
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4.25% 17/07/2042	USD	200 000	219 113	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 2.249% 17/05/2081	EUR	897 000	920 119	0,21	CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	100 000	108 177	0,03
alstria office REIT-AG, Reg. S 0.5% 26/09/2025	EUR	200 000	216 216	0,05	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	600 000	688 287	0,16
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319 000	362 443	0,08	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	100 000	118 585	0,03
American Tower Corp., REIT 2.1% 15/06/2030	USD	1 075 000	1 078 349	0,25	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	965 000	1 103 496	0,26
Annington Funding plc, Reg. S 1.65% 12/07/2024	EUR	283 000	325 861	0,08	Duke Realty LP, REIT 3.375% 15/12/2027	USD	441 000	493 932	0,11
Boston Properties LP, REIT 2.9% 15/03/2030	USD	577 000	605 488	0,14	Duke Realty LP, REIT 1.75% 01/07/2030	USD	336 000	333 880	0,08
Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	353 000	382 188	0,09	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1 032 000	1 128 834	0,26
Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	70 000	82 613	0,02	Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	267 000	347 152	0,08
Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	768 000	854 648	0,20	Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	755 000	937 768	0,22
Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	179 000	194 130	0,05	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	1 362 000	1 564 288	0,36
Castellum AB, Reg. S 0.75% 04/09/2026	EUR	366 000	384 692	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	1 096 000	1 198 996	0,28
Catalyst Housing Ltd., Reg. S 3.125% 31/10/2047	GBP	253 000	387 971	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	686 000	736 983	0,17
Central China Real Estate Ltd., Reg. S 7.65% 27/08/2023	USD	350 000	346 902	0,08	Icade Sante SAS, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	200 000	206 981	0,05
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	2 936 000	3 374 207	0,77	In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	300 000	336 531	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	559 000	646 931	0,15	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	300 000	337 563	0,08
CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	132 000	144 918	0,03	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	200 000	227 394	0,05
Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	722 000	805 824	0,19	Kimco Realty Corp., REIT 3.7% 01/10/2049	USD	334 000	316 221	0,07
Crown Castle International Corp., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1 268 000	1 276 048	0,30	Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025	EUR	627 000	724 900	0,17
					Kojamo OYJ, Reg. S 1.875% 27/05/2027	EUR	160 000	186 525	0,04

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Libra Longhurst Group Treasury NO 2 plc, Reg. S 3.25% 15/05/2043	GBP	139 000	205 493	0,05	SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	765 000	843 617	0,20
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.5% 30/04/2021	EUR	188 000	209 682	0,05	Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029	USD	259 000	257 185	0,06
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0.75% 15/07/2024	EUR	234 000	258 608	0,06	Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048	GBP	196 000	280 198	0,07
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2 135 000	2 415 809	0,56	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	790 000	821 043	0,19
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	287 000	345 571	0,08	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	225 000	245 987	0,06
London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 05/05/2026	GBP	300 000	391 307	0,09	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100 000	116 974	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	370 000	454 260	0,11	Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 07/10/2027	EUR	200 000	222 020	0,05
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	202 000	240 858	0,06	Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030	EUR	100 000	125 180	0,03
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	734 000	909 061	0,21	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	1 093 000	1 166 536	0,27
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	185 000	186 994	0,04	Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027	USD	144 000	149 830	0,03
Notting Hill Genesis, Reg. S 3.75% 20/12/2032	GBP	320 000	468 759	0,11	WPC Eurobond BV, REIT 2.25% 09/04/2026	EUR	450 000	530 046	0,12
Powerlong Real Estate Holdings Ltd., Reg. S 6.95% 23/07/2023	USD	270 000	271 014	0,06	Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 7.375% 13/01/2026	USD	360 000	339 281	0,08
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	675 000	793 141	0,18				42 680 055	9,90
Public Storage, REIT 3.385% 01/05/2029	USD	396 000	459 137	0,11	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 7.35% 15/12/2023	USD	270 000	272 669	0,06	Aegea Finance Sarl, Reg. S 5.75% 10/10/2024	USD	295 000	299 825	0,07
SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024	EUR	103 000	112 576	0,03	AES El Salvador Trust II, Reg. S 6.75% 28/03/2023	USD	290 000	250 460	0,06
					Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	990 000	1 204 729	0,28
					CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050	USD	135 000	141 762	0,03
					EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080	EUR	800 000	841 968	0,20
					Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1 700 000	2 035 684	0,47

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	933 000	954 450	0,22	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	690 000	765 553	0,18
Empresa Electrica Angamos SA, Reg. S 4.875% 25/05/2029	USD	759 025	793 227	0,18	Tauron Polska Energia SA, Reg. S 2.375% 05/07/2027	EUR	1 093 000	1 231 875	0,29
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	540 000	557 479	0,13	Western Power Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	676 000	902 213	0,21
Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	1 206 000	1 374 237	0,32				19 807 155	4,60
EP Infrastructure A/S, Reg. S 2.045% 09/10/2028	EUR	120 000	130 855	0,03	Obligacje łącznie			333 003 885	77,28
Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	136 000	141 848	0,03	Obligacje zamienne				
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2.375% 27/11/2023	EUR	100 000	117 912	0,03	Dobra luksusowe				
Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S 1.75% 06/05/2025	USD	225 000	232 356	0,05	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/11/2023	USD	200 000	187 257	0,04
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2.125% 05/09/2082	EUR	893 000	985 717	0,23				187 257	0,04
Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	177 000	173 102	0,04	Obligacje zamienne ogółem			187 257	0,04
Quadgas Finance plc, Reg. S 3.375% 17/09/2029	GBP	783 000	1 014 179	0,24	Akcje				
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	225 000	243 532	0,06	Sektor usług finansowych				
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	342 000	398 908	0,09	Capital One Financial Corp. Preference	USD	4 000	90 638	0,02
SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025	EUR	265 000	306 737	0,07				90 638	0,02
SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	1 137 000	1 337 733	0,31	Nieruchomości				
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	2 523 000	2 558 964	0,59	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference	USD	7 000	183 418	0,04
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	233 000	262 593	0,06				183 418	0,04
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	446 000	549 257	0,13	Akcje ogółem			274 056	0,06
					Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			333 465 198	77,38
					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	1 240 000	1 353 019	0,32
					CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	250 000	256 500	0,06
					Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	600 000	591 110	0,15
					Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	203 000	260 225	0,06
					Comcast Corp. 4.7% 15/10/2048	USD	305 000	410 108	0,10
					Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	219 000	236 054	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CSC Holdings LLC, 144A 5.75% 15/01/2030	USD	200 000	206 781	0,05	Dobra luksusowe				
Digicel International Finance Ltd., 144A 8.75% 25/05/2024	USD	500 000	492 500	0,11	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	53 000	57 472	0,01
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	USD	364 000	408 834	0,09	BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030	USD	931 000	1 074 992	0,26
DISH DBS Corp., 144A 7.375% 01/07/2028	USD	41 000	41 094	0,01	Boyd Gaming Corp., 144A 8.625% 01/06/2025	USD	15 000	15 666	-
Entercom Media Corp., 144A 6.5% 01/05/2027	USD	117 000	105 717	0,02	Boyd Gaming Corp., 144A 4.75% 01/12/2027	USD	135 000	115 042	0,03
Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024	USD	200 000	201 838	0,05	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	492 628	523 372	0,12
Lamar Media Corp., 144A 4.875% 15/01/2029	USD	63 000	63 591	0,01	Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025	USD	75 000	74 953	0,02
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030	USD	150 000	159 404	0,04	Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15/07/2029	USD	50 000	45 291	0,01
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 15/07/2027	USD	100 000	99 247	0,02	Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027	USD	150 000	150 754	0,03
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	55 000	55 003	0,01	Colt Merger Sub, Inc., 144A 5.75% 01/07/2025	USD	57 000	57 120	0,01
Radiate Holdco LLC, 144A 6.625% 15/02/2025	USD	110 000	109 313	0,03	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	42 000	41 895	0,01
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	150 000	142 379	0,03	eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	195 396	0,05
Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025	USD	610 000	569 523	0,13	Golden Nugget, Inc., 144A 8.75% 01/10/2025	USD	205 000	122 231	0,03
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	1 390 000	1 544 671	0,37	Hanesbrands, Inc., 144A 5.375% 15/05/2025	USD	34 000	34 404	0,01
T-Mobile USA, Inc., 144A 2.55% 15/02/2031	USD	145 000	146 156	0,03	Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	20 000	20 246	-
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	422 000	481 983	0,11	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026	USD	200 000	197 185	0,05
WMG Acquisition Corp., 144A 3.875% 15/07/2030	USD	20 000	20 200	-	International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029	USD	150 000	147 270	0,03
					L Brands, Inc., 144A 6.875% 01/07/2025	USD	14 000	14 525	-
					L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	11 000	11 138	-
					Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	125 000	107 086	0,02
			7 955 250	1,85					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	900 000	934 172	0,22	Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	218 000	222 513	0,05
Newell Brands, Inc. 6% 01/04/2046	USD	200 000	210 679	0,05	Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027	USD	90 000	92 061	0,02
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6.125% 15/06/2025	USD	45 000	45 788	0,01	Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual	USD	1 085 000	1 121 619	0,26
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 10.875% 01/06/2023	USD	31 000	31 486	0,01	Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	2 157 000	2 252 365	0,51
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/06/2023	USD	19 000	18 719	-	Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.875% 01/10/2049	USD	1 419 000	1 453 826	0,34
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.5% 01/06/2025	USD	16 000	16 550	-	Kraft Heinz Foods Co., 144A 5.5% 01/06/2050	USD	37 000	39 652	0,01
Scientific Games International, Inc., 144A 8.625% 01/07/2025	USD	17 000	16 021	-	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	332 000	343 427	0,08
Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	200 000	161 338	0,04	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	225 000	243 295	0,06
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3 349 000	3 103 484	0,73	PepsiCo, Inc. 3.5% 19/03/2040	USD	200 000	237 636	0,06
Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	150 000	139 004	0,03	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	137 000	135 027	0,03
Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	70 000	72 231	0,02				6 733 256	1,56
Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025	USD	35 000	36 893	0,01	Energia				
Viking Cruises Ltd., 144A 5.875% 15/09/2027	USD	100 000	59 769	0,01	Apache Corp. 4.25% 15/01/2044	USD	65 000	48 728	0,01
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	185 000	137 269	0,03	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	180 000	164 250	0,04
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7.875% 15/12/2022	USD	200 000	207 876	0,05	Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	95 000	47 738	0,01
Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	100 000	72 500	0,02	Canacol Energy Ltd., Reg. S 7.25% 03/05/2025	USD	1 125 000	1 140 362	0,26
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	120 000	105 856	0,02	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	948 000	971 076	0,23
			8 375 673	1,94	Cheniere Energy Partners LP, 144A 4.5% 01/10/2029	USD	200 000	193 114	0,04
Dobra podstawowe					Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027	USD	316 074	325 932	0,08
Ajecorp BV, Reg. S 6.5% 14/05/2022	USD	603 000	591 835	0,14	Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	625 000	617 879	0,14
					Endeavor Energy Resources LP, 144A 6.625% 15/07/2025	USD	15 000	15 188	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	1 695 000	1 303 870	0,31	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	329 000	277 210	0,06
EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual	USD	50 000	20 523	-	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	165 000	173 840	0,04
Ensign Drilling, Inc., 144A 9.25% 15/04/2024	USD	140 000	62 736	0,01	Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	1 571 000	1 755 360	0,42
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 577 000	1 414 167	0,34	Bank of America Corp., FRN 4.3% Perpetual	USD	85 000	76 385	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	15 000	15 263	-	BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034	USD	1 490 000	1 459 291	0,34
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	15 000	15 338	-	BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	325 000	330 544	0,08
Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	455 000	485 716	0,11	BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	650 000	672 565	0,16
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	205 000	212 196	0,05	BPCE SA, Reg. S 3% 22/05/2022	USD	451 000	466 657	0,11
Noble Energy, Inc. 3.9% 15/11/2024	USD	551 000	556 581	0,13	Charles Schwab Corp. (The), FRN 5,375% Perpetual	USD	93 000	99 371	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	32 000	26 540	0,01	Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	676 000	761 253	0,18
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	100 000	85 438	0,02	Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030	USD	357 000	408 275	0,09
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	200 000	205 463	0,05	Citigroup, Inc., FRN 5.95% Perpetual	USD	60 000	57 032	0,01
PBF Holding Co. LLC, 144A 9.25% 15/05/2025	USD	45 000	48 122	0,01	Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	958 000	1 076 949	0,25
Petroleos Mexicanos, 144A 7.69% 23/01/2050	USD	2 475 000	2 037 728	0,48	Fifth Third Bank NA 2.25% 01/02/2027	USD	565 000	601 027	0,14
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4.5% 15/05/2030	USD	15 000	16 623	-	Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	650 000	456 625	0,11
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	315 000	302 696	0,07	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	454 000	537 866	0,12
Vine Oil & Gas LP, 144A 9.75% 15/04/2023	USD	85 000	52 275	0,01	JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031	USD	449 000	476 391	0,11
			10 385 542	2,41	JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual	USD	125 000	111 594	0,03
					M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	293 000	292 634	0,07
Sektor usług finansowych									
AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	300 000	333 030	0,08					
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	735 000	687 225	0,16					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	1 306 000	1 559 914	0,36	Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	767 000	887 144	0,20
Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	515 000	510 489	0,12	Centene Corp. 4.625% 15/12/2029	USD	89 000	94 118	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	260 000	270 873	0,06	Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	379 000	417 955	0,10
Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025	USD	238 000	242 895	0,06	Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	175 000	166 688	0,04
State Street Corp., FRN 5.625% Perpetual	USD	549 000	535 978	0,12	DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	95 000	93 634	0,02
UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	1 361 000	1 374 924	0,32	Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	113 000	119 498	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	200 000	224 733	0,05	Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	105 000	67 988	0,02
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8.375% 27/01/2028	USD	240 000	181 050	0,04	Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	99 000	101 946	0,02
United States of America Bill 0% 15/09/2020	USD	1 000 000	999 722	0,23	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	100 000	100 723	0,02
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	1 000 000	999 884	0,23	Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	80 000	47 692	0,01
US Treasury Bill 0% 27/08/2020	USD	1 650 000	1 649 688	0,38	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.875% 01/01/2026	USD	215 000	209 952	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	684 000	705 961	0,16	Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028	USD	30 000	29 175	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	666 000	722 892	0,17				5 149 365	1,19
			21 090 127	4,90	Przemysł				
Służba zdrowia					Aircastle Ltd. 4.25% 15/06/2026	USD	110 000	99 993	0,02
AbbVie, Inc., 144A 3.2% 21/11/2029	USD	362 000	397 526	0,09	Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	570 000	667 216	0,15
AbbVie, Inc., 144A 4.25% 21/11/2049	USD	540 000	654 327	0,15	Ashtead Capital, Inc., 144A 4% 01/05/2028	USD	508 000	506 730	0,12
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	11 000	11 014	-	Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	279 000	281 451	0,07
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	926 000	982 090	0,22	Carrier Global Corp., 144A 2.7% 15/02/2031	USD	415 000	412 219	0,10
Amgen, Inc. 3.375% 21/02/2050	USD	136 000	151 425	0,04	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 3.65% 07/05/2030	USD	280 000	303 135	0,07
Baxter International, Inc., 144A 3.95% 01/04/2030	USD	173 000	205 532	0,05					
Bayer US Finance II LLC, 144A 4.25% 15/12/2025	USD	357 000	410 938	0,10					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, 144A 4.7% 07/05/2050	USD	505 000	580 687	0,13	Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027	USD	55 000	56 650	0,01
General Electric Co., FRN 5% Perpetual	USD	149 000	117 106	0,03				9 958 138	2,31
Hidroviias International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	2 565 000	2 449 845	0,56	Technologia informacyjna				
Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025	USD	90 000	86 681	0,02	Boxer Parent Co., Inc., 144A 7.125% 02/10/2025	USD	51 000	53 646	0,01
Jaguar Holding Co. II, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	22 000	22 234	0,01	Boxer Parent Co., Inc., 144A 9.125% 01/03/2026	USD	2 000	2 059	-
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	22 000	22 536	0,01	CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	20 000	19 402	-
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	460 000	588 930	0,14	CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027	USD	85 000	87 275	0,02
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	408 000	444 035	0,10	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	451 000	498 479	0,12
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	49 100	49 346	0,01	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	115 000	110 532	0,03
Otis Worldwide Corp., 144A 2.565% 15/02/2030	USD	257 000	270 438	0,06	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	700 000	774 413	0,18
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1 073 028	1 078 393	0,25	Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	25 000	25 188	0,01
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	1 143 631	1 151 566	0,27	Intel Corp. 2.45% 15/11/2029	USD	270 000	292 014	0,07
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	74 000	73 723	0,02	Microchip Technology, Inc., 144A 4.25% 01/09/2025	USD	91 000	91 617	0,02
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	424 000	424 588	0,10	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	500 000	523 845	0,12
Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	135 000	127 292	0,03	NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	695 000	775 069	0,18
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	150 000	143 344	0,03	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	446 000	499 403	0,12
					NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	321 000	346 116	0,08
					Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	13 000	12 835	-
					Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	9 000	8 983	-
					Qorvo, Inc., 144A 4.375% 15/10/2029	USD	395 000	403 082	0,09
					QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050	USD	1 057 000	1 168 451	0,27
					Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	435 000	427 401	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025	USD	21 000	21 643	0,01	MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025	USD	150 000	149 048	0,03
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	398 000	405 248	0,09	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	139 000	161 462	0,04
			6 546 701	1,52	SBA Communications Corp., REIT, 144A 3.875% 15/02/2027	USD	28 000	28 447	0,01
Materiały					SBA Tower Trust, REIT, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	1 000 000	1 033 010	0,24
CCL Industries, Inc., 144A 3.05% 01/06/2030	USD	410 000	421 962	0,10	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	182 000	177 303	0,04
Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027	USD	200 000	203 642	0,05	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	650 000	651 099	0,15
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	200 000	213 338	0,05				3 280 535	0,76
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	325 000	276 088	0,06	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
CSN Islands XII Corp., Reg. S 7% Perpetual	USD	140 000	104 203	0,02	AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	254 000	262 048	0,06
Cydsa SAB de CV, Reg. S 6.25% 04/10/2027	USD	1 360 000	1 340 203	0,31	Colbun SA, 144A 3.15% 06/03/2030	USD	590 000	590 000	0,14
Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028	USD	24 000	25 140	0,01	Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	1 159 000	1 210 338	0,28
Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	300 000	307 881	0,07	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	480 000	574 183	0,13
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	962 000	916 286	0,21	Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	499 000	570 059	0,13
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	90 000	98 195	0,02	Engie Energia Chile SA, Reg. S 3.4% 28/01/2030	USD	1 565 000	1 613 905	0,38
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	200 000	202 177	0,05	Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050	USD	210 000	270 131	0,06
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	202 000	208 148	0,05	Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5.5% 06/12/2032	USD	1 054 509	1 163 714	0,27
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024	USD	210 000	215 884	0,05					
			4 533 147	1,05					
Nieruchomości									
Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029	USD	705 000	763 250	0,18					
Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030	USD	318 000	316 916	0,07					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	473 000	472 409	0,11
			6 726 787	1,56
Obligacje łącznie			90 734 521	21,05
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			90 734 521	21,05
Inwestycje ogółem			424 199 719	98,43
Środki pieniężne			10 531 998	2,44
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(3 774 751)	(0,87)
Aktywa netto ogółem			430 956 966	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
EUR	131 639	GBP	118 000	27.07.2020 r.	J.P. Morgan	2 618	-
USD	1 261 894	EUR	1 124 000	27.07.2020 r.	BNP Paribas	1 237	-
EUR	165 758	GBP	149 975	29.07.2020 r.	HSBC	1 594	-
EUR	145 897	GBP	131 830	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 618	-
EUR	45 285	GBP	41 000	29.07.2020 r.	State Street	402	-
EUR	12 817 066	GBP	11 599 099	29.07.2020 r.	UBS	120 227	0,03
EUR	309 000	USD	346 163	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	422	-
EUR	3 167 564	USD	3 549 205	29.07.2020 r.	UBS	3 640	-
GBP	100 880	USD	123 973	29.07.2020 r.	Citibank	13	-
USD	231 189	EUR	204 387	29.07.2020 r.	HSBC	1 941	-
USD	5 774 948	EUR	5 137 280	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	12 805	-
USD	60 740	EUR	53 595	29.07.2020 r.	State Street	626	-
EUR	130 130	GBP	118 000	27.08.2020 r.	State Street	1 002	-
USD	1 263 086	EUR	1 124 000	27.08.2020 r.	State Street	1 567	-
USD	59 230 451	EUR	52 660 571	28.10.2020 r.	Lloyds Bank plc	34 972	0,01
USD	8 978 581	GBP	7 220 764	28.10.2020 r.	State Street	99 054	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						283 738	0,06
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	356 389	USD	399 727	31.07.2020 r.	HSBC	30	-
PLN	2 123 597	USD	533 541	31.07.2020 r.	HSBC	305	-
USD	2	CHF	2	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	3 677 778	EUR	3 275 104	31.07.2020 r.	HSBC	4 139	-
USD	133	GBP	108	31.07.2020 r.	HSBC	-	-
USD	830 954	PLN	3 255 980	31.07.2020 r.	HSBC	12 441	0,01
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						16 915	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						300 653	0,07
EUR	1 124 000	USD	1 262 210	27.07.2020 r.	State Street	(1 554)	-
GBP	118 000	EUR	130 199	27.07.2020 r.	State Street	(1 004)	-
EUR	417 604	USD	468 667	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(269)	-
EUR	582 429	USD	655 501	29.07.2020 r.	State Street	(2 229)	-
GBP	122 824	EUR	135 613	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	(1 152)	-
GBP	159 638	EUR	176 453	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 714)	-
GBP	178 622	USD	221 968	29.07.2020 r.	Barclays	(2 433)	-
GBP	245 000	USD	304 902	29.07.2020 r.	Citibank	(3 786)	-
GBP	272 447	USD	338 837	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(3 988)	-
USD	40 375 873	EUR	36 714 785	29.07.2020 r.	State Street	(804 647)	(0,19)
USD	5 692 583	GBP	4 644 663	29.07.2020 r.	BNP Paribas	(15 919)	-
USD	40 400 619	EUR	36 714 785	27.08.2020 r.	State Street	(806 153)	(0,19)
USD	5 693 187	GBP	4 644 663	27.08.2020 r.	State Street	(16 187)	-
USD	40 424 300	EUR	36 714 785	24.09.2020 r.	State Street	(808 972)	(0,19)
USD	5 694 682	GBP	4 644 663	24.09.2020 r.	Bank of America	(15 582)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(2 485 589)	(0,57)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	25 480	USD	27 009	31.07.2020 r.	HSBC	(178)	-
EUR	312 486 555	USD	353 171 494	31.07.2020 r.	HSBC	(2 659 691)	(0,62)
GBP	25 405 651	USD	31 717 534	31.07.2020 r.	HSBC	(492 403)	(0,11)
NOK	223 627	USD	23 482	31.07.2020 r.	HSBC	(503)	-
PLN	22 313 795	USD	5 679 196	31.07.2020 r.	HSBC	(69 779)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
SEK	316 099	USD	33 949	31.07.2020 r.	HSBC	(150)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(3 222 704)	(0,75)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(5 708 293)	(1,32)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(5 407 640)	(1,25)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	11	EUR	5 560	-
Euro-Bund, 08/09/2020	16	EUR	37 137	0,01
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	1	EUR	11 098	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	52	USD	2 562	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	20	USD	9 820	-
US Long Bond, 21/09/2020	61	USD	129 500	0,03
US Ultra Bond, 21/09/2020	14	USD	27 453	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			223 130	0,05
Long Gilt, 28/09/2020	(6)	GBP	(7 893)	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	(125)	USD	(79 156)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(87 049)	(0,02)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			136 081	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ (otrzymane) sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
648 789	EUR	Citigroup	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	4 351	-
4 777 334	EUR	J.P. Morgan	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	13 924	-
1 168 666	EUR	Barclays	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	3 406	-
2 473 644	USD	Citigroup	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	154 281	0,04
1 978 915	USD	Barclays	Federative Republic of Brazil 4.25% 07/01/2025	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	123 425	0,03
988 914	EUR	J.P. Morgan	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	13 871	-
384 010	EUR	Barclays	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	5 386	-
278 318	EUR	Citigroup	Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024	Sprzedaż	1,00%	20.12.2023 r.	3 904	-
225 935	EUR	Citigroup	Iberdrola International BV 2.875% 11/11/2020	Sprzedaż	1,00%	20.06.2021 r.	2 315	-
973 427	EUR	Citigroup	Societe Generale SA 5.875% 21/12/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	13 762	-
1 379 310	EUR	Citigroup	Tesco plc 6.125% 24/02/2022	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	17 222	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktywa							355 847	0,08
9 842 908	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.31-V1	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(100 524)	(0,02)
4 252 999	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(78 004)	(0,02)
348 847	EUR	BNP Paribas	Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	(37 176)	(0,01)
2 551 929	EUR	Citigroup	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(73 445)	(0,02)
2 200 000	EUR	Merrill Lynch	BASF SE 2% 05/12/2022	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(69 708)	(0,02)
1 353 639	EUR	J.P. Morgan	BNP Paribas SA 5% 28/06/2016	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(8 336)	-
437 191	EUR	BNP Paribas	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(6 653)	-
633 518	EUR	Barclays	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(9 641)	-
1 286 668	EUR	Citigroup	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(5 951)	-
1 045 551	EUR	BNP Paribas	Daimler AG 0.63% 05/03/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(4 836)	-
576 915	EUR	Merrill Lynch	INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024	Kupno	(5,00)%	20.06.2024 r.	(43 723)	(0,02)
76 805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(1 804)	-
1 562 500	EUR	Citigroup	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(32 626)	(0,01)
1 923 077	EUR	BNP Paribas	LANXESS AG 0.25% 07/10/2021	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(40 155)	(0,01)
105 000	USD	Barclays	Rite Aid Corp. 7.7% 15/02/2027	Sprzedaż	5,00%	20.06.2025 r.	(8 829)	-
272 197	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(2 980)	-
691 443	EUR	BNP Paribas	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(7 571)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Multi Credit

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
2 000 000	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2022 r.	(7 870)	-
367 893	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.12.2023 r.	(6 386)	-
997 000	EUR	Barclays	Vodafone Group plc 1% 11/09/2020	Kupno	(1,00)%	20.06.2024 r.	(17 750)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(563 968)	(0,13)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(208 121)	(0,05)

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
10 000 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 2,957%	29.05.2025 r.	1 319 908	0,30
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					1 319 908	0,30
2 200 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,934%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące	17.09.2049 r.	(637 517)	(0,15)
1 600 000	USD	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 2,494%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące	02.05.2037 r.	(444 779)	(0,10)
1 116 743	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 1,61%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 6 miesiące	13.10.2047 r.	(442 162)	(0,10)
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,156%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesiące	06.09.2049 r.	(106 337)	(0,03)
2 000 000	EUR	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,152%, otrzymuje zmienną stopę EURIBOR 6 miesiące	06.09.2049 r.	(103 589)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(1 734 384)	(0,40)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(414 476)	(0,10)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Dobra podstawowe				
Obligacje zamienne					CP Foods Capital Ltd., Reg. S 0.5% 18/06/2025				
	USD	2 400 000	2 435 434	1,17		USD	1 000 000	899 906	0,43
Usługi komunikacyjne					Energia				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025	USD	2 400 000	2 435 434	1,17	RAG-Stiftung, Reg. S 0% 16/03/2023	EUR	3 800 000	3 689 173	1,78
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	1 500 000	1 943 333	0,94	3 689 173 1,78				
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.125% 26/03/2022	EUR	300 000	292 974	0,14	Sektor usług finansowych				
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	1 794 100	2 173 382	1,05	Cembra Money Bank AG, Reg. S 0% 09/07/2026	CHF	1 000 000	909 512	0,44
Vodafone Group plc, Reg. S 0% 26/11/2020	GBP	300 000	327 188	0,16	Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	600 000	579 057	0,28
Yandex NV, Reg. S 0.75% 03/03/2025	USD	800 000	764 629	0,37	JPMorgan Chase Bank NA 0% 30/12/2020	USD	3 200 000	2 952 235	1,43
			7 936 940	3,83	JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	1 200 000	1 316 805	0,64
Dobra luksusowe					SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023				
adidas AG, Reg. S 0.05% 12/09/2023	EUR	2 000 000	2 232 500	1,08	Selena Sarl, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	1 100 000	1 114 850	0,54
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	1 400 000	1 312 659	0,63	10 160 124 4,91				
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 2% 28/03/2024	HKD	3 000 000	368 666	0,18	Służba zdrowia				
Delivery Hero SE, Reg. S 0.25% 23/01/2024	EUR	2 500 000	2 858 950	1,38	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	500 000	478 775	0,23
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	3 000 000	3 040 966	1,46	Korian SA, Reg. S 0.875% 06/03/2027	EUR	1 388 670	723 136	0,35
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	24 000 000	2 825 864	1,37	Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 1.5% 09/07/2024	USD	2 200 000	1 892 145	0,91
HelloFresh SE, Reg. S 0.75% 13/05/2025	EUR	1 700 000	2 023 117	0,98	Orpea, Reg. S 0.375% 17/05/2027	EUR	1 736 000	2 508 780	1,21
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S 1.25% 30/04/2026	EUR	900 000	991 404	0,48	QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023	USD	1 200 000	1 225 050	0,59
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	15 000 000	1 922 940	0,93	Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	3 150 000	3 261 259	1,59
			17 577 066	8,49	Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 21/07/2022	EUR	1 600 000	1 720 000	0,83
					Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025				
					13 735 685 6,64				
					Przemysł				
					Air France-KLM, Reg. S 0.125% 25/03/2026				
					EUR 6 083 000 848 183 0,41				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
China Conch Venture Holdings International Ltd., Reg. S 0% 05/09/2023	HKD	4 000 000	498 830	0,24	Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025	CHF	3 200 000	3 525 414	1,70
Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025	EUR	4 000 000	3 948 699	1,91	Teijin Ltd., Reg. S 0% 10/12/2021	JPY	90 000 000	776 552	0,38
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	160 000 000	1 495 057	0,72	Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	1 600 000	1 669 968	0,81
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025	JPY	400 000 000	3 078 822	1,49				11 996 392	5,80
Vinci SA, Reg. S 0.375% 16/02/2022	USD	800 000	830 717	0,40					
			10 700 308	5,17					
Technologia informacyjna					Nieruchomości				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	1 200 000	1 457 292	0,70	Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	8 000 000	959 039	0,46
Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024	EUR	3 522 400	2 139 788	1,03	CapitaLand Ltd., Reg. S 2.8% 08/06/2025	SGD	2 750 000	1 772 101	0,86
Innolux Corp., Reg. S 0% 22/01/2025	USD	400 000	337 214	0,16	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.325% 26/07/2024	EUR	3 700 000	4 067 127	1,97
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	15 000 000	2 045 957	0,99	Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0.6% 05/01/2026	EUR	2 000 000	2 155 312	1,05
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024	USD	2 900 000	2 597 669	1,26	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.875% 01/09/2025	EUR	1 400 000	1 676 591	0,81
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1.5% 22/08/2024	USD	1 600 000	1 303 015	0,63	LEG Immobilien AG, Reg. S 0.4% 30/06/2028	EUR	1 000 000	1 003 520	0,48
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	1 800 000	2 063 142	1,00	Link 2019 CB Ltd., REIT, Reg. S 1.6% 03/04/2024	HKD	14 000 000	1 572 292	0,76
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024	JPY	200 000 000	1 666 561	0,81	Nexity SA, Reg. S 0.125% 01/01/2023	EUR	3 500 000	2 058 350	0,99
STMicroelectronics NV, Reg. S 0.25% 03/07/2024	USD	2 200 000	2 852 100	1,38	Smart Insight International Ltd., Reg. S 4.5% 05/12/2023	HKD	14 000 000	1 806 230	0,87
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	3 768 000	4 458 655	2,15				17 070 562	8,25
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025	USD	700 000	619 194	0,30				115 306 743	55,71
			21 540 587	10,41					
Materiały					Obligacje zamienne ogółem				
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1 900 000	1 960 738	0,95	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych				
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 30/03/2022	JPY	500 000 000	4 063 720	1,96	115 306 743 55,71				
					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	100 000 000	892 415	0,43
					CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025	JPY	150 000 000	1 397 582	0,68
					iQIYI, Inc. 2% 01/04/2025	USD	832 000	742 228	0,36
					Liberty Latin America Ltd., 144A 2% 15/07/2024	USD	1 000 000	699 394	0,34
					Sea Ltd., 144A 2.375% 01/12/2025	USD	500 000	627 235	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024	USD	600 000	503 942	0,24	Medipal Holdings Corp., Reg. S 0% 07/10/2022	JPY	210 000 000	1 845 510	0,89
Vonage Holdings Corp. 1.75% 01/06/2024	USD	2 067 000	1 703 316	0,82	NuVasive, Inc., 144A 1% 01/06/2023	USD	857 000	736 493	0,36
Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024	USD	1 074 000	1 234 772	0,60	NuVasive, Inc., 144A 0.375% 15/03/2025	USD	417 000	324 564	0,16
			7 800 884	3,77	Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023	JPY	200 000 000	1 777 087	0,86
Dobra luksusowe					Tandem Diabetes Care, Inc., 144A 1.5% 01/05/2025	USD	1 500 000	1 465 307	0,71
Baozun, Inc. 1.625% 01/05/2024	USD	914 000	791 822	0,38	Teladoc Health, Inc., 144A 1.25% 01/06/2027	USD	2 222 000	2 167 040	1,04
Booking Holdings, Inc., 144A 0.75% 01/05/2025	USD	102 000	113 242	0,05				20 684 544	9,99
IAC FinanceCo 2 Inc, 144A 0.875% 15/06/2026	USD	2 500 000	2 718 483	1,32	Przemysł				
JINS Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/02/2025	JPY	100 000 000	809 472	0,39	American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025	USD	556 000	471 373	0,23
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	500 000	659 597	0,32	Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025	USD	1 950 000	2 112 522	1,02
			5 092 616	2,46				2 583 895	1,25
Sektor usług finansowych					Technologia informacyjna				
JPMorgan Chase Bank NA 0.125% 01/01/2023	USD	4 000 000	3 778 045	1,83	Akamai Technologies, Inc., 144A 0.375% 01/09/2027	USD	1 500 000	1 441 021	0,70
			3 778 045	1,83	Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	600 000	659 708	0,32
Służba zdrowia					Alteryx, Inc., 144A 1% 01/08/2026	USD	1 000 000	1 010 304	0,49
DexCom, Inc., 144A 0.25% 15/11/2025	USD	1 400 000	1 279 727	0,62	Benefitfocus, Inc. 1.25% 15/12/2023	USD	1 140 000	804 443	0,39
Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027	USD	1 000 000	924 439	0,45	Coupa Software, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	1 842 000	1 881 601	0,91
illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	3 500 000	3 374 043	1,62	Cree, Inc. 0.875% 01/09/2023	USD	1 000 000	1 039 962	0,50
Insmmed, Inc. 1.75% 15/01/2025	USD	2 000 000	1 718 813	0,83	CyberArk Software Ltd., 144A 0% 15/11/2024	USD	2 000 000	1 635 562	0,79
Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026	USD	1 500 000	1 441 575	0,70	Digital Garage, Inc., Reg. S 0% 14/09/2023	JPY	260 000 000	2 192 280	1,06
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0.5% 15/08/2025	USD	2 056 000	1 662 547	0,80	Enphase Energy, Inc., 144A 0.25% 01/03/2025	USD	1 000 000	812 799	0,39
Ionis Pharmaceuticals, Inc., 144A 0.125% 15/12/2024	USD	500 000	436 468	0,21	Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049	USD	262 000	225 926	0,11
Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026	USD	1 289 000	1 161 899	0,56					
Livongo Health, Inc., 144A 0.875% 01/06/2025	USD	357 000	369 032	0,18					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
FireEye, Inc. 0.875% 01/06/2024	USD	1 750 000	1 410 685	0,68	Silicon Laboratories, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	429 000	402 708	0,19
HubSpot, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	1 125 000	1 058 706	0,51	Splunk, Inc., 144A 1.125% 15/06/2027	USD	769 000	726 758	0,35
InterDigital, Inc., 144A 2% 01/06/2024	USD	2 300 000	2 048 806	0,99	Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023	USD	350 000	443 374	0,21
J2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026	USD	1 200 000	949 448	0,46	Zendesk, Inc., 144A 0.625% 15/06/2025	USD	889 000	841 158	0,41
Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037	USD	1 000 000	1 272 358	0,61	Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023	USD	1 000 000	1 309 715	0,63
MongoDB, Inc., 144A 0.25% 15/01/2026	USD	1 727 000	1 913 450	0,92	Zscaler, Inc., 144A 0.125% 01/07/2025	USD	815 000	734 412	0,35
New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023	USD	1 050 000	905 197	0,44				46 984 775	22,70
Nuance Communications, Inc. 1.25% 01/04/2025	USD	1 000 000	1 248 611	0,60	Nieruchomości				
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	1 750 000	1 378 008	0,67	Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035	USD	2 000 000	1 909 095	0,92
Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025	USD	828 000	914 986	0,44				1 909 095	0,92
Okta, Inc., 144A 0.375% 15/06/2026	USD	1 333 000	1 265 469	0,61	Obligacje zamienne ogółem			88 833 854	42,92
ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023	USD	2 000 000	2 152 192	1,04	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			88 833 854	42,92
Palo Alto Networks, Inc., 144A 0.375% 01/06/2025	USD	1 143 000	1 008 274	0,49	Inwestycje ogółem			204 140 597	98,63
Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023	USD	3 700 000	3 536 233	1,72	Środki pieniężne			3 312 604	1,60
Pegasystems, Inc., 144A 0.75% 01/03/2025	USD	320 000	289 509	0,14	Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(468 690)	(0,23)
Pluralsight, Inc. 0.375% 01/03/2024	USD	3 846 000	3 014 242	1,46	Aktywa netto ogółem			206 984 511	100,00
Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024	USD	3 670 000	3 163 891	1,53					
Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023	USD	3 000 000	2 631 735	1,27					
RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025	USD	714 000	661 244	0,32					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
EUR	301 315	GBP	271 459	21.07.2020 r.	BNP Paribas	3 821	-
EUR	881 771	JPY	106 450 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	415	-
EUR	760 529	JPY	91 240 500	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	5 100	-
EUR	624 326	USD	700 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	118	-
EUR	652 429	USD	731 523	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	111	-
HKD	6 695 938	EUR	763 978	21.07.2020 r.	HSBC	6 354	0,01
JPY	148 780 000	EUR	1 227 309	21.07.2020 r.	UBS	4 520	-
USD	4 076 824	EUR	3 633 374	21.07.2020 r.	Bank of America	2 033	-
USD	4 441 804	EUR	3 949 265	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	11 604	0,01
USD	1 252 773	EUR	1 115 899	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	1 230	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						35 306	0,02
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	10 434	EUR	9 787	31.07.2020 r.	HSBC	9	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						9	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						35 315	0,02
EUR	4 072 758	CHF	4 351 684	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(12 376)	(0,01)
EUR	11 452 693	HKD	101 120 107	21.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	(180 647)	(0,09)
EUR	367 890	HKD	3 214 812	21.07.2020 r.	UBS	(1 957)	-
EUR	24 083 362	JPY	2 924 500 400	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(130 131)	(0,06)
EUR	1 738 385	SGD	2 746 722	21.07.2020 r.	HSBC	(15 431)	(0,01)
EUR	1 272 239	USD	1 445 727	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(16 953)	(0,01)
EUR	94 826 049	USD	108 001 180	21.07.2020 r.	HSBC	(1 481 334)	(0,72)
EUR	6 550 303	USD	7 370 113	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(21 813)	(0,01)
EUR	1 625 685	USD	1 842 000	21.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(16 873)	(0,01)
EUR	719 290	USD	815 000	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(7 466)	-
EUR	881 676	USD	1 000 000	21.07.2020 r.	UBS	(10 050)	-
JPY	107 000 000	EUR	889 331	21.07.2020 r.	Bank of America	(3 421)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 898 452)	(0,92)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 898 452)	(0,92)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(1 863 137)	(0,90)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Obligacje				
Dobra luksusowe					Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 20054 'M1' 0.618% 25/10/2035				
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 20183 'A2A' 3.11% 18/01/2022	USD	60 688	60 768	-	USD	58 394	57 772	-	
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'A3' 1.9% 18/03/2022	USD	615 943	616 020	0,03	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'A3' 0.922% 25/11/2042	GBP	1 488 945	1 749 563	0,08
Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 2.04% 18/07/2022	USD	1 393 509	1 397 326	0,07	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	32 795 104	37 942 443	1,74
			2 074 114	0,10	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	11 192 254	12 976 490	0,60
					Ally Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'A4' 2.53% 15/02/2023	USD	24 540 000	25 076 577	1,15
					Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 0.618% 25/05/2035	USD	108 517	85 131	-
Sektor usług finansowych					Ambac LSNI LLC, FRN, 144A 6% 12/02/2023	USD	39 753 937	39 282 255	1,81
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'A1', 144A 3.085% 15/08/2040	USD	3 000 000	3 115 978	0,14	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.3% 18/02/2022	USD	1 164 429	1 166 214	0,05
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	10 530 000	10 948 648	0,50	Americredit Automobile Receivables Trust, Series 20162 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	605 052	605 684	0,03
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040	USD	3 637 000	3 752 143	0,17	Ameriquist Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R7 'M2' 0.668% 25/09/2035	USD	2 297 142	2 287 353	0,11
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040	USD	4 648 000	4 715 099	0,22	AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 1.806% 02/11/2030	USD	2 000 000	1 967 395	0,09
A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040	USD	4 597 000	4 618 126	0,21	Angel Oak Mortgage Trust, FRN, Series 2019-6 'A1', 144A 2.62% 25/11/2059	USD	4 094 629	4 124 118	0,19
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	351 461	348 512	0,02	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through, FRN, Series 2004-W7 'M2' 1.068% 25/05/2034	USD	144 342	140 324	0,01
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M4' 1.128% 25/04/2035	USD	58 810	59 228	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
BAMS CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 20181 'D' 3.259% 17/05/2028	GBP	100 000	107 357	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'C', 144A 1.305% 15/03/2037	USD	2 211 000	2 136 552	0,10
Barings CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	5 559 675	5 509 395	0,25	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'D', 144A 1.505% 15/03/2037	USD	2 170 000	2 063 980	0,09
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 200412 '1A3' 0.868% 25/01/2035	USD	75 873	75 306	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	21 014 000	19 203 257	0,88
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 20043 '2A' 3.911% 25/07/2034	USD	20 412	19 000	-	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	1 812 300	1 785 065	0,08
Bear Stearns Asset- Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 1.023% 25/07/2034	USD	1 596 917	1 529 415	0,07	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'F', 144A 1.984% 15/11/2035	USD	10 501 400	10 238 405	0,47
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.468% 25/03/2029	USD	148 557	147 933	0,01	BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	9 123 100	8 803 239	0,40
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029	USD	3 425 753	3 412 973	0,16	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 1.404% 15/05/2030	USD	300 000	271 460	0,01
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 1.918% 25/03/2029	USD	10 000 000	9 309 080	0,43	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	3 205 000	2 532 469	0,12
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2020- 1A 'M1B', 144A 25/06/2030	USD	5 014 000	5 014 000	0,23	BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	7 213 000	5 467 190	0,25
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	11 228 000	10 342 540	0,48	CAL Funding II Ltd., Series 2018- 2A 'A', 144A 4.34% 25/09/2043	USD	2 408 175	2 439 782	0,11
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	447 448	416 572	0,02	CAL Funding III Ltd., Series 2017- 1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	10 906 000	10 997 752	0,51
BLUEMOUNTAIN CLO Ltd., FRN, Series 2012-2A 'AR2', 144A 1.427% 20/11/2028	USD	10 000 000	9 852 475	0,45	CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019- LIFE 'E', 144A 2.334% 15/12/2037	USD	10 988 000	10 481 858	0,48

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	10 776 000	10 237 270	0,47	CIFC Funding 2017-II Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.375% 20/04/2030	USD	3 450 000	3 409 427	0,16
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	8 895 000	8 340 766	0,38	CIFC Funding 2017-V Ltd., FRN, Series 2017-5A 'A1', 144A 2.315% 16/11/2030	USD	2 000 000	1 973 827	0,09
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	19 776 000	20 559 495	0,95	CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2012-2RA 'A1', 144A 1.935% 20/01/2028	USD	7 494 224	7 400 687	0,34
Capital One Multi-Asset Execution Trust, Series 2016-A5 'A5' 1.66% 17/06/2024	USD	19 816 000	20 103 758	0,92	CIFC Funding Ltd., FRN 'ARR', 144A 2.208% 22/01/2031	USD	33 665 000	32 918 477	1,51
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2015-2A 'A1R', 144A 1.771% 27/04/2027	USD	1 144 552	1 132 635	0,05	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 1.334% 15/12/2036	USD	2 823 000	2 493 390	0,11
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1R', 144A 1.887% 28/07/2028	USD	8 097 000	7 994 894	0,37	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	2 950 000	2 870 649	0,13
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN 'A1RR', 144A 2.219% 15/01/2031	USD	12 200 316	11 888 117	0,55	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 1.984% 15/12/2036	USD	3 496 000	2 904 984	0,13
CarMax Auto Owner Trust, Series 20174 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	1 798 595	1 811 380	0,08	Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 2.984% 15/12/2036	USD	2 906 000	2 320 582	0,11
CarMax Auto Owner Trust, Series 2018-1 'A3' 2.48% 15/11/2022	USD	14 021 787	14 177 678	0,65	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	7 047 000	6 705 451	0,31
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A4' 2.33% 15/05/2023	USD	13 090 000	13 379 399	0,62	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'E', 144A 1.934% 15/10/2036	USD	7 511 000	6 042 305	0,28
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	500 000	488 681	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	6 348 000	5 008 861	0,23
Cedar Funding VI CLO Ltd., FRN, Series 2016-6A 'AR', 144A 2.225% 20/10/2028	USD	1 110 000	1 092 981	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	4 139 000	3 197 622	0,15	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	61 273	58 965	-
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1ED2', 144A 1.268% 25/04/2031	USD	9 004 210	8 817 881	0,41	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-K '2A' 0.484% 15/02/2034	USD	807 485	801 272	0,04
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 1.834% 15/12/2031	USD	3 944 000	3 767 498	0,17	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-N '2A' 0.464% 15/02/2034	USD	719 550	700 049	0,03
CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	6 171 000	5 866 298	0,27	CWABS Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035	USD	2 995 095	3 092 032	0,14
Countrywide Asset-Backed Certificates, FRN, Series 200613 '1AF4' 4.244% 25/01/2037	USD	4 899 455	4 910 426	0,23	CWABS Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046	USD	823 800	841 962	0,04
Countrywide Asset-Backed Certificates, STEP, Series 200613 '1AF5' 4.244% 25/01/2037	USD	2 924 975	2 785 223	0,13	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	550 760	543 015	0,02
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2006-13 '1AF6' 4.239% 25/01/2037	USD	1 749 108	1 743 850	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1B', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	622 881	602 137	0,03
Countrywide Asset-Backed Certificates, Series 2007-4 'A4W' 4.637% 25/04/2047	USD	478 947	513 219	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 0.444% 15/05/2034	USD	745 010	717 052	0,03
CSMC, FRN, Series 2009-4R '1A1', 144A 3.397% 25/04/2036	USD	46 901	46 728	-	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	1 685 597	1 637 237	0,08
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-G '1A' 0.404% 15/12/2029	USD	62 382	62 235	-	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1B', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	924 723	876 367	0,04
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	8 357	7 948	-					
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 0.464% 15/02/2034	USD	1 402 570	1 348 197	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 0.454% 15/03/2034	USD	1 844 032	1 774 558	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 0.324% 15/01/2037	USD	3 718 094	3 474 753	0,16
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5A1A', 144A 0.414% 15/04/2035	USD	3 631 524	3 264 774	0,15	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 0.324% 15/07/2036	USD	2 311 296	2 072 869	0,10
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.364% 15/07/2035	USD	1 258 242	1 154 844	0,05	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	691 873	675 234	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.374% 15/11/2035	USD	5 074 585	4 664 002	0,21	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-A 'A' 0.304% 15/04/2037	USD	236 713	221 184	0,01
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5E1A', 144A 0.404% 15/11/2035	USD	3 632 547	3 512 301	0,16	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	98 492	92 551	-
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	3 678 312	3 498 711	0,16	DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 20191735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4 174 000	3 725 602	0,17
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 0.324% 15/07/2036	USD	3 336 380	3 019 674	0,14	Deephaven Residential Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 4.08% 25/10/2058	USD	15 166 751	15 295 861	0,70
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 0.414% 15/12/2035	USD	1 980 642	1 935 506	0,09	Discover Card Execution Note Trust, Series 2016-A3 'A3' 1.85% 16/10/2023	USD	7 058 000	7 141 361	0,33
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	1 110 526	1 071 543	0,05	Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	11 999 000	11 923 794	0,55
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 0.364% 15/05/2036	USD	3 658 139	3 474 769	0,16	Dryden 49 Senior Loan Fund, FRN, Series 2017-49A 'A', 144A 2.345% 18/07/2030	USD	14 540 000	14 325 659	0,66
					Dryden 53 CLO Ltd., FRN, Series 2017-53A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	11 150 000	10 918 805	0,50
					DSL A Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 0.462% 19/10/2045	USD	1 825 804	1 683 950	0,08

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dukinfield II plc, Reg. S, FRN, Series 2 'F' 4.287% 20/12/2052	GBP	14 653 000	16 882 973	0,78	Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1.456% 13/06/2045	GBP	3 578 173	4 239 990	0,19
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	5 280 000	5 201 597	0,24	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017- DNA3 'M2' 2.668% 25.03.2030 r.	USD	8 290 000	8 330 822	0,38
Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 1.968% 25/04/2029	USD	1 804 694	1 789 718	0,08	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25.04.2024 r.	USD	14 370 000	12 657 362	0,58
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	1 728 815	1 558 456	0,07	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN3 'M3' 4.168% 25.08.2024 r.	USD	8 568 005	8 741 923	0,40
EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008- 1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	10 444 398	12 658 969	0,58	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25.08.2024 r.	USD	153 680	155 110	0,01
Eurohome UK Mortgages - 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A2' 0.695% 15/09/2044	GBP	1 000 482	1 221 946	0,06	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M3' 3.918% 25.09.2024 r.	USD	813 000	829 911	0,04
Eurohome UK Mortgages -1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0.655% 15/06/2044	GBP	1 662 962	1 975 553	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25.01.2025 r.	USD	3 339 250	3 389 234	0,16
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 20072 'A3' 0.775% 15/09/2044	GBP	5 874 000	6 862 567	0,32	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015- DNA1 'M3' 3.468% 25.10.2027 r.	USD	3 861 000	3 919 226	0,18
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'A2' 0.95% 26/10/2028	EUR	769 486	816 092	0,04	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015- DNA2 'M3' 4.068% 25.12.2027 r.	USD	6 991 656	7 107 341	0,33
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2.3% 26/10/2028	EUR	96 186	102 631	-	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015- DNA3 'M3' 4.868% 25.04.2028 r.	USD	4 800 000	4 994 518	0,23
European Loan Conduit, Reg. S, FRN, Series 31 'E' 3.25% 26/10/2028	EUR	1 923 716	2 036 505	0,09	FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016- DNA2 'M3' 4.818% 25.10.2028 r.	USD	3 770 036	3 924 387	0,18
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 1.456% 13/06/2045	GBP	3 820 478	4 632 133	0,21					
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3C' 0.655% 13/03/2045	GBP	3 470 295	4 165 187	0,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 5.168% 25.12.2028 r.	USD	428 857	441 784	0,02	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	5 654 383	5 539 151	0,25
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA4 'M3' 3.968% 25.03.2029 r.	USD	9 000 000	9 090 233	0,42	FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2B' 4.418% 25/01/2029	USD	9 588 443	9 762 144	0,45
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 20172 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	151 179	153 030	0,01	FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2C' 3.718% 25/07/2029	USD	11 481 000	11 295 653	0,52
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1EB3' 1.368% 25/01/2030	USD	10 440 000	10 319 334	0,47	FNMA MA4019 2.5% 01/05/2050	USD	25 847 281	26 930 896	1,24
FNMA, FRN, Series 2014-C02 '1M2' 2.768% 25/05/2024	USD	11 029 466	9 644 089	0,44	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-C 'A3' 2.01% 15/03/2022	USD	2 955 713	2 970 221	0,14
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	12 856 361	11 256 483	0,52	Four Times Square Trust Commercial Mortgage Pass-Through Certificate Trust, Series 2006-4TS 'A', 144A 5.401% 13/12/2028	USD	3 366 141	3 396 596	0,16
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	2 878 195	2 955 625	0,14	Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 2.24% 24/07/2030	USD	9 415 000	9 256 961	0,43
FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2' 4.468% 25/02/2025	USD	5 461 740	5 505 846	0,25	Galaxy XV CLO Ltd., FRN, Series 2013-15A 'AR', 144A 2.419% 15/10/2030	USD	675 000	661 438	0,03
FNMA, FRN, Series 2016-C01 '1M2' 6.918% 25/08/2028	USD	3 856 188	4 041 131	0,19	Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 2.339% 15/01/2031	USD	1 288 000	1 259 222	0,06
FNMA, FRN '1M2' 6.168% 25/09/2028	USD	8 596 464	8 914 524	0,41	Galaxy XXII CLO Ltd., FRN, Series 2016-22A 'A2R', 144A 2.026% 16/07/2028	USD	5 604 000	5 518 649	0,25
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	4 704 068	4 868 221	0,22	GMACM Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-HE5 '1A1' 0.807% 25/02/2037	USD	857 740	852 109	0,04
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M2' 3.718% 25/07/2029	USD	7 476 634	7 601 364	0,35	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	15 770 000	15 471 832	0,71
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 3.168% 25/10/2029	USD	7 652 000	7 695 783	0,35	Goldentree Loan Management US Clo 7 Ltd., FRN 'A', 144A 2.308% 20/04/2031	USD	9 363 000	9 393 165	0,43
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1M2' 2.368% 25/01/2030	USD	9 669 156	9 467 580	0,44					
FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1M2' 2.318% 25/10/2030	USD	7 250 394	7 125 133	0,33					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	6 351 274	7 586 746	0,35	HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 2.534% 15/11/2036	USD	11 993 922	10 492 613	0,48
GSA Home Equity Trust, FRN, Series 200511 '2A2' 0.488% 25/10/2035	USD	124 903	120 823	0,01	Income Contingent Student Loans 2 20072009 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A1' 1.858% 24/07/2058	GBP	15 106 188	18 353 212	0,84
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-SEA1 'M2', 144A 1.268% 25/05/2036	USD	1 700 000	1 673 474	0,08	Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	5 455 342	6 648 663	0,31
Hilton USA Trust, Series 2016-SFP 'A', 144A 2.828% 05/11/2035	USD	25 755 000	25 363 661	1,17	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3.679% 25/03/2037	USD	1 728 278	1 559 312	0,07
Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	800 000	775 477	0,04	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 0.378% 25/04/2046	USD	1 129 879	993 177	0,05
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 20062 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	3 184 574	2 984 740	0,14	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 0.388% 25/04/2046	USD	1 504 983	1 324 563	0,06
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 20073 '2A3' 0.408% 25/08/2037	USD	2 502 400	2 242 671	0,10	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	32 854	29 518	-
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2006-4 '2A4' 0.448% 25/08/2036	USD	2 233 537	2 182 874	0,10	J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.872% 25/11/2036	USD	7 856 000	8 225 886	0,38
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2004-8 'M1' 1.038% 25/03/2035	USD	1 290 423	1 288 747	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 4.415% 25/08/2035	USD	123 616	123 363	0,01
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-7 'M1' 0.618% 25/01/2036	USD	202 266	201 145	0,01	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 20184 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	3 903 261	3 930 160	0,18
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2005-9 'M1' 0.578% 25/04/2036	USD	1 296 442	1 275 445	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	505 701	513 229	0,02
Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2017-3 'A4' 1.98% 20/11/2023	USD	8 250 000	8 333 959	0,38					
HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	7 752 529	6 956 779	0,32					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-LTV1 'A4', 144A 4% 25/04/2049	USD	8 307 941	8 493 806	0,39	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 1.137% 15/12/2049	GBP	542 331	647 512	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	600 214	608 484	0,03	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 1.075% 15/10/2048	GBP	111 033	126 711	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2018-8 'A5', 144A 4% 25/01/2049	USD	115 231	116 320	0,01	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 200413 '3A7' 4.514% 21/11/2034	USD	66 279	66 185	-
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'AA' 0.713% 17/06/2039	GBP	13 063 448	15 027 419	0,69	Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 0.468% 25/05/2037	USD	3 010 000	2 691 081	0,12
Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0.98% 17/04/2044	GBP	9 126 813	10 427 135	0,48	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-A8 'A2A' 0.438% 25/08/2036	USD	7 284 646	7 153 472	0,33
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20034 'M1' 1.188% 25/08/2033	USD	48 248	47 519	-	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-BOP 'E', 144A 2.134% 15/06/2035	USD	3 469 000	3 062 711	0,14
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	3 728 491	4 387 423	0,20	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 2.134% 15/07/2035	USD	456 000	408 882	0,02
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2A' 0.735% 01/01/2061	GBP	8 548 400	9 835 895	0,45	Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 2.734% 15/07/2035	USD	5 596 000	4 895 551	0,23
Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	7 500 000	7 344 590	0,34	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 20062 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	3 017 018	2 950 060	0,14
Magnetite VII Ltd., FRN 'A1R2', 144A 2.019% 15/01/2028	USD	10 227 000	10 042 161	0,46	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-5AR '1M3' 0.993% 25/09/2035	USD	250 000	243 906	0,01
Magnetite VIII Ltd., FRN, Series 2014-8A 'AR2', 144A 2.199% 15/04/2031	USD	27 166 000	26 618 211	1,22	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 20081 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	2 434 612	2 986 486	0,14
Magnetite XVIII Ltd., FRN, Series 2016-18A 'AR', 144A 1.472% 15/11/2028	USD	4 303 000	4 245 569	0,20					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
MP CLO VIII Ltd., FRN, Series 2015-2A 'AR', 144A 1.797% 28/10/2027	USD	9 753 688	9 592 133	0,44	OCP CLO Ltd., FRN 'A', 144A 2.053% 20/04/2030	USD	11 173 000	11 213 535	0,52
MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 2.334% 15/10/2037	USD	4 283 000	3 983 027	0,18	Octagon Investment Partners 30 Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.455% 17/03/2030	USD	7 344 000	7 224 928	0,33
MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039	USD	13 070 000	11 910 181	0,55	Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	12 415 000	12 616 668	0,58
Nationstar Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007- A 'AV4' 0.398% 25/03/2037	USD	1 384 687	1 362 699	0,06	OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	1 869 207	1 874 782	0,09
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005- C 'A2D' 0.508% 25/12/2035	USD	14 063 019	13 995 719	0,64	OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 0.984% 14/09/2032	USD	836 188	833 824	0,04
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A2B' 0.242% 15/12/2050	EUR	8 918 606	9 676 757	0,44	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007- FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	2 975 872	3 031 371	0,14
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	17 276 668	20 000 314	0,92	Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 0.574% 15/11/2038	GBP	22 361 897	26 380 471	1,21
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0.647% 15/12/2050	GBP	3 900 000	4 510 527	0,21	Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A1' 0.908% 15/01/2039	GBP	42 362 871	49 809 527	2,29
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 20062 'A3A' 0.966% 01/12/2050	GBP	4 279 423	4 982 171	0,23	Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	1 210 115	1 316 315	0,06
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	4 401 000	4 577 040	0,21	Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	7 752 778	7 364 806	0,34
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005- FM1 'M2' 0.658% 25/05/2035	USD	2 563 187	2 536 490	0,12	Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2C' 0.941% 15/09/2039	USD	4 330 179	4 113 484	0,19
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005- HE1 'M4' 1.053% 25/09/2035	USD	3 330 000	3 333 699	0,15	Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'A2C' 0.533% 15/12/2039	USD	2 278 397	2 169 136	0,10
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.568% 25/07/2029	USD	187 167	187 167	0,01					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1.768% 31/10/2039	EUR	21 436 601	22 599 418	1,04	SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A3' 0.628% 25/04/2036	USD	133 238	131 340	0,01
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3.967% 25/04/2024	USD	5 434 138	5 480 424	0,25	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 20182 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	160 138	160 334	0,01
PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	4 063 268	4 084 103	0,19	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	304 210	304 512	0,01
Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	5 855 000	5 786 751	0,27	Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'C' 2.79% 15/08/2022	USD	3 245 116	3 250 181	0,15
RAMP Trust, FRN, Series 2007-RZ1 'A3' 0.418% 25/02/2037	USD	236 000	225 929	0,01	Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2006-2 'A3C' 0.318% 25/09/2036	USD	845 662	839 961	0,04
RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	247 000	237 378	0,01	Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	4 223 312	4 648 780	0,21
RAMP Trust, FRN, Series 2005-EFC4 'M3' 0.888% 25/09/2035	USD	3 463 572	3 448 066	0,16	Sealane IV Trade Finance Ltd., Reg. S, FRN, Series 20181 'A' 4.198% 08/05/2023	USD	6 620 000	6 123 500	0,28
RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	250 000	242 889	0,01	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 20045 'A1' 2.908% 20/06/2034	USD	1 325 303	1 257 879	0,06
RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 0.418% 25/08/2036	USD	5 418 439	5 339 859	0,25	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.078% 20/07/2034	USD	1 892 127	1 784 287	0,08
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 0.61% 12/06/2044	GBP	2 730 946	3 157 922	0,15	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	7 086 342	7 362 106	0,34
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 12/06/2044	EUR	1 363 871	1 464 725	0,07	Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A4', 144A 3.5% 25/08/2046	USD	13 100 464	13 304 669	0,61
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 12/06/2044	EUR	3 471 039	3 710 827	0,17	Shackleton 2015-VIII CLO Ltd., FRN, Series 2015-8A 'A1R', 144A 2.055% 20/10/2027	USD	494 830	489 627	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	13 009 754	15 144 656	0,70	Sound Point CLO X Ltd., FRN, Series 2015-3A 'AR', 144A 2.025% 20/01/2028	USD	1 523 243	1 511 310	0,07
SACO I Trust, FRN, Series 200510 '2A3' 0.828% 25/01/2036	USD	5 161	5 130	-					
SACO I Trust, FRN, Series 20066 'A' 0.428% 25/06/2036	USD	63 664	61 738	-					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	1 000 000	967 897	0,04	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC6 'A4' 0.338% 25/01/2037	USD	693 919	675 823	0,03
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.255% 21/01/2031	USD	10 000 000	9 628 109	0,44	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC1 'A4' 0.298% 25/02/2037	USD	4 134 399	4 006 345	0,18
Southern Pacific Financing 06-A plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 0.794% 10/03/2044	GBP	2 051 699	2 382 226	0,11	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-1A 'A', 144A 3.72% 20/05/2042	USD	631 212	626 723	0,03
Springleaf Funding Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.68% 15/07/2030	USD	9 172 000	9 163 661	0,42	Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	4 887 893	4 829 063	0,22
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA2 'M2', 144A 2.318% 25/12/2030	USD	17 838 000	17 145 085	0,79	Thacher Park CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'AR', 144A 2.295% 20/10/2026	USD	1 046 431	1 045 151	0,05
STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3 'M2', 144A 2.268% 25/09/2048	USD	22 060 000	21 285 945	0,98	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 20171 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	24 963 766	25 542 077	1,17
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20075 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	177 633	165 680	0,01	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	2 930 662	3 023 416	0,14
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2003-BC4 'M1' 1.368% 25/06/2033	USD	82 214	80 261	-	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	2 798 636	2 768 763	0,13
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 20049 'M1' 1.143% 25/10/2034	USD	3 517 114	3 361 082	0,15	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	14 179 978	14 688 674	0,68
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 0.903% 25/03/2035	USD	2 404 709	2 380 938	0,11	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3% 25/01/2058	USD	5 305 267	5 496 089	0,25
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 0.852% 19/05/2035	USD	314 119	297 853	0,01	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-4 'A1', 144A 3% 25/06/2058	USD	7 582 471	8 002 040	0,37
					Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	312 407	319 577	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'A2', 144A 4.25% 25/10/2058	USD	15 052 000	15 326 961	0,70	Verizon Owner Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1B', 144A 0.431% 20/09/2022	USD	6 448 951	6 451 329	0,30
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-SJ1 'M1', 144A 4.5% 25/10/2058	USD	10 016 000	10 256 832	0,47	Verus Securitization Trust, STEP, Series 2019-4 'A1', 144A 2.642% 25/11/2059	USD	11 507 128	11 694 319	0,54
Treman Park CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A 'ARR', 144A 2.205% 20/10/2028	USD	13 475 000	13 329 275	0,61	VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	7 409 310	7 404 883	0,34
Triton Container Finance IV LLC, Series 2017-2A 'A', 144A 3.62% 20/08/2042	USD	433 685	431 559	0,02	Voya Clo Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.349% 15/10/2030	USD	7 808 000	7 656 141	0,35
Triton Container Finance V LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 3.95% 20/03/2043	USD	381 300	380 292	0,02	Voya CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 2.219% 15/07/2031	USD	4 700 000	4 577 347	0,21
UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	21 143 558	22 446 701	1,03	Voya CLO Ltd., FRN 'A1RA', 144A 2.411% 14/07/2031	USD	4 150 000	4 062 531	0,19
UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	26 651 006	28 469 447	1,31	Voya CLO Ltd., FRN 'AAR2', 144A 2.125% 18/04/2031	USD	3 898 934	3 821 515	0,18
UMBS FM2974 2.5% 01/04/2035	USD	12 293 794	13 053 715	0,60	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 0.458% 25.10.2045 r.	USD	9 081 665	8 766 972	0,40
UMBS FM3339 2.5% 01/05/2050	USD	26 919 607	28 048 570	1,29	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 0.588% 25.07.2044 r.	USD	201 722	192 530	0,01
UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	19 956 883	20 791 565	0,96	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A6' 4.508% 25.07.2034 r.	USD	3 129 302	3 073 396	0,14
UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	24 000 000	24 515 833	1,13	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 4.338% 25.08.2034 r.	USD	3 516 366	3 428 689	0,16
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	3 615 509	4 255 736	0,20	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 20051 'M4' 1.083% 25/04/2035	USD	1 811 380	1 803 935	0,08
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3A' 0.981% 10/10/2040	GBP	8 067 080	9 364 273	0,43					
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3B' 10/10/2040	EUR	3 930 316	4 205 361	0,19					
US Treasury Bill 0% 14/07/2020	USD	85 000 000	84 997 355	3,91					
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'A1A', 144A 2.82% 20/09/2022	USD	14 330 067	14 453 360	0,66					
Verizon Owner Trust, Series 2018-A 'A1A' 3.23% 20/04/2023	USD	22 537 000	23 032 293	1,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A1' 4.026% 25/04/2036	USD	163 413	156 338	0,01	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3B' 0.647% 15/12/2043	GBP	8 135 472	9 342 961	0,42
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-AR5 'A1' 4.542% 25/10/2037	USD	3 077 767	2 895 449	0,13	Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007- 1X 'A3C' 0.901% 15/12/2043	USD	590 723	561 699	0,03
			2 011 463 046	92,47				11 795 709	0,54
Przemysł					Obligacje łącznie			2 025 332 869	93,11
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3A'15/12/2043	EUR	1 784 385	1 891 049	0,09	Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			2 025 332 869	93,11
					Inwestycje ogółem			2 025 332 869	93,11
					Środki pieniężne			155 728 429	7,16
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(5 954 132)	(0,27)
					Aktywa netto ogółem			2 175 107 166	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	159 209 998	GBP	125 947 761	15.07.2020 r.	BNP Paribas	4 429 506	0,20
USD	3 647 910	GBP	2 911 829	15.07.2020 r.	Canadian Imperial Bank of Commerce	69 488	-
USD	4 404 131	GBP	3 500 000	15.07.2020 r.	State Street	102 890	0,01
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 601 884	0,21
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	47 427	EUR	41 993	31.07.2020 r.	HSBC	324	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						324	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						4 602 208	0,21
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	26 941 763	USD	30 449 613	31.07.2020 r.	HSBC	(229 414)	(0,01)
GBP	1 513 210 645	USD	1 889 135 247	31.07.2020 r.	HSBC	(29 304 874)	(1,35)
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(29 534 288)	(1,36)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(29 534 288)	(1,36)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(24 932 080)	(1,15)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Securitised Credit

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Foreign Exchange EUR/USD, 14/09/2020	(340)	USD	571 465	0,03
Foreign Exchange GBP/USD, 14/09/2020	(2 288)	USD	6 559 410	0,30
US 10 Year Note, 21/09/2020	352	USD	327 000	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			7 457 875	0,34
US 2 Year Note, 30/09/2020	(991)	USD	(23 782)	-
US 5 Year Note, 30/09/2020	(1 688)	USD	(808 572)	(0,04)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(832 354)	(0,04)
Niezrealizowany zysk netto na finansowych kontraktach futures - aktywa			6 625 521	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	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. 2.3% 01/06/2027	USD	13 000	11 992	0,04	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	20 000	14 688	0,04
AT&T, Inc. 4.1% 15/02/2028	USD	50 000	51 148	0,15	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	61 000	54 172	0,16
AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030	USD	59 000	61 777	0,19	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 2.323% 15/06/2036	GBP	250 000	191 157	0,57
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	51 000	51 087	0,15	NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	89 921	81 353	0,24
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	25 000	26 529	0,08	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	120 000	112 827	0,34
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	100 000	106 757	0,32	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	100 000	112 524	0,34
Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	550 000	655 010	1,97	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	200 000	222 743	0,67
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	100 000	108 391	0,32				1 425 485	4,27
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	34 000	37 987	0,11	Dobra podstawowe				
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	100 000	106 022	0,32	Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	53 000	51 801	0,16
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	100 000	100 547	0,30	Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	38 000	41 700	0,12
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	60 000	66 566	0,20	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	74 000	74 959	0,23
			1 383 813	4,15	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028	USD	55 000	56 771	0,17
Dobra luksusowe					Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	55 000	52 779	0,16
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	23 000	22 262	0,07	BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	41 000	39 220	0,12
General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	75 000	75 453	0,23	Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	57 000	57 211	0,17
General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	8 000	8 328	0,02	Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	58 000	53 799	0,16
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	200 000	176 850	0,53	Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	76 000	74 985	0,23
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	170 000	169 834	0,51	Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	59 000	58 380	0,17
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200 000	183 294	0,55	Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	60 000	61 335	0,18
								622 940	1,87

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Energia					Valero Energy Corp. 2.85% 15/04/2025	USD	209 000	197 012	0,58
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	94 000	85 317	0,26	Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029	USD	29 000	28 914	0,09
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	45 000	42 921	0,13				1 282 005	3,84
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	41 000	33 321	0,10	Sektor usług finansowych				
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	85 000	80 970	0,24	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	500 000	522 503	1,57
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	5 000	3 933	0,01	Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	100 000	53 268	0,16
Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	120 000	95 819	0,29	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	100 000	101 111	0,30
Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	65 000	56 484	0,17	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	251 000	275 934	0,83
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	95 000	62 113	0,19	Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	100 000	92 680	0,28
EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	39 000	34 722	0,10	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	376 000	320 335	0,96
EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	36 000	26 101	0,08	Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	45 000	43 710	0,13
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	35 000	32 412	0,10	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	70 000	67 377	0,20
Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	50 000	50 200	0,15	Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	164 000	147 233	0,44
MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	120 000	106 865	0,32	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	250 000	230 510	0,69
Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	4 000	3 471	0,01	Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	13 000	12 617	0,04
Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	26 000	22 325	0,07	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	96 000	96 187	0,29
Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	38 000	29 052	0,09	European Financial Stability Facility, Reg. S 1.375% 07/06/2021	EUR	330 000	335 970	1,01
ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	30 000	28 300	0,08	European Investment Bank, Reg. S, FRN 1.465% 10/10/2022	EUR	800 000	835 092	2,50
Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	59 000	54 281	0,16	European Investment Bank, Reg. S, FRN 1.46% 22/01/2023	EUR	800 000	839 429	2,51
Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	46 000	40 445	0,12	France Treasury Bill BTF 0% 23/09/2020	EUR	500 000	500 648	1,50
Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	212 000	167 027	0,50					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
France Treasury Bill BTF 0% 21/10/2020	EUR	500 000	500 865	1,50	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	190 000	204 745	0,61
Germany Treasury Bill 0% 07/10/2020	EUR	600 000	600 965	1,80	Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	51 000	49 745	0,15
Germany Treasury Bill 0% 04/11/2020	EUR	750 000	751 552	2,25	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	242 000	235 774	0,71
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	3 530 000 000	217 866	0,65				10 838 427	32,46
Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	125 000	114 295	0,34	Służba zdrowia				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, Reg. S, FRN 1.461% 04/05/2023	EUR	500 000	525 425	1,57	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	30 000	29 632	0,09
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	200 000	194 164	0,58	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	16 000	15 392	0,05
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	2 500 000	113 942	0,34	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	14 000	13 256	0,04
Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	USD	142 000	130 168	0,39	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	100 000	117 234	0,35
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	50 000	49 341	0,15	DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	35 000	33 398	0,10
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	188 000	184 938	0,55	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	5 000	4 245	0,01
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	18 000	16 748	0,05	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	100 000	95 892	0,29
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	200 000	191 925	0,57	Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029	USD	30 000	30 967	0,09
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	10 510 000	149 574	0,45	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	100 000	98 879	0,30
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	47 000	45 537	0,14	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	200 000	171 974	0,51
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	51 000	47 912	0,14	Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.6% 01/10/2029	USD	27 000	26 063	0,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	423 000	487 427	1,46				636 932	1,91
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	1 234 000	1 332 965	4,00	Przemysł				
Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	265 000	217 950	0,65	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	59 000	57 451	0,17
					FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	48 000	43 931	0,13
					Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	200 000	146 063	0,44
					General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	11 000	9 370	0,03
					Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	133 500	127 168	0,38
					Roper Technologies, Inc. 3.65% 15/09/2023	USD	30 000	29 138	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	114 000	104 828	0,31	Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	12 000	11 630	0,03
Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	50 000	48 875	0,15	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	46 000	44 202	0,13
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	23 000	21 732	0,07	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	58 000	57 214	0,17
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	35 000	31 418	0,09	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	41 000	39 600	0,12
			619 974	1,86	Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	14 000	14 740	0,04
Technologia informacyjna					Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	5 000	4 838	0,01
Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	13 000	12 414	0,04	Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	81 000	72 655	0,22
Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	11 000	13 112	0,04	Crown Castle International Corp., REIT 3.7% 15/06/2026	USD	100 000	99 567	0,30
Mastercard, Inc. 2.95% 01/06/2029	USD	50 000	50 090	0,15	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	90 000	91 812	0,28
			75 616	0,23	Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	23 000	22 390	0,07
Materiały					Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	66 000	64 403	0,19
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	100 000	119 661	0,36	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	57 000	55 593	0,17
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	200 000	237 335	0,71	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	221 000	210 419	0,64
Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	133 000	119 477	0,36				893 723	2,68
Rio Tinto Finance USA Ltd. 5.2% 02/11/2040	USD	75 000	94 321	0,28	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	2 000	1 839	0,01	Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	100 000	114 630	0,34
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	5 000	4 547	0,01	Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	40 000	37 218	0,11
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	100 000	98 211	0,29	NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073	GBP	100 000	123 068	0,37
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	30 000	27 298	0,08	Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	125 000	120 697	0,36
			702 689	2,10	Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	80 000	83 243	0,25
Nieruchomości					Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	50 000	51 777	0,16
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	117 000	104 660	0,31				530 633	1,59
					Obligacje łącznie			19 012 237	56,96

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Obligacje zamienne									
Przemysł									
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	100 000	82 507	0,25	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	127 000	118 656	0,36
			82 507	0,25	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	135 000	86 261	0,26
					Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	190 000	156 536	0,47
					Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	58 000	53 391	0,16
					VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	180 000	119 148	0,36
					Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	25 000	16 169	0,05
					Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	206 000	162 111	0,49
								1 230 389	3,69
Obligacje zamienne ogółem									
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych									
			19 094 744	57,21					
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne					Dobra podstawowe				
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	40 000	40 958	0,12	Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	39 000	35 990	0,11
Comcast Corp. 4.6% 15/10/2038	USD	75 000	85 769	0,26	Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	30 000	28 939	0,09
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	7 000	6 731	0,02	Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030	USD	9 000	7 913	0,02
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	52 000	52 794	0,16				72 842	0,22
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	161 000	159 137	0,48	Energia				
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	82 000	81 292	0,24	Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	150 000	134 401	0,40
Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	450 000	403 330	1,21	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	20 000	17 673	0,05
			830 011	2,49	CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	190 000	153 077	0,46
					Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	733 000	503 016	1,52
Dobra luksusowe					Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	10 000	9 674	0,03	Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	45 000	41 554	0,12
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	185 000	144 245	0,43	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	40 000	40 837	0,12
Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	2 322	2 201	0,01					
Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	5 000	4 449	0,01					
eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	200 000	174 313	0,52					
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	200 000	183 235	0,54					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030	USD	25 000	21 431	0,06	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 20184 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	104 951	94 272	0,28
			931 989	2,79	J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A5', 144A 3.5% 25/11/2048	USD	60 954	55 127	0,17
Sektor usług finansowych					LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	250 000	218 014	0,65
AMMC CLO 21 Ltd., FRN, Series 2017-21A 'A', 144A 1.806% 02/11/2030	USD	563 000	494 065	1,48	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	43 000	38 201	0,11
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	47 000	35 328	0,11	Milos CLO Ltd., FRN 'AR', 144A 2.205% 20/10/2030	USD	343 000	299 202	0,90
Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027	USD	224 000	223 281	0,67	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	169 000	149 444	0,45
Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030	USD	242 000	233 544	0,70	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	30 000	27 882	0,08
Cedar Funding V CLO Ltd., FRN, Series 2016-5A 'A1R', 144A 2.235% 17/07/2031	USD	250 000	217 976	0,65	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	100 000	81 666	0,24
Chase Issuance Trust, Series 2020-A1 'A1' 1.53% 15/01/2025	USD	100 000	91 811	0,28	SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	563 000	486 129	1,46
Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	253 000	245 138	0,73	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 20171 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	87 368	79 746	0,24
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	57 000	57 263	0,17	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	112 000	94 512	0,28
Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	250 000	234 643	0,70	UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	260 000	242 066	0,73
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	12 000	12 034	0,04	UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	177 862	170 518	0,51
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	169 000	164 701	0,49	UMBS FM2870 3% 01/03/2050	USD	129 235	123 157	0,37
Flagstar Mortgage Trust, FRN, Series 20172 'A5', 144A 3.5% 25/10/2047	USD	52 621	47 518	0,14	UMBS FM3536 2.5% 01/06/2035	USD	260 000	246 381	0,74
Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	563 000	492 756	1,48	UMBS MA3802 3% 01/10/2049	USD	35 103	32 998	0,10
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	197 000	178 250	0,53	UMBS MA4055 2.5% 01/06/2050	USD	260 000	241 647	0,72
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	44 391	40 346	0,12	UMBS MA4077 2% 01/07/2050	USD	260 000	236 931	0,71
					UMBS RA2132 3% 01/02/2050	USD	244 370	231 739	0,69
					UMBS SD8026 4% 01/11/2049	USD	193 084	183 440	0,55

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Wells Fargo & Co., FRN 2.164% 11/02/2026	USD	2 000	1 841	0,01	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	105 000	103 627	0,30
Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027	USD	23 000	22 271	0,07	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	29 000	28 969	0,09
			6 125 838	18,35	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	2 000	1 762	0,01
Służba zdrowia					Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	2 000	1 781	0,01
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	53 000	50 416	0,15				227 201	0,68
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	120 000	116 443	0,35	Materiały				
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.4% 26/07/2029	USD	130 000	134 140	0,39	Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	44 000	37 387	0,11
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	16 000	15 741	0,05	Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	10 000	9 193	0,03
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	117 000	106 973	0,32				46 580	0,14
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	4 000	3 399	0,01	Nieruchomości				
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	10 000	9 186	0,03	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	110 000	108 640	0,33
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	10 000	8 986	0,03	American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	45 000	45 130	0,14
			445 284	1,33	Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	156 000	148 436	0,44
Przemysł					MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	190 000	159 932	0,47
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	72 000	64 796	0,19	Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	83 000	86 010	0,26
L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	56 000	54 370	0,16	VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	15 000	13 036	0,04
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	7 200	6 455	0,02	Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	60 000	53 617	0,16
Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	7 000	6 253	0,02				614 801	1,84
Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	70 000	59 676	0,18	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
			191 550	0,57	AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	80 000	73 629	0,21
Technologia informacyjna					Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	21 000	21 723	0,07
Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	65 000	64 091	0,19	Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	23 000	19 960	0,06
Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	10 000	9 822	0,03					
Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	20 000	17 149	0,05					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	59 000	52 568	0,16
			167 880	0,50
Obligacje łącznie			10 884 365	32,60
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			10 884 365	32,60
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS				
Fundusze inwestycyjne				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH	CNH	143 583	2 288 080	6,85
			2 288 080	6,85
Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania – UCITS			2 288 080	6,85
Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie			2 288 080	6,85
Inwestycje ogółem			32 267 189	96,66
Środki pieniężne			1 391 764	4,17
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(276 327)	(0,83)
Aktywa netto ogółem			33 382 626	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
AUD	121 000	EUR	73 402	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	657	-
CAD	511 350	USD	372 869	21.07.2020 r.	BNP Paribas	869	-
EUR	3 391 453	GBP	3 055 404	21.07.2020 r.	BNP Paribas	43 005	0,13
EUR	337 199	JPY	40 420 400	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	2 537	0,01
EUR	271 453	MXN	6 961 534	21.07.2020 r.	UBS	4 019	0,01
EUR	161 868	ZAR	3 152 000	21.07.2020 r.	UBS	406	-
NOK	1 829 247	SEK	1 755 876	21.07.2020 r.	UBS	212	-
USD	2 446 480	EUR	2 148 033	21.07.2020 r.	HSBC	33 556	0,10
USD	600 000	EUR	533 618	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 417	0,01
USD	100 000	EUR	88 214	21.07.2020 r.	UBS	959	-
USD	265 408	IDR	3 785 255 000	21.07.2020 r.	Citibank	4 683	0,01
USD	66 971	KRW	79 685 000	21.07.2020 r.	HSBC	635	-
USD	180 563	RUB	12 459 000	21.07.2020 r.	Citibank	5 341	0,02
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						98 296	0,29
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
USD	2 506 088	EUR	2 218 185	31.07.2020 r.	HSBC	16 030	0,05
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - aktywa						16 030	0,05
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						114 326	0,34
CAD	663 911	EUR	436 342	21.07.2020 r.	UBS	(3 518)	(0,01)
CAD	1 281 150	USD	941 855	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(4 653)	(0,02)
EUR	837 296	AUD	1 380 070	21.07.2020 r.	UBS	(7 379)	(0,02)
EUR	446 243	CAD	688 369	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 527)	(0,01)
EUR	515 288	CAD	794 900	21.07.2020 r.	State Street	(2 933)	(0,01)
EUR	2 234 348	CNH	18 011 386	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(34 084)	(0,10)
EUR	108 142	JPY	13 132 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(584)	-
EUR	1 374 582	NZD	2 421 697	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(10 464)	(0,03)
EUR	17 811	USD	20 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(24)	-
EUR	19 447 571	USD	22 149 617	21.07.2020 r.	HSBC	(303 802)	(0,91)
EUR	682 489	USD	769 015	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(3 261)	(0,01)
EUR	355 655	USD	400 000	21.07.2020 r.	UBS	(1 035)	-
GBP	27 735	EUR	30 785	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(390)	-
GBP	265 781	EUR	292 163	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(891)	-
GBP	303 212	JPY	40 247 900	21.07.2020 r.	Citibank	(941)	-
GBP	225 450	USD	280 277	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(2 857)	(0,01)
GBP	225 450	USD	280 201	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 789)	(0,01)
MXN	3 732 428	EUR	145 534	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(2 149)	(0,01)
USD	94 000	EUR	83 831	21.07.2020 r.	State Street	(9)	-
ZAR	3 598 396	EUR	184 736	21.07.2020 r.	RBC	(408)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(384 698)	(1,15)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	2 619	USD	2 964	31.07.2020 r.	HSBC	(24)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(24)	-
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(384 722)	(1,15)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(270 396)	(0,81)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) EUR	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	8	AUD	6 669	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2020	18	USD	1 156	-
US 10 Year Note, 21/09/2020	4	USD	2 481	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			10 306	0,03
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(17)	CAD	(4 091)	(0,01)
Euro-BTP, 08/09/2020	(1)	EUR	(3 910)	(0,01)
Euro-Bund, 08/09/2020	(3)	EUR	(3 480)	(0,01)
Long Gilt, 28/09/2020	(8)	GBP	(13 571)	(0,04)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(15)	USD	(13 728)	(0,04)
US Long Bond, 21/09/2020	(21)	USD	(35 273)	(0,11)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(2)	USD	(2 744)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(76 797)	(0,23)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(66 491)	(0,20)

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
1 675 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.120, 18/12/2020	EUR	Citibank	42 490	0,12
1 383 000	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 69.500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	2 826	0,01
52	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	40 228	0,12
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				85 544	0,25

Wystawione opcje

(1 383 000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 66.000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(755)	-
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(755)	-

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
696 000	IRS Wypłata stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	23 459	0,07
327 000	IRS Wypłata stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	6 927	0,02
414 288	IRS Wypłata stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	2 597	0,01
325 500	IRS Wypłata stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	2 040	0,01
257 712	IRS Wypłata stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	1 615	-
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				36 638	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
3 049 500	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	39 643	0,12
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							39 643	0,12
4 707 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	(43 850)	(0,13)
4 852 000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	(222 908)	(0,67)
230 000	EUR	BNP Paribas	Intesa Sanpaolo SpA	Kupno	(1,00)%	20.06.2021 r.	(914)	-
110 000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	(5 284)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(272 956)	(0,82)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(233 313)	(0,70)

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
65 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,123%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	15.06.2050 r.	229	-
376 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,038%	15.06.2025 r.	905	-
376 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,042%	17.06.2025 r.	997	-
376 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,046%	17.06.2025 r.	1 080	-
376 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,068%	16.06.2025 r.	1 524	0,01
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa					4 735	0,01
763 000	CAD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,943%	01.06.2029 r.	(1 059)	(0,01)
763 000	CAD	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,944%	01.06.2029 r.	(1 010)	-
65 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,177%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	16.06.2050 r.	(902)	-
65 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,157%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(479)	-
65 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,141%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(144)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(3 594)	(0,01)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – aktywa					1 141	-

Swapy inflacyjne

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
403 500	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,498, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	1 423	0,01
403 500	EUR	Morgan Stanley	Wyplaca stałą stopę 0,5, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	1 371	-
325 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,178	15.06.2025 r.	827	-
325 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplaca zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,15	15.06.2025 r.	272	-
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – aktywa					3 893	0,01
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych – aktywa					3 893	0,01

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Ziggo BV, Reg. S 4.25% 15/01/2027				
Obligacje					25 179 510 2,38				
Usługi komunikacyjne					Dobra luksusowe				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	1 130 000	1 176 839	0,11	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.5% 01/04/2027	USD	3 795 000	3 678 778	0,35
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 100 000	1 156 041	0,11	eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025	EUR	1 198 000	1 311 004	0,12
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	2 082 000	2 661 963	0,24	EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026	EUR	383 000	368 789	0,03
AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027	USD	1 912 000	1 977 046	0,19	Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	623 000	675 939	0,06
AT&T, Inc. 4.3% 15/12/2042	USD	889 000	998 219	0,09	General Motors Co. 6.125% 01/10/2025	USD	2 143 000	2 416 692	0,23
AT&T, Inc. 4.75% 15/05/2046	USD	776 000	923 073	0,09	General Motors Co. 6.8% 01/10/2027	USD	227 000	264 882	0,03
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025	EUR	600 000	718 012	0,07	Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	800 000	792 960	0,08
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	3 000 000	3 222 736	0,29	Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030	USD	3 080 000	3 404 326	0,32
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	447 000	490 354	0,05	Home Depot, Inc. (The) 4.25% 01/04/2046	USD	1 000 000	1 273 177	0,12
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	327 000	378 436	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	1 700 000	1 903 757	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	1 900 000	2 536 443	0,24	International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	1 155 000	1 186 549	0,11
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	1 533 000	1 862 604	0,18	L Brands, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	605 000	498 066	0,05
Rogers Communications, Inc. 4.35% 01/05/2049	USD	980 000	1 227 346	0,12	Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024	USD	1 627 000	1 619 629	0,15
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	987 000	1 173 001	0,11	Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	425 000	490 696	0,05
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	165 000	197 484	0,02	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	3 316 000	3 679 607	0,35
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	400 000	428 203	0,04	VF Corp. 2.4% 23/04/2025	USD	971 000	1 023 385	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	900 000	1 014 376	0,10	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	2 200 000	2 774 932	0,26
Verizon Communications, Inc. 4.272% 15/01/2036	USD	1 798 000	2 236 035	0,21	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	200 000	208 425	0,02
							27 571 593	2,61	

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe									
Altria Group, Inc. 3.8% 14/02/2024	USD	845 000	925 771	0,09	Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	57 000	50 262	-
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.9% 01/02/2046	USD	702 000	863 517	0,08	Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025	USD	1 445 000	1 605 438	0,15
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.15% 23/01/2025	USD	1 262 000	1 432 971	0,14	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	920 000	823 464	0,08
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042	USD	1 050 000	1 129 475	0,11	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/03/2025	USD	1 828 000	1 947 807	0,19
BAT Capital Corp. 3.222% 15/08/2024	USD	423 000	453 573	0,04	Energy Transfer Operating LP 5.3% 15/04/2047	USD	1 458 000	1 420 221	0,13
BAT Capital Corp. 4.54% 15/08/2047	USD	4 685 000	5 118 391	0,48	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	1 205 000	883 151	0,08
Campbell Soup Co. 3.95% 15/03/2025	USD	1 406 000	1 581 881	0,15	EQT Corp. 6.125% 01/02/2025	USD	1 178 000	1 175 632	0,11
Conagra Brands, Inc. 3.8% 22/10/2021	USD	1 465 000	1 523 241	0,14	EQT Corp. 3.9% 01/10/2027	USD	1 019 000	828 167	0,08
Conagra Brands, Inc. 4.3% 01/05/2024	USD	2 930 000	3 240 538	0,31	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	533 000	553 295	0,05
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	398 000	457 961	0,04	Kinder Morgan, Inc. 4.3% 01/06/2025	USD	2 530 000	2 847 352	0,28
Tesco plc, Reg. S 6.15% 15/11/2037	USD	3 059 000	3 883 717	0,37	MPLX LP 4.5% 15/04/2038	USD	2 683 000	2 678 324	0,26
Tyson Foods, Inc. 3.95% 15/08/2024	USD	2 011 000	2 230 535	0,21	Occidental Petroleum Corp. 2.6% 13/08/2021	USD	45 000	43 771	-
Tyson Foods, Inc. 4% 01/03/2026	USD	1 401 000	1 605 397	0,15	Occidental Petroleum Corp. 3.125% 15/02/2022	USD	313 000	301 263	0,03
			24 446 968	2,31	Occidental Petroleum Corp. 2.9% 15/08/2024	USD	1 259 000	1 078 950	0,10
Energia									
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	1 372 000	1 395 873	0,13	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	50 000	52 872	0,01
Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027	USD	822 000	878 845	0,08	Phillips 66 Partners LP 2.45% 15/12/2024	USD	1 680 000	1 732 588	0,16
Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030	USD	817 000	818 556	0,08	Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030	USD	1 367 000	1 347 275	0,13
Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	619 000	563 916	0,05	Southwestern Energy Co. 7.75% 01/10/2027	USD	707 000	624 391	0,06
Cenovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	834 000	723 815	0,07	Valero Energy Corp. 4.9% 15/03/2045	USD	1 095 000	1 286 365	0,12
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1 479 000	1 579 273	0,15	Whiting Petroleum Corp. 6.625% 15/01/2026	USD	1 116 000	186 121	0,02
								27 426 987	2,60

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Sektor usług finansowych					Capital One Financial Corp. 3.75% 09/03/2027				
Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030	USD	211 000	246 658	0,02		USD	337 000	373 122	0,04
Allied Irish Banks plc, Reg. S, FRN 4.125% 26/11/2025	EUR	8 200 000	9 236 830	0,87	Citigroup, Inc. 3.3% 27/04/2025	USD	431 000	474 004	0,04
American Express Co. 2.5% 30/07/2024	USD	1 257 000	1 333 869	0,13	Comerica, Inc. 3.7% 31/07/2023	USD	955 000	1 030 394	0,10
Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	250 000	283 350	0,03	Credit Suisse AG 1% 05/05/2023	USD	2 104 000	2 117 346	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	3 800 000	4 564 383	0,43	Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025	USD	4 878 000	5 041 708	0,48
Aviva plc, Reg. S, FRN 5.902% Perpetual	GBP	886 000	1 091 819	0,10	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 4.55% 17/04/2026	USD	250 000	288 358	0,03
Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1 077 000	1 118 894	0,11	Discover Financial Services 3.95% 06/11/2024	USD	881 000	958 449	0,09
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.625% 24/09/2024	EUR	742 000	850 690	0,08	Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026	USD	2 451 000	2 752 796	0,26
Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023	USD	1 600 000	1 666 114	0,16	European Investment Bank, Reg. S, FRN 0.36% 05/03/2024	USD	10 000 000	9 996 295	0,95
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	USD	400 000	420 929	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 2.979% 03/08/2022	USD	215 000	206 465	0,02
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	USD	800 000	866 657	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 0.185% 14/05/2021	EUR	20 019 000	21 717 382	2,05
Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026	USD	2 105 000	2 371 904	0,22	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0.222% 26/09/2023	EUR	2 135 000	2 359 888	0,22
Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023	USD	2 000 000	2 155 749	0,20	HSBC Holdings plc, FRN 3.803% 11/03/2025	USD	1 754 000	1 893 851	0,18
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4.125% 19/09/2027	USD	657 000	645 093	0,06	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	106278000000	7 352 604	0,70
Bank of Scotland Capital Funding LP, Reg. S, FRN 7.754% Perpetual	GBP	3 314 000	4 202 250	0,40	Intercontinental Exchange, Inc. 2.1% 15/06/2030	USD	3 656 000	3 747 221	0,35
Barclays Bank plc 1.7% 12/05/2022	USD	512 000	521 517	0,05	International Bank for Reconstruction & Development, FRN 0.472% 17/06/2024	USD	24 000 000	23 990 444	2,27
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	1 700 000	1 983 208	0,19	Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	4 900 000	6 228 804	0,59
Capital One Financial Corp. 3.05% 09/03/2022	USD	2 398 000	2 485 987	0,24	Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	270 000	305 341	0,03
Capital One Financial Corp. 3.9% 29/01/2024	USD	1 109 000	1 207 501	0,11					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Lloyds Bank plc, Reg. S, FRN 5.75% 09/07/2025	GBP	3 237 000	3 979 962	0,38	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.95% 30/07/2030	EUR	25 916 000	33 475 244	3,16
Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024	USD	604 000	662 292	0,06	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 31/10/2030	EUR	68 630 000	83 100 476	7,85
Lloyds Banking Group plc, FRN 3.87% 09/07/2025	USD	1 134 000	1 234 067	0,12	Standard Chartered plc, FRN, 144A 2.744% 10/09/2022	USD	795 000	804 329	0,08
Lloyds Banking Group plc, FRN 2.438% 05/02/2026	USD	450 000	464 979	0,04	Standard Chartered plc, FRN, 144A 3.885% 15/03/2024	USD	1 290 000	1 360 628	0,13
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1 755 000	2 096 796	0,20	Truist Financial Corp. 2.5% 01/08/2024	USD	3 320 000	3 536 875	0,33
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	104 900 000	5 359 253	0,51	Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual	USD	4 560 000	4 203 990	0,40
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	USD	2 392 000	2 645 986	0,25	TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	1 370 000	1 685 674	0,16
Morgan Stanley 4% 23/07/2025	USD	2 850 000	3 233 396	0,31	UBS Group AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	3 467 000	3 594 232	0,34
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	2 500 000	2 832 648	0,27	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	501 000	605 178	0,06
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	3 385 000	3 732 612	0,35	Wells Fargo & Co. 3.75% 24/01/2024	USD	2 853 000	3 119 392	0,30
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.6% 23/07/2026	USD	1 975 000	2 146 289	0,20	Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026	USD	4 318 000	4 715 736	0,45
Regions Financial Corp. 2.75% 14/08/2022	USD	4 379 000	4 567 187	0,43	Wells Fargo & Co. 4.1% 03/06/2026	USD	387 000	436 896	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	3 100 000	3 334 641	0,32				315 308 068	29,83
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	425 000	435 782	0,04	Służba zdrowia				
Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030	RUB	334 055 000	5 329 137	0,50	AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	873 000	966 571	0,09
S&P Global, Inc. 2.5% 01/12/2029	USD	1 309 000	1 421 656	0,13	Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	1 888 000	2 035 968	0,19
Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	899 000	1 121 830	0,11	Becton Dickinson and Co. 2.823% 20/05/2030	USD	404 000	428 801	0,04
Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024	USD	774 000	815 090	0,08	Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028	EUR	748 000	796 652	0,08
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024	USD	1 055 000	1 167 941	0,11	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	654 000	714 554	0,07
					Cigna Corp. 3.4% 17/09/2021	USD	663 000	685 363	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CVS Health Corp. 2.875% 01/06/2026	USD	88 000	95 412	0,01	General Electric Co. 3.625% 01/05/2030	USD	1 350 000	1 347 416	0,13
CVS Health Corp. 3% 15/08/2026	USD	126 000	137 778	0,01	General Electric Co. 4.125% 09/10/2042	USD	158 000	150 867	0,01
CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	1 950 000	2 562 562	0,25	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	400 000	427 113	0,04
DH Europe Finance II Sarl 2.6% 15/11/2029	USD	1 003 000	1 072 851	0,10	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	491 000	486 143	0,05
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	144 000	137 043	0,01	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	1 157 000	1 217 784	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	558 000	659 026	0,06	Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	1 052 000	952 031	0,09
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	343 000	376 796	0,04	Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025	EUR	820 000	856 610	0,08
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	638 000	685 783	0,06	Roper Technologies, Inc. 2.35% 15/09/2024	USD	470 000	495 984	0,05
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	812 000	1 001 792	0,09	Southwest Airlines Co. 4.75% 04/05/2023	USD	1 641 000	1 691 483	0,16
IDH Finance plc, Reg. S, FRN 6.315% 15/08/2022	GBP	400 000	422 718	0,04	Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026	USD	1 469 000	1 609 626	0,15
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	1 856 000	2 057 157	0,19	Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024	USD	668 000	707 502	0,07
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/05/2025	USD	3 000 000	2 891 610	0,28	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	640 000	643 982	0,06
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	763 000	905 999	0,09				19 847 110	1,88
			18 634 436	1,76					
Przemysł					Technologia informacyjna				
AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079	USD	484 000	350 341	0,03	Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030	USD	366 000	391 765	0,04
Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	2 018 000	2 178 606	0,21	Corning, Inc. 5.35% 15/11/2048	USD	840 000	1 122 370	0,11
Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	1 596 000	1 742 076	0,16	Fidelity National Information Services, Inc. 3.75% 21/05/2029	USD	827 000	971 718	0,09
Emerson Electric Co. 1.8% 15/10/2027	USD	813 000	844 738	0,08	Mastercard, Inc. 3.65% 01/06/2049	USD	480 000	579 207	0,05
FedEx Corp. 4.1% 01/02/2045	USD	733 000	752 006	0,07				3 065 060	0,29
Fly Leasing Ltd. 5.25% 15/10/2024	USD	3 115 000	2 550 079	0,24	Materiały				
Fortive Corp. 4.3% 15/06/2046	USD	750 000	842 723	0,08	Air Products and Chemicals, Inc. 1.85% 15/05/2027	USD	879 000	921 702	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	1 273 000	1 376 138	0,13	Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	1 329 000	1 431 526	0,14
Barrick North America Finance LLC 5.7% 30/05/2041	USD	650 000	871 873	0,08	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1 930 000	2 134 120	0,20
Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	USD	2 000 000	2 817 355	0,27	Boston Properties LP, REIT 3.25% 30/01/2031	USD	1 199 000	1 298 139	0,12
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1 500 000	1 995 313	0,19	Camden Property Trust, REIT 4.1% 15/10/2028	USD	206 000	243 119	0,02
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5.625% 22/10/2079	EUR	6 700 000	8 726 368	0,82	Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029	USD	557 000	619 842	0,06
Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	765 000	845 979	0,08	Camden Property Trust, REIT 2.8% 15/05/2030	USD	761 000	825 325	0,08
Nucor Corp. 2% 01/06/2025	USD	630 000	654 437	0,06	Crown Castle International Corp., REIT 3.2% 01/09/2024	USD	2 255 000	2 451 348	0,23
Sherwin-Williams Co. (The) 2.75% 01/06/2022	USD	25 000	25 761	-	Crown Castle International Corp., REIT 1.35% 15/07/2025	USD	1 478 000	1 486 082	0,14
Sherwin-Williams Co. (The) 2.3% 15/05/2030	USD	250 000	254 824	0,02	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	2 167 000	2 478 005	0,23
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 1.875% 18/06/2023	EUR	343 000	391 791	0,04	Essex Portfolio LP, REIT 3.875% 01/05/2024	USD	706 000	770 391	0,07
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2.125% 18/06/2025	EUR	750 000	856 753	0,08	Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	1 612 000	1 763 257	0,17
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	260 000	286 234	0,03	Simon Property Group LP, REIT 2% 13/09/2024	USD	1 747 000	1 794 307	0,17
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	1 026 000	1 128 588	0,11	UDR, Inc., REIT 3.2% 15/01/2030	USD	855 000	934 751	0,09
Westlake Chemical Corp. 3.375% 15/06/2030	USD	640 000	652 804	0,06	Unique Pub Finance Co. plc (The), Reg. S 7.395% 28/03/2024	GBP	5 833 000	7 465 853	0,71
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	800 000	911 906	0,09	Welltower, Inc., REIT 3.625% 15/03/2024	USD	5 889 000	6 285 207	0,59
			22 717 826	2,15				34 872 488	3,30
Nieruchomości					Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
American Tower Corp., REIT 1.3% 15/09/2025	USD	1 749 000	1 753 762	0,17	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1 700 000	1 963 627	0,19
Boston Properties LP, REIT 3.8% 01/02/2024	USD	1 047 000	1 137 454	0,11	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	9 670 000	11 018 965	1,05
					Georgia Power Co. 2.1% 30/07/2023	USD	1 152 000	1 201 538	0,11
					Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	1 565 000	1 693 900	0,16

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Southern California Edison Co. 3.65% 01/03/2028	USD	414 000	460 036	0,04	Dobra luksusowe				
Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029	USD	2 121 000	2 473 928	0,23	Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	295 000	319 891	0,03
Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029	USD	1 435 000	1 665 739	0,16	Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	3 177 000	2 776 730	0,26
			20 477 733	1,94	Carnival Corp., 144A 11.5% 01/04/2023	USD	322 420	342 542	0,03
Obligacje łącznie			539 547 779	51,05	Colt Merger Sub, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025	USD	149 000	148 628	0,01
Obligacje zamienne					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	1 400 000	1 367 772	0,13
Przemysł					eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	494 000	507 328	0,05
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	2 500 000	2 312 155	0,22	Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	2 805 000	2 937 690	0,29
			2 312 155	0,22	Golden Nugget, Inc., 144A 6.75% 15/10/2024	USD	3 795 000	2 718 169	0,26
Obligacje zamienne ogółem			2 312 155	0,22	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	777 000	752 571	0,07
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			541 859 934	51,27	Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15/07/2027	USD	605 000	518 297	0,05
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Newell Brands, Inc. 4.7% 01/04/2026	USD	844 000	876 047	0,08
Obligacje					Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15/10/2025	USD	1 530 000	1 412 986	0,13
Usługi komunikacyjne					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	610 000	565 281	0,05
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	550 000	631 285	0,06	Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030	USD	835 000	861 618	0,08
Comcast Corp. 3.4% 01/04/2030	USD	1 008 000	1 153 905	0,11	VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3 515 000	2 608 112	0,25
Cox Communications, Inc., 144A 3.15% 15/08/2024	USD	211 000	227 431	0,02	Williams Scotsman International, Inc., 144A 6.875% 15/08/2023	USD	565 000	582 009	0,06
Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029	USD	625 000	711 297	0,07	Wolverine Escrow LLC, 144A 9% 15/11/2026	USD	698 000	506 050	0,05
Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	175 000	176 641	0,02	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	2 190 000	1 931 865	0,18
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	3 873 000	4 291 206	0,41				21 733 586	2,06
T-Mobile USA, Inc., 144A 3.875% 15/04/2030	USD	2 277 000	2 530 372	0,24					
ViacomCBS, Inc. 4.75% 15/05/2025	USD	1 059 000	1 209 526	0,11					
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	1 309 000	1 621 005	0,15					
			12 552 668	1,19					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Dobra podstawowe					Targa Resources Partners LP, 144A 5.5% 01/03/2030				
Kraft Heinz Foods Co. 5% 04/06/2042	USD	616 000	637 201	0,06		USD	757 000	727 432	0,07
					13 878 054 1,31				
Energia					Sektor usług finansowych				
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	1 012 000	1 016 430	0,10	A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'AS', 144A 3.222% 15/08/2040	USD	3 984 000	4 142 394	0,39
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 144A 3.7% 15/11/2029	USD	1 016 000	1 040 732	0,10	Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20042 'A2' 0.77% 25/07/2034	USD	1 437 593	1 391 832	0,13
Cheniere Energy Partners LP 5.625% 01/10/2026	USD	724 000	717 144	0,07	ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 1.537% 25/05/2037	USD	523 784	519 390	0,05
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	3 375 000	3 048 012	0,28	Aegis Asset-Backed Securities Trust Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 20054 'M1' 0.618% 25/10/2035	USD	116 787	115 544	0,01
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	1 675 000	1 655 915	0,16	AIA Group Ltd., 144A 3.6% 09/04/2029	USD	425 000	471 793	0,04
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.625% Perpetual	USD	2 685 000	2 059 233	0,18	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 0.683% 17/03/2039	GBP	1 681 044	1 944 891	0,18
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.375% 15/02/2078	USD	1 050 000	941 582	0,09	Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0.657% 15/12/2038	GBP	858 192	995 002	0,09
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	601 000	622 096	0,06	Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R11 'M2' 0.638% 25/01/2036	USD	824 000	796 712	0,08
Occidental Petroleum Corp. 6.2% 15/03/2040	USD	161 000	133 529	0,01	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025	USD	1 469 000	1 237 755	0,12
Occidental Petroleum Corp. 6.6% 15/03/2046	USD	348 000	297 323	0,03	Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual	USD	3 000 000	3 120 229	0,30
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	USD	605 000	692 358	0,07	Bank of Montreal, FRN 3.803% 15/12/2032	USD	2 000 000	2 137 630	0,20
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	862 000	926 268	0,09	BBVA USA 2.5% 27/08/2024	USD	3 150 000	3 203 734	0,30
					Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-3A 'M1A', 144A 1.268% 25/07/2029				
					USD 142 198 141 667 0,01				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2020- 1A 'M1B', 144A 25/06/2030	USD	397 000	397 000	0,04	Canyon CLO Ltd., FRN, Series 2018- 1A 'A', 144A 2.289% 15/07/2031	USD	2 750 000	2 675 504	0,25
BF Mortgage Trust, FRN, Series 2019-NYT 'D', 144A 2.184% 15/12/2035	USD	2 526 000	2 326 795	0,22	Capital One Multi- Asset Execution Trust, Series 2019-A1 'A1' 2.84% 15/12/2024	USD	446 000	463 670	0,04
Blackbird Capital Aircraft Lease Securitization Ltd., STEP, Series 2016-1A 'AA', 144A 2.487% 16/12/2041	USD	1 225 469	1 140 907	0,11	Capital One Multi- Asset Execution Trust, Series 2015-A8 'A8' 2.05% 15/08/2023	USD	2 675 000	2 688 034	0,25
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-IND 'D', 144A 1.484% 15/11/2035	USD	1 644 300	1 621 653	0,15	Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.275% 20/01/2031	USD	1 940 000	1 894 799	0,18
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-BIOA 'E', 144A 2.135% 15/03/2037	USD	1 897 000	1 733 539	0,16	Cedar Funding IV CLO Ltd., FRN, Series 2014-4A 'AR', 144A 2.273% 23/07/2030	USD	1 455 000	1 436 983	0,14
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'E', 144A 1.884% 15/11/2035	USD	407 400	401 278	0,04	Chase Issuance Trust, Series 2012-A7 'A7' 2.16% 15/09/2024	USD	1 335 000	1 386 763	0,13
BX Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018- IND 'G', 144A 2.234% 15/11/2035	USD	163 800	158 057	0,01	Citigroup, Inc., FRN 4.044% 01/06/2024	USD	10 245 000	11 127 269	1,06
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 2.604% 15/05/2030	USD	1 297 000	1 024 840	0,10	Comerica Bank 2.5% 23/07/2024	USD	3 658 000	3 844 614	0,36
BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 3.104% 15/05/2030	USD	441 000	334 262	0,03	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'E', 144A 2.184% 15/06/2034	USD	1 159 000	1 102 826	0,10
CAL Funding III Ltd., Series 2017- 1A 'A', 144A 3.62% 25/06/2042	USD	1 941 100	1 957 430	0,19	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-521F 'F', 144A 2.578% 15/06/2034	USD	1 044 000	823 764	0,08
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019- LIFE 'F', 144A 2.734% 15/12/2037	USD	926 000	879 706	0,08	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 2.384% 15/10/2036	USD	1 212 000	936 342	0,09
CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'G', 144A 3.434% 15/12/2037	USD	1 549 000	1 452 484	0,14	CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 2.084% 15/12/2031	USD	1 565 000	1 487 726	0,14
					Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1.558% 12/06/2024	USD	13 240 000	13 323 015	1,27
					CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '1A' 0.474% 15/12/2033	USD	43 931	41 781	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-J '2A' 0.474% 15/12/2033	USD	417 902	402 155	0,04	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-B '2A' 0.354% 15/05/2036	USD	581 196	560 794	0,05
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'NOTE' 0.404% 15/01/2034	USD	204 398	201 457	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 0.404% 15/02/2036	USD	334 211	326 174	0,03
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4E1A', 144A 0.444% 15/06/2029	USD	188 451	185 801	0,02	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 0.334% 15/02/2037	USD	1 248 028	1 172 739	0,11
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4K1A', 144A 0.484% 15/02/2034	USD	258 294	250 883	0,02	Danske Bank A/S, 144A 5.375% 12/01/2024	USD	3 010 000	3 353 407	0,32
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5A1A', 144A 0.414% 15/04/2035	USD	317 554	285 484	0,03	Discover Bank 2.45% 12/09/2024	USD	3 622 000	3 810 684	0,36
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 0.364% 15/07/2035	USD	343 835	315 579	0,03	Dryden 36 Senior Loan Fund, FRN, Series 2014-36A 'AR2', 144A 2.499% 15/04/2029	USD	417 000	414 386	0,04
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 0.374% 15/11/2035	USD	712 518	654 868	0,06	Eagle RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.068% 25/01/2030	USD	459 000	452 184	0,04
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5E1A', 144A 0.404% 15/11/2035	USD	319 050	308 488	0,03	ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A1', 144A 3.473% 15/06/2040	USD	3 103 521	2 797 697	0,26
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 0.364% 15/05/2036	USD	539 936	513 572	0,05	EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 1.485% 13/03/2046	GBP	1 026 547	1 244 210	0,12
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 0.364% 15/07/2035	USD	364 842	346 641	0,03	Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048	USD	1 127 000	1 282 727	0,12
					FHLMC Pool QN2352 2% 01/05/2035	USD	1 674 832	1 729 945	0,16
					FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M2' 2.668% 25.03.2030 r.	USD	1 450 000	1 457 140	0,14
					FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M2' 1.968% 25.07.2030 r.	USD	1 869 148	1 827 929	0,17

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN2 'M3' 3.768% 25.04.2024 r.	USD	1 481 000	1 304 492	0,12	FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M2' 4.418% 25/01/2029	USD	776 592	803 692	0,08
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-DN4 'M3' 4.718% 25.10.2024 r.	USD	1 188 298	1 211 248	0,11	FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1M2' 2.518% 25/01/2031	USD	1 215 188	1 190 424	0,11
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ1 'M3' 4.268% 25.08.2024 r.	USD	392 192	395 840	0,04	FNMA BP2797 2.5% 01/05/2050	USD	1 681 588	1 751 068	0,17
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DN1 'M3' 4.318% 25.01.2025 r.	USD	601 252	610 252	0,06	Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2017-A 'A4' 1.92% 15/04/2022	USD	1 837 352	1 845 365	0,17
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M3' 3.468% 25.10.2027 r.	USD	990 000	1 004 930	0,10	Galaxy XIX CLO Ltd., FRN, Series 2015-19A 'A1R', 144A 2.24% 24/07/2030	USD	2 323 000	2 284 006	0,22
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3' 4.868% 25.04.2028 r.	USD	933 000	970 809	0,09	GE Capital Funding LLC, 144A 3.45% 15/05/2025	USD	2 441 000	2 545 824	0,24
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M3' 3.418% 25.05.2025 r.	USD	1 995 000	2 057 822	0,19	Goldentree Loan Management US CLO 2 Ltd., FRN, Series 2017-2A 'A', 144A 2.285% 28/11/2030	USD	1 495 000	1 466 734	0,14
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M3F' 3.868% 25.04.2028 r.	USD	497 000	504 399	0,05	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 0.673% 18/06/2039	GBP	497 374	594 125	0,06
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	USD	5 947 000	6 496 700	0,62	High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048	USD	570 000	675 295	0,06
First Republic Bank, FRN 1.912% 12/02/2024	USD	1 077 000	1 103 753	0,10	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	4 120 000	3 993 708	0,38
FNMA, FRN, Series 2014-C03 '1M2' 3.168% 25/07/2024	USD	1 509 444	1 321 605	0,13	Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.194% 05/11/2038	USD	4 120 000	3 783 586	0,36
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 5.068% 25/11/2024	USD	1 375 060	1 412 052	0,13	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 20062 '1A1', 144A 0.588% 25/05/2036	USD	492 780	461 858	0,04
FNMA, FRN, Series 2016-C01 '1M2' 6.918% 25/08/2028	USD	341 256	357 622	0,03	Honda Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-4 'A3' 3.16% 17/01/2023	USD	2 850 000	2 917 268	0,28
					HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 2.184% 15/11/2036	USD	1 082 682	971 551	0,09

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'A4' 1.96% 15/02/2023	USD	534 000	539 991	0,05	M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	1 340 000	1 334 419	0,13
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A1' 0.518% 25/05/2036	USD	723 010	665 978	0,06	Madison Park Funding XVIII Ltd., FRN, Series 2015-18A 'A1R', 144A 2.299% 21/10/2030	USD	2 777 000	2 738 605	0,26
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 20061 '2A2' 0.578% 25/05/2036	USD	103 750	95 937	0,01	Madison Park Funding XXVI Ltd., FRN, Series 2017-26A 'AR', 144A 2.041% 29/07/2030	USD	750 000	734 459	0,07
Income Contingent Student Loans 2002-2006 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A1' 1.858% 24/07/2056	GBP	1 460 963	1 780 540	0,17	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 0.905% 15/04/2047	GBP	557 221	647 336	0,06
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-FLX3 'A1' 0.408% 25/06/2037	USD	221 312	198 836	0,02	Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030	USD	905 000	1 080 951	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2016-3 '1A3', 144A 3.5% 25/10/2046	USD	312 418	318 294	0,03	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE2 'M1' 0.768% 25/01/2035	USD	906 758	900 381	0,09
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 '1A5', 144A 3.5% 25/08/2047	USD	488 864	494 625	0,05	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M4' 1.143% 25/07/2035	USD	444 550	444 015	0,04
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 20184 'A15', 144A 3.5% 25/10/2048	USD	373 160	375 732	0,04	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust, FRN, Series 20062 'A4' 0.448% 25/02/2036	USD	1 106 386	1 081 832	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'A4', 144A 3.5% 25/01/2047	USD	400 020	405 974	0,04	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 20081 'A1' 1.605% 13/03/2046	GBP	214 730	263 404	0,02
J.P. Morgan Trust, FRN, Series 20153 'A5', 144A 3.5% 25/05/2045	USD	37 520	37 635	-	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 20081 'A2' 1.605% 13/03/2046	GBP	4 498 000	5 410 889	0,52
JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual	USD	1 000 000	1 024 464	0,10	MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'D', 144A 1.834% 15/10/2037	USD	1 296 000	1 230 006	0,12
LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 2.155% 20/04/2031	USD	3 700 000	3 616 863	0,34	New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 20033 'M5' 5.793% 25/07/2033	USD	171 343	164 303	0,02
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'A1' 1.396% 01/01/2061	GBP	1 122 167	1 320 486	0,12					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 0.761% 01/12/2050	GBP	2 886 734	3 341 825	0,32	Progressive Corp. (The), FRN 5.375% Perpetual	USD	2 587 000	2 564 338	0,24
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2018-B 'A3' 3.06% 15/03/2023	USD	790 993	807 332	0,08	PRPM LLC, STEP, Series 2019-3A 'A1', 144A 3.351% 25/07/2024	USD	612 510	615 650	0,06
Oaktown Re III Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1A', 144A 1.568% 25/07/2029	USD	26 364	26 364	-	Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047	USD	1 757 000	1 830 474	0,17
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'C', 144A 4.016% 10/02/2032	USD	3 021 000	3 111 473	0,29	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 1.118% 25/02/2030	USD	513 000	507 020	0,05
One Market Plaza Trust, Series 2017-1MKT 'D', 144A 4.146% 10/02/2032	USD	2 000 000	2 011 026	0,19	Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 1.918% 25/06/2029	USD	1 365 000	1 347 476	0,13
Onemain Financial Issuance Trust, Series 2018-1A 'A', 144A 3.3% 14/03/2029	USD	1 185 000	1 204 249	0,11	RAMP Trust, FRN, Series 2006-EFC2 'A4' 0.388% 25/12/2036	USD	1 653 000	1 588 609	0,15
OneMain Financial Issuance Trust, Series 2017-1A 'A1', 144A 2.37% 14/09/2032	USD	58 542	58 717	0,01	RAMP Trust, FRN, Series 2005-RS5 'M4' 0.808% 25/05/2035	USD	1 299 000	1 262 053	0,12
OneMain Financial Issuance Trust, FRN, Series 2017-1A 'A2', 144A 0.984% 14/09/2032	USD	231 865	231 209	0,02	RASC Trust, FRN, Series 2005-AHL3 'A3' 0.848% 25/11/2035	USD	680 268	672 411	0,06
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'A2C' 1.399% 15/01/2039	USD	4 304 640	4 084 376	0,39	RASC Trust, FRN, Series 2006-KS6 'A4' 0.418% 25/08/2036	USD	1 069 403	1 053 894	0,10
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'A2B' 15/09/2039	EUR	433 560	471 610	0,04	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 0.348% 12/06/2044	GBP	898 195	1 038 197	0,10
Paragon Mortgages No. 14 plc, FRN, Series 14A 'A2C', 144A 0.941% 15/09/2039	USD	3 580 221	3 401 056	0,32	RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 0.63% 12/06/2044	GBP	1 672 322	1 946 750	0,18
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'A2C' 0.533% 15/12/2039	USD	522 058	497 023	0,05	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	100 000	91 544	0,01
					SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 0.468% 25/05/2036	USD	11 320	10 971	-
					SACO I Trust, FRN, Series 2006-3 'A1' 0.528% 25/04/2036	USD	260 551	256 543	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 3.906% 17/05/2029	GBP	707 885	779 199	0,07	THL Credit Wind River Clo Ltd., FRN, Series 2017-3A 'A', 144A 2.469% 15/10/2030	USD	1 697 000	1 667 161	0,16
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 20045 'A1' 2.908% 20/06/2034	USD	880 937	836 119	0,08	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 20171 'A1', 144A 2.75% 25/10/2056	USD	2 051 694	2 099 224	0,20
Sharps SP I LLC Net Interest Margin, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036	USD	2 717 666	2	-	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	1 044 813	1 069 706	0,10
SOUND POINT CLO XVII, FRN, Series 2017-3A 'A1A', 144A 2.355% 20/10/2030	USD	1 687 000	1 632 842	0,15	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	579 597	597 941	0,06
Sound Point CLO XVIII Ltd., FRN, Series 2017-4A 'A1', 144A 2.255% 21/01/2031	USD	2 744 000	2 641 953	0,25	Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0.768% 25/02/2057	USD	809 467	800 827	0,08
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2003-BC4 'A3B' 4.788% 25/11/2034	USD	173 185	175 808	0,02	Truist Financial Corp., FRN 5.125% Perpetual	USD	3 152 000	2 981 557	0,28
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 20075 '1A1' 0.388% 25/06/2037	USD	644 657	601 278	0,06	UMBS CA5122 3% 01/02/2050	USD	5 066 659	5 378 933	0,52
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M2' 0.903% 25/03/2035	USD	350 447	346 983	0,03	UMBS CA6305 2.5% 01/07/2050	USD	800 000	834 904	0,08
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 0.888% 25/07/2035	USD	1 745 000	1 650 229	0,16	UMBS FM2490 3% 01/02/2050	USD	2 401 143	2 580 416	0,24
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-BC3 '2A3' 0.348% 25/05/2047	USD	2 065 788	1 963 101	0,19	UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	2 500 000	2 642 146	0,25
Textainer Marine Containers V Ltd., Series 2017-2A 'A', 144A 3.52% 20/06/2042	USD	446 621	441 246	0,04	Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A' 0.734% 10/06/2059	GBP	298 082	350 866	0,03
					Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 20071 'A3B' 10/10/2040	EUR	1 290 733	1 381 059	0,13
					US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	32 000 000	31 990 254	3,04
					VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3.375% 25/10/2047	USD	707 620	707 198	0,07
					WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR13 'A1A1' 0.458% 25.10.2045 r.	USD	1 895 647	1 829 960	0,17

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR4 'A6' 4.452% 25.06.2034 r.	USD	426 421	406 120	0,04	L3Harris Technologies, Inc. 3.85% 15/06/2023	USD	1 487 000	1 618 333	0,15
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004- AR7 'A6' 4.508% 25.07.2034 r.	USD	1 032 401	1 013 957	0,10	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	190 300	191 252	0,02
			275 149 720	26,05	Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060	USD	204 000	204 283	0,02
Służba zdrowia					Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026	USD	500 000	471 453	0,04
AbbVie, Inc., 144A 2.6% 21/11/2024	USD	2 416 000	2 576 187	0,24	Tutor Perini Corp., 144A 6.875% 01/05/2025	USD	1 195 000	1 141 972	0,11
AbbVie, Inc., 144A 2.95% 21/11/2026	USD	3 412 000	3 711 325	0,34				9 559 479	0,90
Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026	USD	1 604 000	1 729 640	0,16	Technologia informacyjna				
Amgen, Inc. 2.45% 21/02/2030	USD	679 000	717 652	0,07	Dell International LLC, 144A 4.9% 01/10/2026	USD	997 000	1 101 959	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	631 000	641 096	0,06	Dell International LLC, 144A 5.3% 01/10/2029	USD	1 077 000	1 185 737	0,11
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3.2% 15/06/2026	USD	871 000	978 888	0,09	Everi Payments, Inc., 144A 7.5% 15/12/2025	USD	600 000	576 687	0,05
Cigna Corp., 144A 3.4% 01/03/2027	USD	1 300 000	1 433 622	0,14	Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	2 372 000	2 624 155	0,26
CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024	USD	3 117 000	3 194 558	0,30	NXP BV, 144A 3.875% 18/06/2026	USD	868 000	971 933	0,09
Community Health Systems, Inc., 144A 6.625% 15/02/2025	USD	177 000	168 593	0,02	NXP BV, 144A 3.4% 01/05/2030	USD	616 000	664 197	0,06
Endo Dac, 144A 9.5% 31/07/2027	USD	161 000	170 258	0,02	Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	76 000	75 037	0,01
Endo Dac, 144A 6% 30/06/2028	USD	247 000	159 933	0,02	Presidio Holdings, Inc., 144A 8.25% 01/02/2028	USD	26 000	25 951	-
Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7.5% 01/04/2027	USD	191 000	196 683	0,02	QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030	USD	817 000	852 556	0,08
Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	538 000	541 890	0,05	Sensata Technologies, Inc., 144A 4.375% 15/02/2030	USD	512 000	503 055	0,05
			16 220 325	1,53	Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	338 000	344 156	0,03
Przemysł								8 925 423	0,84
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	1 632 000	1 646 338	0,16	Materiały				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	810 000	829 084	0,08	Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	1 352 000	1 356 266	0,13
Kansas City Southern 4.7% 01/05/2048	USD	2 700 000	3 456 764	0,32	Mosaic Co. (The) 3.25% 15/11/2022	USD	2 203 000	2 260 872	0,21

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030	USD	1 322 000	1 259 179	0,12	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania				
Steel Dynamics, Inc. 2.4% 15/06/2025	USD	280 000	288 522	0,03	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			5 164 839	0,49	Przemysł				
Nieruchomości					Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	1 929 000	2 135 582	0,20	USD	110 000	14 072 971	1,33	
American Tower Corp., REIT 4% 01/06/2025	USD	2 750 000	3 091 510	0,29			14 072 971	1,33	
Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024	USD	4 468 000	4 765 570	0,45	Fundusze inwestycyjne				
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 4.5% 15/01/2028	USD	620 000	585 007	0,06	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH				
Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028	USD	475 000	551 759	0,05	CNH	3 713 399	66 332 445	6,28	
VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029	USD	416 000	405 263	0,04			66 332 445	6,28	
Vornado Realty LP, REIT 3.5% 15/01/2025	USD	1 375 000	1 377 325	0,13	Łącznie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania - UCITS				
			12 912 016	1,22	Jednostki uczestnictwa w posiadających zezwolenie UCITS albo innych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania, łącznie				
Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej					80 405 416				
AES Corp., 144A 3.3% 15/07/2025	USD	2 326 000	2 399 699	0,23	80 405 416				
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 14/09/2025	USD	993 000	1 134 405	0,11	1 009 317 146				
Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030	USD	573 000	664 418	0,06	39 541 277				
Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031	USD	677 000	658 565	0,06	7 968 231				
Sempra Energy, FRN 4.875% Perpetual	USD	3 411 000	3 406 737	0,32	1 056 826 654				
			8 263 824	0,78	100,00				
Obligacje łącznie			387 051 796	36,62					
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			387 051 796	36,62					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
USD	1 336 330	EUR	1 181 021	15.07.2020 r.	ANZ	12 095	-
USD	476 462	EUR	423 000	15.07.2020 r.	State Street	2 168	-
USD	20 253 090	GBP	16 021 804	15.07.2020 r.	BNP Paribas	563 477	0,06
USD	213 915	GBP	170 000	15.07.2020 r.	State Street	4 998	-
CAD	28 953 900	USD	21 113 079	21.07.2020 r.	Barclays	54 848	0,01
EUR	19 103 371	JPY	2 289 281 700	21.07.2020 r.	Barclays	167 307	0,02
EUR	11 523 677	PLN	51 303 121	21.07.2020 r.	BNP Paribas	26 348	-
EUR	11 327 048	PLN	50 433 117	21.07.2020 r.	Citibank	24 546	-
EUR	15 315 839	PLN	68 186 662	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	34 785	-
INR	8 104 395 550	USD	106 823 021	21.07.2020 r.	Citibank	155 551	0,02
NOK	103 503 508	SEK	99 351 982	21.07.2020 r.	UBS	13 464	-
TWD	64 902 000	USD	2 204 477	21.07.2020 r.	Barclays	8 412	-
USD	73 958 502	AUD	107 151 728	21.07.2020 r.	Barclays	412 979	0,04
USD	60 237 187	CAD	81 528 443	21.07.2020 r.	HSBC	632 501	0,06
USD	1 187 973	CAD	1 618 000	21.07.2020 r.	State Street	5 068	-
USD	68 060 494	CNH	481 874 000	21.07.2020 r.	State Street	2 171	-
USD	5 090 684	EUR	4 523 000	21.07.2020 r.	Deutsche Bank	18 494	-
USD	223 044 467	EUR	195 830 424	21.07.2020 r.	HSBC	3 435 982	0,33
USD	1 238 262	EUR	1 093 000	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	12 548	-
USD	728 470	EUR	644 229	21.07.2020 r.	Standard Chartered	6 017	-
USD	30 800 745	EUR	27 271 427	21.07.2020 r.	State Street	217 975	0,02
USD	1 600 703	GBP	1 290 000	21.07.2020 r.	Citibank	15 323	-
USD	1 464 680	GBP	1 166 000	21.07.2020 r.	Goldman Sachs	31 692	-
USD	88 680 842	GBP	70 071 581	21.07.2020 r.	HSBC	2 564 463	0,24
USD	1 628 547	GBP	1 302 455	21.07.2020 r.	State Street	27 859	-
USD	7 908 220	IDR	113 082 004 072	21.07.2020 r.	Barclays	136 207	0,01
USD	3 155 061	KRW	3 754 018 347	21.07.2020 r.	HSBC	33 546	-
USD	5 559 919	MXN	125 805 282	21.07.2020 r.	State Street	140 163	0,01
USD	89 631 424	NZD	138 817 099	21.07.2020 r.	ANZ	597 354	0,06
USD	5 707 981	RUB	393 962 000	21.07.2020 r.	BNP Paribas	187 849	0,02
USD	21 489 248	ZAR	367 277 800	21.07.2020 r.	BNP Paribas	391 024	0,04
USD	1 058 785	ZAR	18 313 000	21.07.2020 r.	Standard Chartered	6 797	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						9 944 011	0,94
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	142 000	USD	159 267	31.07.2020 r.	HSBC	12	-
USD	994 119	EUR	879 410	31.07.2020 r.	HSBC	7 696	-
USD	50 959	GBP	40 650	31.07.2020 r.	HSBC	997	-
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						8 705	-
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						9 952 716	0,94
BRL	6 844 995	USD	1 318 882	02.07.2020 r.	Citibank	(61 904)	(0,01)
USD	1 200 181	BRL	6 844 995	02.07.2020 r.	Goldman Sachs	(56 796)	(0,01)
USD	1 596 715	GBP	1 300 000	15.07.2020 r.	State Street	(889)	-
AUD	1 836 000	USD	1 266 849	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(6 677)	-
CAD	28 953 900	USD	21 226 165	21.07.2020 r.	Barclays	(58 238)	(0,01)
CAD	43 835 622	USD	32 288 801	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(240 985)	(0,02)
CAD	36 334 604	USD	26 785 870	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(221 979)	(0,02)
CZK	428 416 994	USD	18 244 135	21.07.2020 r.	Standard Chartered	(289 882)	(0,03)
EUR	503 485	USD	564 838	21.07.2020 r.	HSBC	(219)	-
EUR	25 852 159	USD	29 007 611	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(16 440)	-
GBP	17 217 395	JPY	2 285 736 900	21.07.2020 r.	State Street	(62 929)	(0,01)
GBP	17 983 928	USD	22 410 137	21.07.2020 r.	Barclays	(308 299)	(0,03)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
GBP	1 252 549	USD	1 544 947	21.07.2020 r.	Citibank	(5 593)	-
GBP	537 085	USD	679 721	21.07.2020 r.	HSBC	(19 656)	-
GBP	16 424 484	USD	20 443 547	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(258 230)	(0,02)
IDR	760 702 280 873	USD	53 198 568	21.07.2020 r.	Barclays	(916 261)	(0,09)
NZD	4 215 000	USD	2 721 541	21.07.2020 r.	ANZ	(18 138)	-
NZD	2 303 000	USD	1 500 815	21.07.2020 r.	BNP Paribas	(23 724)	-
PLN	382 584 566	USD	97 112 930	21.07.2020 r.	State Street	(939 014)	(0,09)
SEK	20 183 000	USD	2 181 907	21.07.2020 r.	J.P. Morgan	(24 120)	-
USD	1 678 885	AUD	2 449 000	21.07.2020 r.	Barclays	(2 030)	-
USD	146 602 618	TWD	4 309 677 150	21.07.2020 r.	Citibank	(339 467)	(0,03)
ZAR	18 418 048	USD	1 077 320	21.07.2020 r.	Morgan Stanley	(19 298)	-
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 890 768)	(0,37)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
CHF	581 127	USD	616 013	31.07.2020 r.	HSBC	(4 049)	-
EUR	170 521 771	USD	192 727 220	31.07.2020 r.	HSBC	(1 455 332)	(0,14)
GBP	422 606 316	USD	527 598 820	31.07.2020 r.	HSBC	(8 189 268)	(0,77)
SEK	4 344 511	USD	466 796	31.07.2020 r.	HSBC	(2 257)	-
USD	153 533	EUR	136 887	31.07.2020 r.	HSBC	(11)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(9 650 917)	(0,91)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(13 541 685)	(1,28)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 588 969)	(0,34)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) USD	% aktywów netto
Australia 10 Year Bond, 15/09/2020	460	AUD	417 303	0,04
Euro-BTP, 08/09/2020	1	EUR	2 737	-
US 2 Year Note, 30/09/2020	1 742	USD	117 572	0,01
US 10 Year Note, 21/09/2020	126	USD	185 141	0,02
Łączny niezrealizowany zysk na finansowych kontraktach futures - aktywa			722 753	0,07
Canada 10 Year Bond,, 21/09/2020	(981)	CAD	(264 942)	(0,03)
Euro-Bund, 08/09/2020	(161)	EUR	(235 949)	(0,02)
Euro-buxl 30y Bnd Bond, 08/09/2020	(19)	EUR	(33 828)	-
Japan 10 Year Bond, 14/09/2020	47	JPY	-	-
Long Gilt, 28/09/2020	(495)	GBP	(956 370)	(0,09)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(293)	USD	(232 887)	(0,02)
US Long Bond, 21/09/2020	(352)	USD	(671 245)	(0,07)
US Ultra Bond, 21/09/2020	(117)	USD	(179 933)	(0,02)
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(2 575 154)	(0,25)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(1 852 401)	(0,18)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Kupione opcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
53 238 000	Foreign Exchange CZK/EUR, Put, 25.500, 01/09/2020	EUR	Bank of America	33 848	-
53 238 000	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	1 441 260	0,14
94 758 000	Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.120, 18/12/2020	EUR	Citibank	2 694 439	0,25
46 790 000	Foreign Exchange IDR/USD, Put, 14 400.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	724 255	0,07
34 946 000	Foreign Exchange INR/USD, Put, 73.250, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	22 575	-
77 478 000	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 69.500, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	177 487	0,02
31 948 000	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 22.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	390 102	0,04
55 070 000	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	457 712	0,04
37 318 000	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 79.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	764 551	0,07
55 070 000	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	275 244	0,03
2 926	US Treasury 5 Year Note, Call, 125.000, 24/07/2020	USD	UBS	2 537 392	0,24
Łączna wartość rynkowa kupionych opcji - aktywa				9 518 865	0,90

Wystawione opcje

(53 238 000)	Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 26.250, 01/09/2020	EUR	Bank of America	(1 441 260)	(0,14)
(77 478 000)	Foreign Exchange JPY/AUD, Put, 66.000, 05/08/2020	AUD	BNP Paribas	(47 434)	-
(31 948 000)	Foreign Exchange MXN/USD, Put, 21.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(105 248)	(0,01)
(55 070 000)	Foreign Exchange NZD/USD, Call, 0.650, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(457 712)	(0,04)
(37 318 000)	Foreign Exchange RUB/EUR, Put, 76.500, 05/08/2020	EUR	Barclays	(156 422)	(0,01)
(46 790 000)	Foreign Exchange USD/IDR, Call, 15 900.000, 01/09/2020	USD	Standard Chartered	(108 005)	(0,01)
(34 946 000)	Foreign Exchange USD/INR, Call, 77.500, 04/09/2020	USD	Standard Chartered	(156 657)	(0,01)
(31 948 000)	Foreign Exchange USD/MXN, Call, 23.500, 20/08/2020	USD	Goldman Sachs	(790 837)	(0,08)
(55 070 000)	Foreign Exchange USD/NZD, Put, 0.615, 08/09/2020	NZD	Bank of America	(275 244)	(0,03)
Łączna wartość rynkowa wystawionych opcji - pasywa				(3 538 819)	(0,33)

Swapcje

Ilość	Opis papierów wartościowych	Waluta	Kontrahent	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
39 426 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,35%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,35%, 30/06/2051	USD	Morgan Stanley	1 489 613	0,14
18 196 000	IRS Wypłaca stałą stopę 1,5%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 1,5%, 10/05/2051	USD	UBS	432 039	0,04
22 642 811	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Morgan Stanley	159 099	0,02
17 934 000	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	Barclays	126 013	0,01
14 085 189	IRS Wypłaca stałą stopę 2%, otrzymuje zmienną stopę LIBOR 3 miesiące, Call, 2%, 21/04/2051	USD	J.P. Morgan	98 969	0,01
Wartość rynkowa netto swapcji - pasywa				2 305 733	0,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Bond

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	Zapłacone/ (otrzymane) odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
51 186 500	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.34-V6	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	745 897	0,07
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – aktywa							745 897	0,07
27 491 000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.33-V1	Kupno	(1,00)%	20.12.2024 r.	(287 078)	(0,03)
60 009 500	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V1	Kupno	(5,00)%	20.06.2025 r.	(3 090 371)	(0,29)
9 960 000	EUR	Citigroup	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	Kupno	(1,00)%	20.09.2020 r.	(20 812)	-
4 160 000	EUR	Barclays	Wendel SE 3.75% 21/01/2021	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	(224 017)	(0,02)
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(3 622 278)	(0,34)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(2 876 381)	(0,27)

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	
3 661 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,12%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	15.06.2050 r.	18 690	-	
21 173 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,036%	15.06.2025 r.	54 498	-	
21 173 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,042%	17.06.2025 r.	63 277	0,01	
21 173 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,046%	17.06.2025 r.	68 759	0,01	
21 173 000	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę SONIA 1 dzień, otrzymuje stałą stopę 0,065%	16.06.2025 r.	92 919	0,01	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – aktywa						298 143	0,03
43 135 000	CAD	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,943%	01.06.2029 r.	(67 134)	(0,01)	
43 135 000	CAD	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę BA 3 miesiące, otrzymuje stałą stopę 0,944%	01.06.2029 r.	(63 977)	(0,01)	
3 661 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,179%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	16.06.2050 r.	(59 339)	-	
3 661 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,157%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(30 842)	-	
3 661 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,141%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	17.06.2050 r.	(9 403)	-	
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa						(230 695)	(0,02)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – aktywa						67 448	0,01

Swapy inflacyjne

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
22 701 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,498, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	89 766	0,01
22 701 000	EUR	Morgan Stanley	Wyplata stałą stopę 0,5, otrzymuje zmienną stopę HICPXT 1 miesiąc	15.06.2025 r.	86 436	0,01
18 309 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,178	15.06.2025 r.	52 179	-
18 309 500	GBP	Morgan Stanley	Wyplata zmienną stopę UKRPI 1 miesiąc, otrzymuje stałą stopę 3,15	15.06.2025 r.	17 125	-
Łączna wartość rynkowa swapów inflacyjnych – aktywa					245 506	0,02
Wartość rynkowa netto swapów inflacyjnych – aktywa					245 506	0,02

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	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 5.875% Perpetual				
Obligacje					EUR 400 000 394 990 0,03				
Usługi komunikacyjne					Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027				
Altice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	24 530 000	20 789 506	1,73	GBP 1 600 000 1 669 320 0,14				
Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025	EUR	2 991 000	2 605 639	0,22	USD 6 400 000 5 601 322 0,47				
Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025	EUR	1 274 000	1 089 578	0,09					108 112 965 9,03
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6.75% 30/09/2023	GBP	9 738 000	10 132 097	0,85	Dobra luksusowe				
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	800 000	920 983	0,08	Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024				
ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026	EUR	3 440 000	3 031 343	0,25	EUR 900 000 601 423 0,05				
Koninklijke KPN NV, FRN, 144A 7% 28/03/2073	USD	21 032 000	18 386 206	1,53	B&M European Value Retail SA, Reg. S 4.125% 01/02/2022				
Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 7% 28/03/2073	USD	1 700 000	1 486 143	0,12	GBP 1 900 000 1 904 750 0,16				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2.625% 15/09/2024	EUR	2 595 000	2 316 584	0,19	BMW International Investment BV, Reg. S 1.25% 11/07/2022				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	6 067 000	5 345 452	0,45	EUR 643 000 648 413 0,05				
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	1 917 000	1 805 407	0,15	Burger King France SAS, Reg. S 6% 01/05/2024				
Orange SA, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	GBP	1 000 000	1 058 963	0,09	EUR 1 770 000 1 620 581 0,14				
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	1 781 000	1 892 036	0,16	Burger King France SAS, Reg. S, FRN 5.25% 01/05/2023				
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025	GBP	14 984 000	14 815 430	1,24	Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6.25% 20/12/2023				
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	11 859 000	11 469 313	0,96	CPUK Finance Ltd., Reg. S 7.239% 28/02/2042				
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	1 352 000	1 156 225	0,10	GBP 800 000 900 186 0,08				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	500 000	446 982	0,04	CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.25% 28/02/2047				
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	1 800 000	1 699 446	0,14	GBP 1 900 000 1 827 547 0,15				
					Dometic Group AB, Reg. S 3% 13/09/2023				
					EUR 1 576 000 1 428 329 0,12				
					eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025				
					EUR 5 706 000 4 815 935 0,40				
					eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025				
					EUR 454 000 404 307 0,03				
					El Corte Ingles SA, Reg. S 3% 15/03/2024				
					EUR 2 240 000 2 008 111 0,17				
					EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4.25% 01/11/2026				
					EUR 1 570 000 1 230 233 0,10				
					Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 3.75% 27/04/2023				
					EUR 2 324 000 2 054 798 0,17				

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Gamenet Group SpA, Reg. S, FRN 5.125% 27/04/2023	EUR	1 435 404	1 292 748	0,11	Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6.375% 15/02/2025	GBP	1 393 000	1 186 025	0,10
GKN Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/09/2022	GBP	3 170 000	3 306 405	0,28	Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023	EUR	10 019 000	9 047 307	0,76
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3.25% 30/04/2024	EUR	7 200 000	5 807 671	0,49	Polygon AB, Reg. S 4% 23/02/2023	EUR	7 400 000	6 716 596	0,56
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027	USD	2 700 000	2 192 675	0,18	Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029	EUR	4 653 000	4 217 749	0,35
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025	EUR	6 852 000	6 244 363	0,52	Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	5 282 000	4 264 186	0,36
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027	EUR	1 490 000	1 341 051	0,11	Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024	EUR	3 104 000	2 753 808	0,23
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 2.75% 24/01/2021	GBP	2 340 000	2 306 257	0,19	Schaeffler Finance BV, Reg. S 3.25% 15/05/2025	EUR	3 180 000	2 886 629	0,24
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023	GBP	1 302 000	1 149 744	0,10	Sisal Group SpA, Reg. S 7% 31/07/2023	EUR	1 049 813	957 911	0,08
Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025	EUR	3 293 000	2 237 909	0,19	Very Group Funding Plc (The), Reg. S 7.75% 15/11/2022	GBP	1 418 000	1 304 994	0,11
Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023	GBP	9 920 000	10 212 640	0,85	William Hill plc, Reg. S 4.875% 07/09/2023	GBP	901 000	924 831	0,08
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S 5.5% 15/10/2024	GBP	3 564 000	3 631 716	0,30	William Hill plc, Reg. S 4.75% 01/05/2026	GBP	6 262 000	6 361 848	0,53
Miller Homes Group Holdings plc, Reg. S, FRN 5.916% 15/10/2023	GBP	5 875 000	5 892 625	0,49	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	3 900 000	3 307 451	0,28
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	903 000	906 398	0,08				137 282 211	11,47
NH Hotel Group SA, Reg. S 3.75% 01/10/2023	EUR	13 989 851	11 545 738	0,96	Dobra podstawowe				
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 4.375% 01/05/2022	EUR	7 629 922	6 726 853	0,56	Altria Group, Inc. 2.35% 06/05/2025	USD	3 875 000	3 314 031	0,28
Parts Europe SA, Reg. S, FRN 5.5% 01/05/2022	EUR	1 252 000	1 106 007	0,09	Aryzta AG, Reg. S, FRN 4.056% Perpetual	CHF	1 000 000	503 022	0,04
Piaggio & C SpA, Reg. S 3.625% 30/04/2025	EUR	2 784 000	2 522 595	0,21	Aryzta Euro Finance DAC, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	3 714 000	2 828 934	0,24
					Auchan Holding SA, Reg. S 2.875% 29/01/2026	EUR	1 200 000	1 096 653	0,09
					BAT Capital Corp., Reg. S 2.125% 15/08/2025	GBP	2 776 000	2 859 569	0,24
					Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 1.865% 13/06/2022	EUR	1 000 000	880 934	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	3 500 000	2 883 915	0,24	Petroleos Mexicanos, Reg. S 3.75% 16/11/2025	GBP	2 578 000	2 198 338	0,18
Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024	GBP	1 322 000	1 405 889	0,12	Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.5% 25/03/2075	EUR	1 000 000	950 773	0,08
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	GBP	4 228 000	4 245 124	0,35				31 933 617	2,67
Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024	EUR	761 000	712 587	0,06	Sektor usług finansowych				
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.75% 27/04/2030	GBP	817 000	872 422	0,07	Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043	EUR	9 411 000	9 413 680	0,79
Wm Morrison Supermarkets plc, Reg. S 2.5% 01/10/2031	GBP	1 699 000	1 795 401	0,15	Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	1 950 000	1 858 865	0,16
			23 398 481	1,95	Arrow Global Finance plc, Reg. S 5.125% 15/09/2024	GBP	6 501 000	5 996 139	0,50
Energia					Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual	EUR	650 000	618 358	0,05
Aker BP ASA, 144A 5.875% 31/03/2025	USD	3 905 000	3 180 091	0,27	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual	GBP	3 000 000	3 360 615	0,28
Aker BP ASA, Reg. S 5.875% 31/03/2025	USD	7 312 000	5 954 627	0,49	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.416% Perpetual	GBP	4 350 000	4 600 995	0,38
BP Capital Markets plc, FRN 4.375% Perpetual	USD	2 283 000	1 890 192	0,16	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036	GBP	2 940 000	3 479 312	0,29
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	GBP	5 193 000	5 230 275	0,44	Aviva plc, Reg. S, FRN 6.625% 03/06/2041	GBP	10 372 000	10 780 006	0,90
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	2 300 000	2 109 942	0,18	Aviva plc, Reg. S, FRN 4.375% 12/09/2049	GBP	700 000	756 632	0,06
Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025	USD	632 000	446 002	0,04	Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050	GBP	1 050 000	1 187 771	0,10
Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025	USD	1 295 000	913 881	0,08	Banca IFIS SpA, Reg. S 1.75% 25/06/2024	EUR	1 697 000	1 434 707	0,12
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	2 370 000	2 280 645	0,19	Banca IFIS SpA, Reg. S, FRN 4.5% 17/10/2027	EUR	1 245 000	967 567	0,08
Petrobras Global Finance BV 6.25% 14/12/2026	GBP	500 000	531 380	0,04	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 2.625% 28/04/2025	EUR	600 000	537 978	0,04
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	580 000	527 654	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024	EUR	6 900 000	6 261 931	0,52
Petroleos Mexicanos, Reg. S 8.25% 02/06/2022	GBP	5 530 000	5 719 817	0,48	Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024	GBP	2 600 000	2 611 046	0,22

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3.125% 19/09/2027	GBP	1 870 000	1 853 911	0,15	Deutsche Bank AG 5% 14/02/2022	USD	2 150 000	1 827 286	0,15
Barclays plc 3.2% 10/08/2021	USD	1 100 000	915 736	0,08	Deutsche Bank AG, FRN 1.687% 20/08/2020	USD	759 000	617 676	0,05
Barclays plc, FRN 2.558% 10/08/2021	USD	4 870 000	4 024 885	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 16/12/2021	GBP	1 500 000	1 492 563	0,12
Barclays plc, FRN 3.932% 07/05/2025	USD	1 045 000	918 996	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024	GBP	5 400 000	5 659 249	0,47
Barclays plc, Reg. S 3.125% 17/01/2024	GBP	6 907 000	7 199 358	0,60	Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024	GBP	800 000	805 890	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 2.375% 06/10/2023	GBP	2 124 000	2 152 421	0,18	Direct Line Insurance Group plc, Reg. S 4% 05/06/2032	GBP	1 283 000	1 325 327	0,11
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	3 863 000	3 629 840	0,30	FCE Bank plc, Reg. S 2.727% 03/06/2022	GBP	1 650 000	1 606 935	0,13
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual	EUR	4 700 000	4 728 949	0,40	Fidelity International Ltd., Reg. S 7.125% 13/02/2024	GBP	5 359 000	6 377 000	0,53
CaixaBank SA, Reg. S 2.375% 01/02/2024	EUR	2 600 000	2 468 317	0,21	First Hydro Finance plc 9% 31/07/2021	GBP	640 000	690 115	0,06
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	2 400 000	2 236 505	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024	USD	1 150 000	948 030	0,08
Close Brothers Group plc, Reg. S 2.75% 26/04/2023	GBP	3 342 000	3 435 782	0,29	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	4 803 000	4 570 948	0,38
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	800 000	695 208	0,06	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026	GBP	7 979 000	8 079 136	0,67
Coventry Building Society, Reg. S 5.875% 28/09/2022	GBP	3 210 000	3 574 043	0,30	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	2 010 000	1 899 149	0,16
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	294 000	246 069	0,02	Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024	GBP	7 000 000	7 399 441	0,62
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.125% 12/09/2025	GBP	774 000	790 729	0,07	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 2.25% 06/09/2024	GBP	1 200 000	1 154 753	0,10
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	2 600 000	2 179 288	0,18	Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045	GBP	5 572 000	5 855 455	0,49
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2.25% 14/01/2028	GBP	1 625 000	1 638 585	0,14	ING Groep NV, Reg. S, FRN 4.7% 22/03/2028	USD	2 792 000	2 400 598	0,20
Deutsche Bank AG 4.25% 14/10/2021	USD	5 115 000	4 270 041	0,36	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2 215 000	1 833 528	0,15
					Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028	GBP	1 399 000	1 350 500	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Investec plc, Reg. S 4.5% 05/05/2022	GBP	6 863 000	7 099 549	0,59	Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028	GBP	14 766 000	14 821 373	1,23
Jerrold Finco plc, Reg. S 6.125% 15/01/2024	GBP	1 195 000	1 157 233	0,10	Reassure Group plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	2 946 000	3 174 234	0,27
Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026	GBP	6 276 000	5 775 803	0,48	Refinitiv US Holdings, Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2026	EUR	2 253 000	2 147 301	0,18
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 10% 23/07/2041	GBP	4 065 000	4 413 977	0,37	RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043	GBP	11 183 000	12 319 846	1,03
Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050	GBP	2 600 000	2 688 384	0,22	RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2 875 000	3 402 761	0,28
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	10 847 830	9 969 706	0,83	Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	4 230 000	3 702 848	0,31
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023	GBP	1 570 000	1 580 029	0,13	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 1.862% 15/05/2023	USD	2 900 000	2 361 839	0,20
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	2 750 000	3 065 398	0,26	Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025	USD	1 482 000	1 311 205	0,11
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5.375% 30/09/2024	EUR	1 282 000	1 140 216	0,10	Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025	EUR	1 304 000	1 227 600	0,10
M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049	GBP	802 000	803 013	0,07	RSA Insurance Group plc, Reg. S 1.625% 28/08/2024	GBP	5 603 000	5 662 883	0,47
Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028	GBP	2 733 000	1 496 148	0,12	Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024	GBP	8 150 000	6 383 861	0,53
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3.622% 26/04/2023	USD	2 700 000	2 284 353	0,19	Sainsbury's Bank plc, Reg. S, FRN 6% 23/11/2027	GBP	5 608 000	5 694 868	0,48
NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023	GBP	5 000 000	5 162 202	0,43	Santander UK Group Holdings plc 3.571% 10/01/2023	USD	2 000 000	1 688 381	0,14
Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 4.625% 07/05/2031	GBP	900 000	939 388	0,08	Stena International SA, Reg. S 6.125% 01/02/2025	USD	250 000	194 926	0,02
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2 616 000	3 015 672	0,25	Telereal Securitisation plc, FRN 4.09% 10/12/2033	GBP	2 590 000	2 652 808	0,22
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	1 067 000	918 216	0,08	Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025	GBP	2 215 000	2 322 017	0,19
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	1 950 000	2 100 805	0,18	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023	GBP	1 266 000	1 247 998	0,10

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.534% 24/06/2022	GBP	2 500 000	2 503 406	0,21	BUPA Finance plc, Reg. S 5% 08/12/2026	GBP	1 500 000	1 653 405	0,14
TSB Bank plc, Reg. S, FRN 0.938% 15/02/2024	GBP	1 381 000	1 400 514	0,12	BUPA Finance plc, Reg. S 4.125% 14/06/2035	GBP	938 000	946 011	0,08
TSB Banking Group plc, FRN 5.75% 06/05/2026	GBP	5 620 000	5 627 267	0,47	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	11 597 000	10 311 244	0,85
UBS Group AG, FRN, 144A 1.578% 23/05/2023	USD	3 900 000	3 198 759	0,27	Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	1 650 000	1 261 438	0,11
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	1 000 000	825 069	0,07	Constantin Investissement 3 SASU, Reg. S 5.375% 15/04/2025	EUR	1 169 000	1 074 370	0,09
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22.06.2025 r.	GBP	4 588 000	4 510 007	0,38	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.375% 30/01/2023	EUR	1 342 000	1 263 748	0,11
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 5% 09.02.2026 r.	GBP	8 460 000	8 235 531	0,69	Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024	EUR	773 000	705 362	0,06
Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25.09.2026 r.	GBP	5 352 000	5 452 851	0,46	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	2 791 000	2 682 478	0,22
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.625% 30/11/2022	GBP	1 200 000	1 201 674	0,10	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	321 000	286 963	0,02
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.75% 10/07/2023	GBP	1 300 000	1 343 932	0,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	7 494 000	6 555 235	0,54
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.375% 16/11/2026	GBP	800 000	858 952	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual	EUR	3 726 000	3 541 777	0,30
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 1.288% 16/11/2024	EUR	3 300 000	2 971 774	0,25	GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 1.25% 12/10/2028	GBP	2 000 000	2 024 599	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3.375% Perpetual	EUR	3 700 000	3 353 150	0,28	Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025	EUR	1 842 000	1 646 112	0,14
Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025	GBP	1 954 000	2 038 253	0,17	IDH Finance plc, Reg. S 6.25% 15/08/2022	GBP	2 860 000	2 459 600	0,21
			324 165 824	27,08	Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 3.75% 15/08/2023	EUR	6 409 000	5 670 958	0,47
Służba zdrowia					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3.5% 30/09/2024	EUR	16 706 000	15 068 502	1,25
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4.5% 15/05/2023	EUR	200 000	180 906	0,02	Rossini Sarl, Reg. S, FRN 3.875% 30/10/2025	EUR	1 329 000	1 193 893	0,10
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 25/04/2023	GBP	1 085 000	1 150 081	0,10	Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4.75% 01/07/2025	EUR	4 423 000	4 044 255	0,34

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Synlab Unsecured Bondco plc, Reg. S 8.25% 01/07/2023	EUR	105 000	98 472	0,01	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2043	GBP	2 352 000	2 024 249	0,17
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/07/2024	USD	2 541 000	2 029 266	0,17	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	2 452 000	2 399 864	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	659 000	600 910	0,05	Air France-KLM, Reg. S 1.875% 16/01/2025	EUR	1 500 000	1 140 823	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	2 964 000	2 696 163	0,23	Algeco Global Finance plc, Reg. S 6.5% 15/02/2023	EUR	8 382 000	7 363 996	0,62
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.25% 31/03/2023	EUR	1 170 000	995 115	0,08	Algeco Global Finance plc, Reg. S, FRN 6.25% 15/02/2023	EUR	4 196 000	3 578 834	0,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.125% 15/10/2024	EUR	2 973 000	2 383 494	0,20	Autostrade per l'Italia SpA 6.25% 09/06/2022	GBP	4 831 000	4 904 682	0,41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023	USD	5 210 000	4 014 778	0,34	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 12/06/2023	EUR	1 611 000	1 389 477	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	851 000	618 948	0,05	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	USD	3 500 000	2 918 717	0,24
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5.75% 15/05/2025	EUR	1 451 000	1 315 343	0,11	General Electric Co. 3.1% 09/01/2023	USD	1 761 000	1 499 526	0,13
Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 01/05/2023	GBP	8 330 000	7 723 393	0,64	Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024	GBP	4 458 000	4 510 939	0,38
			86 196 819	7,20	International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.5% 04/07/2023	EUR	500 000	365 878	0,03
Przemysł					Intertrust Group BV, Reg. S 3.375% 15/11/2025	EUR	3 039 000	2 775 558	0,23
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.75% 31/07/2043	GBP	900 000	845 807	0,07	Intrum AB, Reg. S 2.75% 15/07/2022	EUR	8 396 500	7 296 081	0,61
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 2.875% 31/07/2043	GBP	1 348 000	1 312 930	0,11	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2 251 000	1 813 702	0,15
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.249% 31/07/2043	GBP	1 146 000	1 149 728	0,10	IPD 3 BV, Reg. S 4.5% 15/07/2022	EUR	4 467 000	3 826 143	0,32
AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043	GBP	1 733 000	1 698 420	0,14	IPD 3 BV, Reg. S, FRN 4.5% 15/07/2022	EUR	5 460 000	4 594 635	0,38
					James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3.625% 01/10/2026	EUR	2 986 000	2 785 492	0,23
					La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024	EUR	3 773 000	2 601 582	0,22
					La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025	GBP	8 985 000	6 801 771	0,57

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Moto Finance plc, Reg. S 4.5% 01/10/2022	GBP	1 700 000	1 642 625	0,14	Materiały				
Nexans SA, Reg. S 3.75% 08/08/2023	EUR	1 700 000	1 603 042	0,13	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	639 000	562 138	0,05
Novafives SAS, Reg. S, FRN 4.5% 15/06/2025	EUR	2 921 000	1 828 572	0,15	BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 6.5% 22/10/2077	GBP	1 650 000	1 786 125	0,15
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S 6.75% 15/08/2023	EUR	3 653 000	2 690 253	0,22	Bormioli Pharma Bidco SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/11/2024	EUR	7 875 000	6 453 220	0,54
Promontoria Holding 264 BV, Reg. S, FRN 6.25% 15/08/2023	EUR	1 473 000	1 076 134	0,09	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	1 434 000	1 345 369	0,11
Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 2% 01/03/2026	EUR	3 745 000	3 218 082	0,27	Fabric BC SpA, Reg. S, FRN 4.125% 30/11/2024	EUR	2 320 000	2 081 072	0,17
Selecta Group BV, Reg. S, FRN 5.375% 01/02/2024	EUR	3 595 000	1 246 169	0,10	Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 3.5% 15/04/2024	EUR	5 714 000	5 142 174	0,43
SPIE SA, Reg. S 3.125% 22/03/2024	EUR	1 300 000	1 187 497	0,10	INEOS Finance plc, Reg. S 2.125% 15/11/2025	EUR	500 000	435 493	0,04
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	1 003 000	876 182	0,07	INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026	EUR	1 606 000	1 403 503	0,12
Verisure Holding AB, Reg. S 3.5% 15/05/2023	EUR	1 342 000	1 230 612	0,10	Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	5 267 000	4 697 194	0,39
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	1 345 000	1 234 156	0,10	OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024	EUR	1 250 000	1 126 216	0,09
			87 432 158	7,30	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 4% 01/04/2023	EUR	500 000	415 897	0,03
Technologia informacyjna					Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	1 446 000	1 336 552	0,11
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 7.25% 15/10/2022	EUR	6 052 000	4 976 320	0,42	thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023	EUR	3 904 000	3 434 558	0,29
Dell Bank International DAC, Reg. S 1.625% 24/06/2024	EUR	2 667 000	2 450 731	0,20	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	5 350 000	4 419 041	0,37
Ingenico Group SA, Reg. S 1.625% 13/09/2024	EUR	1 900 000	1 746 103	0,15	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	960 000	860 058	0,07
Nokia OYJ 3.375% 12/06/2022	USD	3 093 000	2 569 597	0,21	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 2.875% 15/12/2026	EUR	6 950 000	6 221 297	0,52
Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	1 593 000	1 496 729	0,13					
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	554 000	522 956	0,04					
TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 4% 15/04/2023	EUR	4 265 000	3 865 906	0,32					
			17 628 342	1,47					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	3 300 000	3 061 134	0,26	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023	GBP	6 070 000	6 064 567	0,51
			44 781 041	3,74					
Nieruchomości					MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	3 300 000	2 770 249	0,23
ADO Properties SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024	EUR	8 400 000	7 296 731	0,61	MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	4 972 000	4 196 216	0,35
Annington Funding plc, Reg. S 2.646% 12/07/2025	GBP	4 674 000	4 974 872	0,42	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	3 767 000	3 796 654	0,32
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	1 340 000	1 257 534	0,11	Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025	EUR	6 492 000	5 460 129	0,46
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	1 790 000	1 674 082	0,14	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3% 08/08/2024	EUR	9 100 000	7 640 253	0,64
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	3 847 000	3 623 071	0,30	Vivion Investments Sarl, Reg. S 3.5% 01/11/2025	EUR	1 100 000	925 253	0,08
CyrusOne LP, REIT 1.45% 22/01/2027	EUR	639 000	562 527	0,05				78 243 000	6,54
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2 863 000	3 029 271	0,25	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	3 063 000	3 096 019	0,26	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026	GBP	1 130 000	1 119 028	0,09
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.125% 05/09/2023	EUR	8 373 000	7 825 805	0,64	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	GBP	1 400 000	1 481 958	0,12
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	2 106 000	1 874 882	0,16	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.625% 02/04/2076	EUR	828 000	765 899	0,06
Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual	EUR	3 563 000	3 114 995	0,26	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3.375% 05/04/2077	EUR	1 000 000	939 979	0,08
Intu SGS Finance plc, REIT, Reg. S 3.875% 17/03/2028	GBP	2 497 000	1 371 151	0,11	EnBW Energie Baden- Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 5.125% 05/04/2077	USD	10 516 000	8 834 731	0,75
Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024	GBP	1 529 000	1 549 852	0,13	Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073	USD	3 707 000	3 437 519	0,29
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	1 119 000	1 118 490	0,09	Enel SpA, Reg. S, FRN 7.75% 10/09/2075	GBP	2 464 000	2 492 112	0,21
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1.5% 14/11/2022	EUR	4 625 000	4 271 785	0,36					
Logicor Financing Sarl, Reg. S 2.75% 15/01/2030	GBP	764 000	748 612	0,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Enel SpA, Reg. S, FRN 6.625% 15/09/2076	GBP	807 000	843 853	0,07	Akcje				
Southern Water Services Finance Ltd., Reg. S 2.375% 28/05/2028	GBP	1 202 000	1 225 999	0,10	Energia				
SSE plc, Reg. S, FRN 3.625% 16/09/2077	GBP	4 668 000	4 703 920	0,39	Energy Transfer Operating LP Preference, FRN	USD	115 547	1 957 999	0,16
SSE plc, Reg. S, FRN 4.75% 16/09/2077	USD	5 132 000	4 235 864	0,35				1 957 999	0,16
SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	GBP	3 031 000	3 044 609	0,25	Akcje ogółem			1 957 999	0,16
SSE plc, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	GBP	4 053 000	4 061 868	0,34	Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			1 005 863 683	84,02
Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 5.875% 15/07/2022	GBP	5 235 000	5 316 312	0,44	Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
Viridian Group FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024	GBP	7 812 000	7 753 558	0,66	Obligacje				
			50 257 209	4,20	Usługi komunikacyjne				
Obligacje łącznie			989 431 667	82,65	Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	152 000	146 725	0,01
Obligacje zamienne					C&W Senior Financing DAC, 144A 7.5% 15/10/2026	USD	2 980 000	2 486 680	0,21
Dobra podstawowe					C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027	USD	500 000	404 053	0,03
J Sainsbury plc, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	GBP	11 900 000	11 977 290	1,00	Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023	USD	1 400 000	592 377	0,05
			11 977 290	1,00	DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023	USD	6 082 000	4 992 731	0,42
Przemysł					Netflix, Inc., 144A 3.625% 15/06/2025	USD	1 124 000	923 266	0,08
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 0.625% 17/11/2022	EUR	300 000	225 791	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.5% 15/04/2025	USD	1 127 000	1 003 861	0,08
			225 791	0,02	T-Mobile USA, Inc., 144A 3.75% 15/04/2027	USD	2 325 000	2 096 347	0,18
Nieruchomości					T-Mobile USA, Inc. 6% 15/04/2024	USD	1 309 000	1 092 314	0,09
ADO Properties SA, Reg. S 1.25% 23/11/2023	EUR	2 100 000	1 789 686	0,15	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	10 139 000	10 217 577	0,85
Intu Jersey 2 Ltd., REIT, Reg. S 2.875% 01/11/2022	GBP	3 850 000	481 250	0,04	Ziggo BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	13 553 000	11 080 973	0,93
			2 270 936	0,19				35 036 904	2,93
Obligacje zamienne ogółem			14 474 017	1,21	Dobra luksusowe				
					Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	787 000	660 890	0,06
					Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2 111 000	1 909 546	0,16
					eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025	USD	7 328 000	5 826 119	0,48

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025	USD	2 364 000	1 975 685	0,17	UniCredit SpA, FRN, 144A 5.211% 14/01/2022	USD	4 054 000	3 332 825	0,28
Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	20 926 000	16 493 808	1,37				35 183 908	2,94
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	3 496 000	2 636 417	0,22					
			29 502 465	2,46	Służba zdrowia				
Dobra podstawowe					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15/05/2023	USD	181 000	146 673	0,01
Kraft Heinz Foods Co., 144A 3.875% 15/05/2027	USD	9 752 000	8 286 867	0,69	Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	4 685 000	3 944 370	0,33
Kraft Heinz Foods Co., 144A 4.25% 01/03/2031	USD	553 000	477 414	0,04	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	496 000	410 094	0,03
			8 764 281	0,73	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	USD	1 076 000	980 536	0,08
Energia					Mylan, Inc., 144A 3.125% 15/01/2023	USD	9 002 000	7 707 796	0,65
Aker BP ASA, 144A 4.75% 15/06/2024	USD	2 696 000	2 203 561	0,19	Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026	USD	1 030 000	844 256	0,07
Energy Transfer Operating LP, FRN 6.25% Perpetual	USD	2 906 000	1 819 150	0,15	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	6 851 000	5 725 948	0,48
Petroleos Mexicanos 5.35% 12/02/2028	USD	899 000	608 796	0,05				19 759 673	1,65
			4 631 507	0,39	Przemysł				
Sektor usług finansowych					Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6.125% 10/08/2022	USD	815 000	540 535	0,05
AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025	USD	581 000	503 020	0,04	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022	USD	2 000 000	1 701 863	0,14
Credit Suisse Group AG, 144A 3.574% 09/01/2023	USD	3 300 000	2 787 568	0,23	Hidroviás International Finance SARL, 144A 5.95% 24/01/2025	USD	3 900 000	3 031 265	0,25
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	6 383 000	5 459 998	0,46	Hidroviás International Finance SARL, Reg. S 5.95% 24/01/2025	USD	1 802 000	1 400 600	0,12
Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024	USD	2 240 000	1 280 568	0,11				6 674 263	0,56
HBOS Capital Funding LP, Reg. S 6.85% Perpetual	USD	12 449 000	10 275 239	0,85	Technologia informacyjna				
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/05/2026	USD	1 126 000	974 565	0,08	Dell International LLC, 144A 5.85% 15/07/2025	USD	390 000	364 674	0,03
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.628% Perpetual	USD	9 500 000	7 077 203	0,59	Dell International LLC, Reg. S 5.45% 15/06/2023	USD	7 120 000	6 333 821	0,53
UBS Group AG, 144A 3.491% 23/05/2023	USD	3 600 000	3 062 896	0,26				6 698 495	0,56
UniCredit SpA, 144A 6.572% 14/01/2022	USD	500 000	430 026	0,04	Materiały				
					Ardagh Packaging Finance plc, 144A 6% 15/02/2025	USD	900 000	750 531	0,06

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1 793 000	1 432 439	0,12
Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027	USD	700 000	580 021	0,05
Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	584 000	476 748	0,04
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15/07/2023	USD	700 000	570 260	0,05
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 4.719% 15/07/2021	USD	2 701 000	2 187 728	0,18
SPCM SA, 144A 4.875% 15/09/2025	USD	3 900 000	3 208 297	0,27
			9 206 024	0,77
Obligacje łącznie			155 457 520	12,99
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			155 457 520	12,99
Inwestycje ogółem			1 161 321 203	97,01
Środki pieniężne			42 669 763	3,56
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(6 889 003)	(0,57)
Aktywa netto ogółem			1 197 101 963	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Walutowe kontrakty terminowe typu forward

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
EUR	3 724 000	GBP	3 374 961	27.07.2020 r.	UBS	23 468	-
USD	2 837 000	GBP	2 289 822	27.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	18 506	-
EUR	1 329 000	GBP	1 202 362	29.07.2020 r.	BNP Paribas	10 490	-
EUR	1 933 559	GBP	1 716 512	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	48 064	-
EUR	1 090 628	GBP	984 531	29.07.2020 r.	RBC	10 782	-
GBP	28 940 493	EUR	30 733 941	29.07.2020 r.	HSBC	892 540	0,08
GBP	151 831 414	USD	186 119 791	29.07.2020 r.	State Street	396 983	0,03
USD	4 606 000	GBP	3 606 760	29.07.2020 r.	BNP Paribas	140 863	0,01
USD	2 211	GBP	1 780	29.07.2020 r.	Citibank	19	-
USD	1 043 000	GBP	840 504	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	8 122	-
USD	203 770	GBP	164 186	29.07.2020 r.	HSBC	1 610	-
USD	90 213 790	GBP	71 872 907	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	1 528 605	0,13
USD	1 205 776	GBP	959 326	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	21 741	-
USD	7 557 102	GBP	6 092 431	29.07.2020 r.	State Street	56 327	0,01
USD	920 936	GBP	732 702	29.07.2020 r.	UBS	16 608	-
EUR	8 465 754	GBP	7 390 430	27.08.2020 r.	HSBC	339 206	0,03
EUR	27 101 483	GBP	24 315 436	27.08.2020 r.	J.P. Morgan	429 505	0,04
EUR	1 000 000	GBP	891 890	24.09.2020 r.	BNP Paribas	21 603	-
EUR	5 000 000	GBP	4 493 421	24.09.2020 r.	HSBC	74 040	0,01
EUR	6 200 000	GBP	5 537 562	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	126 090	0,01
EUR	1 200 000	GBP	1 085 375	28.10.2020 r.	Citibank	11 552	-
USD	1 550 000	GBP	1 246 965	28.10.2020 r.	State Street	13 483	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						4 190 207	0,35
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	948 056 197	GBP	857 688 135	31.07.2020 r.	HSBC	7 541 616	0,63
GBP	353 460	EUR	385 822	31.07.2020 r.	HSBC	1 345	-
SEK	425 628 821	GBP	36 631 609	31.07.2020 r.	HSBC	397 100	0,04
USD	39 600 764	GBP	31 724 126	31.07.2020 r.	HSBC	496 177	0,04
Niezrealizowany zysk na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward – aktywa						8 436 238	0,71
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward – aktywa						12 626 445	1,06
GBP	3 338 216	EUR	3 724 000	27.07.2020 r.	State Street	(60 213)	(0,01)
GBP	2 265 363	USD	2 837 000	27.07.2020 r.	Goldman Sachs	(42 965)	(0,01)
EUR	1 000 000	GBP	920 630	29.07.2020 r.	Bank of America	(8 025)	-
EUR	12 995 000	GBP	11 898 064	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(38 760)	-
EUR	1 189 360	GBP	1 088 669	29.07.2020 r.	UBS	(3 253)	-
GBP	452 711	CHF	539 000	29.07.2020 r.	Citibank	(9 083)	-
GBP	7 966 180	EUR	8 901 000	29.07.2020 r.	Barclays	(156 919)	(0,01)
GBP	3 803 385	EUR	4 199 275	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	(28 894)	-
GBP	1 308 409	EUR	1 446 000	29.07.2020 r.	HSBC	(11 218)	-
GBP	74 940 936	EUR	83 560 129	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(1 316 467)	(0,11)
GBP	1 999 369	EUR	2 209 831	29.07.2020 r.	State Street	(17 334)	-
GBP	2 400 434	EUR	2 657 906	29.07.2020 r.	UBS	(25 184)	-
GBP	660 131	USD	826 949	29.07.2020 r.	Lloyds Bank plc	(12 707)	-
GBP	3 672 347	USD	4 596 760	29.07.2020 r.	State Street	(67 759)	(0,01)
USD	437 000	GBP	356 090	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	(530)	-
GBP	124 823 837	EUR	143 149 885	27.08.2020 r.	Deutsche Bank	(5 878 809)	(0,49)
GBP	283 858	EUR	317 000	27.08.2020 r.	J.P. Morgan	(5 578)	-
GBP	72 781 823	USD	91 300 000	27.08.2020 r.	State Street	(1 492 133)	(0,13)
GBP	22 446 035	EUR	25 055 000	24.09.2020 r.	Citibank	(441 512)	(0,04)
GBP	85 238 016	EUR	95 044 541	24.09.2020 r.	State Street	(1 584 433)	(0,13)
GBP	66 087 534	USD	82 913 790	24.09.2020 r.	J.P. Morgan	(1 353 592)	(0,11)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Walutowe kontrakty terminowe typu forward (ciąg dalszy)

Waluta kupna	Kwota kupna	Waluta sprzedaży	Kwota sprzedaży	Termin zapadalności	Kontrahent	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
GBP	6 684 031	USD	8 386 210	24.09.2020 r.	State Street	(137 216)	(0,01)
GBP	96 727 915	EUR	107 900 000	28.10.2020 r.	J.P. Morgan	(1 904 061)	(0,16)
GBP	192 690	EUR	213 000	28.10.2020 r.	State Street	(2 014)	-
GBP	3 380 554	EUR	3 724 000	28.10.2020 r.	UBS	(23 575)	-
GBP	2 288 750	USD	2 837 000	28.10.2020 r.	Lloyds Bank plc	(18 277)	-
GBP	72 756 448	USD	91 300 000	28.10.2020 r.	State Street	(1 488 026)	(0,13)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(16 128 537)	(1,35)
Zabezpieczenie klasy jednostek uczestnictwa							
EUR	19 750	GBP	18 093	31.07.2020 r.	HSBC	(68)	-
GBP	9 616 219	EUR	10 640 711	31.07.2020 r.	HSBC	(94 872)	(0,01)
GBP	188 226	SEK	2 183 480	31.07.2020 r.	HSBC	(1 732)	-
GBP	1 287 457	USD	1 598 876	31.07.2020 r.	HSBC	(13 433)	-
Niezrealizowana strata na klasach tytułów uczestnictwa objętych hedgingiem WAN walutowych kontraktów terminowych typu forward - pasywa						(110 105)	(0,01)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(16 238 642)	(1,36)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(3 612 197)	(0,30)

Finansowe kontrakty futures

Opis papierów wartościowych	Liczba kontraktów	Waluta	Niezrealizowany zysk/(strata) GBP	% aktywów netto
Euro-Bobl, 08/09/2020	(103)	EUR	(56 374)	-
Long Gilt, 28/09/2020	(127)	GBP	(66 040)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2020	(6)	USD	(2 388)	-
Łączna niezrealizowana strata na finansowych kontraktach futures - pasywa			(124 802)	(0,01)
Niezrealizowana strata netto na finansowych kontraktach futures - pasywa			(124 802)	(0,01)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Swapy ryzyka kredytowego

Kwota 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.	16 264	-
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	2 372	-
638 734	EUR	J.P. Morgan	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	98 222	0,01
1 340 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG	Kupno	(1,00)%	20.12.2022 r.	13 618	-
1 333 333	EUR	Citigroup	Galp Energia SGPS SA 4.125% 25/01/2019	Sprzedaż	5,00%	20.12.2021 r.	78 259	0,01
2 678 628	EUR	Credit Suisse	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	315 604	0,03
1 607 177	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Sprzedaż	5,00%	20.12.2024 r.	189 363	0,02
2 705 512	EUR	Credit Suisse	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Sprzedaż	1,00%	20.06.2024 r.	25 424	-
1 351 886	EUR	BNP Paribas	Imperial Brands Finance plc 1.375% 27/01/2025	Sprzedaż	1,00%	20.12.2024 r.	10 008	-
1 066 136	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Kupno	(5,00)%	20.12.2021 r.	31 809	-
1 065 000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Kupno	(5,00)%	20.06.2021 r.	20 353	-
1 066 136	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Kupno	(5,00)%	20.12.2020 r.	199	-
1 000 000	EUR	Credit Suisse	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	4 162	-
1 000 000	EUR	J.P. Morgan	Tesco plc 6% 14/12/2029	Sprzedaż	1,00%	20.12.2020 r.	4 162	-
2 185 415	USD	J.P. Morgan	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	51 157	0,01
1 929 928	USD	Barclays	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	45 177	-
546 354	USD	Goldman Sachs	United Mexican States 4.15% 28/03/2027	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	12 789	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego - aktyw							918 942	0,08

1 000 000	EUR	Morgan Stanley	Cable & Wireless International Finance BV 8.63% 25/03/2019	Kupno	(5,00)%	20.09.2020 r.	(11 332)	-
317 644	EUR	Barclays	Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2024 r.	(15 489)	-
1 440 000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Bank AG	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(5 224)	-
1 659 913	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Kupno	(1,00)%	20.06.2025 r.	(26 102)	-
1 000 000	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(19 111)	-
76 805	EUR	BNP Paribas	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(1 468)	-
1 000 000	EUR	Citigroup	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2021 r.	(19 111)	-

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Strategic Credit

Swapy ryzyka kredytowego (ciąg dalszy)

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Odniesienie	Kupno/ sprzedaż	(Zapłacone)/ otrzymane odsetki	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
1 000 000	EUR	Merrill Lynch	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2022 r.	(39 844)	(0,01)
1 000 000	EUR	Goldman Sachs	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2022 r.	(39 844)	-
1 173 333	EUR	Barclays	Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022	Sprzedaż	5,00%	20.06.2023 r.	(88 202)	(0,01)
850 000	EUR	Barclays	Novafives SAS 4.5% 30/06/2021	Sprzedaż	5,00%	20.06.2023 r.	(159 888)	(0,02)
1 000 000	EUR	Barclays	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(35 850)	-
1 600 000	EUR	Citigroup	Rolls-Royce plc 6.75% 30/04/2019	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(57 359)	(0,01)
500 000	EUR	Barclays	Synlab Unsecured Bondco plc 8.25% 01/07/2023	Kupno	(5,00)%	20.12.2020 r.	(10 709)	-
2 000 000	USD	J.P. Morgan	Vale Overseas Ltd. 8.25% 17/01/2034	Sprzedaż	1,00%	20.12.2021 r.	(13 366)	-
Łączna wartość rynkowa swapów ryzyka kredytowego – pasywa							(542 899)	(0,05)
Wartość rynkowa netto swapów ryzyka kredytowego – aktywa							376 043	0,03

Swapy procentowe

Kwota nominalna	Waluta	Kontrahent	Opis papierów wartościowych	Termin zapadalności	Wartość rynkowa GBP	% aktywów netto
9 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,532%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	14.03.2025 r.	(242 142)	(0,02)
7 600 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,511%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	01.04.2025 r.	(196 845)	(0,02)
8 000 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,478%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	04.02.2025 r.	(188 607)	(0,02)
2 700 000	GBP	Morgan Stanley	Wypłaca stałą stopę 0,5%, otrzymuje zmienną stopę SONIA 1 dzień	10.02.2025 r.	(66 919)	-
Łączna wartość rynkowa swapów stopy procentowej – pasywa					(694 513)	(0,06)
Wartość rynkowa netto swapów stopy procentowej – pasywa					(694 513)	(0,06)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na gieldzie papierów wartościowych									
Obligacje									
Usługi komunikacyjne									
AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028	EUR	192 000	197 236	0,23	Telia Co. AB, Reg. S, FRN 3% 04/04/2078	EUR	100 000	102 273	0,12
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	400 000	425 475	0,50	Verizon Communications, Inc. 3.25% 17/02/2026	EUR	100 000	114 804	0,14
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 2% 01/04/2028	EUR	100 000	108 371	0,13	Vivendi SA, Reg. S 0.625% 11/06/2025	EUR	200 000	199 633	0,24
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024	USD	200 000	191 411	0,23	WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027	EUR	600 000	618 063	0,73
BT plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	400 000	406 355	0,48				5 586 172	6,58
BT plc, Reg. S 1.125% 12/09/2029	EUR	100 000	100 681	0,12	Dobra luksusowe				
Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027	EUR	150 000	153 342	0,18	Accor SA, Reg. S 2.375% 17/09/2023	EUR	300 000	301 868	0,36
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4.875% 30/10/2024	USD	200 000	188 488	0,22	Aptiv plc 1.5% 10/03/2025	EUR	900 000	894 952	1,04
Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023	EUR	300 000	295 319	0,35	Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023	EUR	62 000	64 006	0,08
Netflix, Inc., Reg. S 3% 15/06/2025	EUR	100 000	103 243	0,12	Continental AG 2.5% 27/08/2026	EUR	100 000	105 558	0,12
Orange SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100 000	103 339	0,12	Daimler AG, Reg. S 2.625% 07/04/2025	EUR	150 000	159 913	0,19
Orange SA, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	500 000	558 116	0,66	Dometic Group AB, Reg. S 3% 08/05/2026	EUR	100 000	95 300	0,11
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	600 000	698 751	0,82	Expedia Group, Inc. 2.5% 03/06/2022	EUR	200 000	199 689	0,24
Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025	EUR	100 000	93 750	0,11	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3.5% 15/06/2024	EUR	100 000	100 017	0,12
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.807% 21/05/2032	EUR	100 000	105 673	0,12	Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023	EUR	300 000	301 746	0,36
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1.957% 01/07/2039	EUR	100 000	105 846	0,12	Kering SA, Reg. S 1.5% 05/04/2027	EUR	300 000	322 081	0,38
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual	EUR	500 000	502 737	0,59	Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	150 000	153 047	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual	EUR	100 000	103 500	0,12	Peugeot SA, Reg. S 2% 20/03/2025	EUR	300 000	300 911	0,35
Telia Co. AB, Reg. S 2.125% 20/02/2034	EUR	100 000	109 766	0,13	Peugeot SA, Reg. S 2.75% 15/05/2026	EUR	100 000	101 843	0,12
					PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024	EUR	600 000	613 767	0,72
					RCI Banque SA, Reg. S 0.625% 10/11/2021	EUR	100 000	98 412	0,12
					RCI Banque SA, Reg. S 2% 11/07/2024	EUR	100 000	100 935	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów EUR	% aktywów netto
RCI Banque SA, Reg. S 1.75% 10/04/2026	EUR	150 000	148 766	0,18	ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 6.45% 27/09/2022	USD	400 000	356 501	0,42
Valeo SA, Reg. S 3.25% 22/01/2024	EUR	200 000	206 444	0,24				1 134 689	1,34
Valeo SA, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	100 000	95 600	0,11					
			4 364 855	5,14					
Dobra podstawowe					Sektor usług finansowych				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 1.875% 06/05/2026	EUR	100 000	105 238	0,12	Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	100 000	105 324	0,12
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16/06/2023	EUR	750 000	756 484	0,90	American Honda Finance Corp. 1.6% 20/04/2022	EUR	100 000	102 077	0,12
Carrefour SA, Reg. S 2.625% 15/12/2027	EUR	100 000	112 169	0,13	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045	EUR	100 000	113 549	0,13
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024	EUR	300 000	270 983	0,32	ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	250 000	273 297	0,32
Coca-Cola European Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	100 000	106 304	0,13	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030	EUR	300 000	289 616	0,34
Natura Cosméticos SA, Reg. S 5.375% 01/02/2023	USD	800 000	724 393	0,85	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 10.125% 10/07/2042	EUR	200 000	234 781	0,28
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024	EUR	300 000	306 866	0,36	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 7.75% 12/12/2042	EUR	100 000	115 750	0,14
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 1.375% 24/10/2023	EUR	100 000	102 206	0,12	Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047	EUR	450 000	514 012	0,61
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024	EUR	200 000	213 106	0,25	Autonomous Community of Madrid Spain, Reg. S 1.571% 30/04/2029	EUR	400 000	437 742	0,52
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 0.875% 29/05/2026	EUR	100 000	99 411	0,12	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044	EUR	100 000	107 155	0,13
Unilever NV, Reg. S 1.75% 25/03/2030	EUR	100 000	113 823	0,13	Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045	EUR	200 000	213 276	0,25
			2 910 983	3,43	AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual	EUR	500 000	540 760	0,64
Energia					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	100 000	102 069	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual	EUR	372 000	373 499	0,44	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025	EUR	800 000	806 570	0,95
Eustream A/S, Reg. S 1.625% 25/06/2027	EUR	400 000	404 689	0,48	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	400 000	395 000	0,47
					Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	EUR	400 000	414 092	0,49

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	400 000	412 550	0,49	Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023	EUR	100 000	100 645	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1.75% 29/06/2023	EUR	400 000	402 667	0,47	Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual	EUR	400 000	381 058	0,45
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual	EUR	200 000	210 144	0,25	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual	EUR	200 000	215 053	0,25
Bankia SA, Reg. S, FRN 3.75% 15/02/2029	EUR	200 000	198 110	0,23	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	200 000	224 332	0,26
Bankinter SA, Reg. S, FRN 2.5% 06/04/2027	EUR	100 000	100 221	0,12	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.25% 11/06/2029	EUR	100 000	100 084	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 3.375% 02/04/2025	EUR	100 000	107 680	0,13	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 14/02/2022	EUR	100 000	100 829	0,12
Barclays plc, Reg. S, FRN 2% 07/02/2028	EUR	300 000	294 447	0,35	Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1.375% 10/06/2026	EUR	241 000	245 130	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 28/08/2024	EUR	100 000	102 241	0,12	EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025	EUR	100 000	107 498	0,13
BPCE SA, Reg. S 2.875% 22/04/2026	EUR	100 000	110 092	0,13	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	800 000	836 000	0,97
Bundesrepublik Deutschland 0% 15/08/2030	EUR	2 274 694	2 389 538	2,80	Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8.875% Perpetual	EUR	200 000	209 390	0,25
CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024	EUR	300 000	291 958	0,34	European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	1 000 000	1 017 744	1,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3.5% 15/02/2027	EUR	300 000	306 468	0,36	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.955% 07/09/2023	EUR	200 000	191 559	0,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	600 000	602 761	0,71	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025	EUR	200 000	186 168	0,22
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 0.75% 21/11/2022	EUR	900 000	907 406	1,06	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025	EUR	300 000	334 797	0,39
Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 1.5% 20/04/2023	EUR	600 000	616 481	0,73	Helvetia Europe SA, Reg. S, FRN 2.75% 30/09/2041	EUR	300 000	302 202	0,36
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.5% 24/07/2026	EUR	100 000	103 476	0,12	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024	EUR	200 000	200 839	0,24
CNP Assurances, Reg. S, FRN 6.875% 30/09/2041	EUR	100 000	106 925	0,13	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0.875% 27/06/2022	EUR	100 000	100 187	0,12
CNP Assurances, Reg. S, FRN 2.5% 30/06/2051	EUR	200 000	198 926	0,23					
CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100 000	106 858	0,13					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 30/08/2023	EUR	100 000	103 914	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 1.25% 15/02/2024	EUR	100 000	101 386	0,12
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025	EUR	200 000	208 195	0,25	Standard Chartered plc, Reg. S 3.625% 23/11/2022	EUR	100 000	107 329	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	100 000	106 844	0,13	Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2.5% 09/09/2030	EUR	300 000	304 931	0,36
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	600 000	598 507	0,70	Storebrand Livsforsikring A/S, Reg. S, FRN 6.875% 04/04/2043	EUR	300 000	330 632	0,39
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1.625% 18/09/2029	EUR	100 000	102 037	0,12	UBS AG, Reg. S 0.75% 21/04/2023	EUR	200 000	203 226	0,24
Kommunal Landspensjonskasse Gjensidig Forsikringselskap, Reg. S, FRN 4.25% 10/06/2045	EUR	100 000	110 229	0,13	UniCredit SpA, Reg. S 2% 04/03/2023	EUR	100 000	103 161	0,12
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.75% 14/09/2029	USD	600 000	581 841	0,69	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029	EUR	400 000	414 307	0,49
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	600 000	655 255	0,77	UniCredit SpA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	200 000	196 376	0,23
Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047	EUR	600 000	653 435	0,77	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1% 22/07/2022	EUR	300 000	299 610	0,35
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	EUR	450 000	455 477	0,54	Unione di Banche Italiane SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024	EUR	200 000	203 105	0,24
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	EUR	100 000	105 372	0,12	Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 2.875% 24.06.2025 r.	EUR	296 000	296 053	0,35
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 2% 25/07/2029	EUR	400 000	400 642	0,47	Volvo Treasury AB 1.625% 26/05/2025	EUR	500 000	514 085	0,61
NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025	EUR	100 000	107 244	0,13	Volvo Treasury AB, Reg. S, FRN 4.85% 10/03/2078	EUR	550 000	589 726	0,69
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044	EUR	100 000	109 311	0,13				27 072 229	31,87
NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual	EUR	750 000	819 417	0,95	Służba zdrowia				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	200 000	223 951	0,26	Amgen, Inc. 1.25% 25/02/2022	EUR	100 000	101 647	0,12
Region of Ile de France, Reg. S 0.1% 02/07/2030	EUR	500 000	502 945	0,59	Becton Dickinson and Co. 1% 15/12/2022	EUR	500 000	502 817	0,59
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 2.359% 22/05/2024	USD	300 000	274 420	0,32	Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026	EUR	100 000	103 873	0,12
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2% 08/03/2023	EUR	100 000	101 732	0,12	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 04/06/2023	EUR	100 000	99 435	0,12
					Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024	EUR	100 000	104 803	0,12

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	100 000	108 533	0,13	Aeroports de Paris, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	300 000	296 009	0,35
Eli Lilly and Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	450 000	473 086	0,56	Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032	EUR	400 000	401 822	0,47
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 1% 29/05/2026	EUR	100 000	101 848	0,12	ALD SA, Reg. S 1.25% 11/10/2022	EUR	500 000	496 342	0,58
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.625% 08/10/2027	EUR	84 000	88 447	0,10	Brambles Finance Ltd., Reg. S 2.375% 12/06/2024	EUR	100 000	105 807	0,12
Koninklijke Philips NV, Reg. S 1.375% 30/03/2025	EUR	200 000	209 448	0,25	Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.75% 03/04/2023	EUR	500 000	518 905	0,61
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1 000 000	1 059 992	1,25	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 2.875% 27/09/2021	EUR	100 000	102 321	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	EUR	100 000	100 656	0,12	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.375% 23/05/2022	EUR	100 000	100 500	0,12
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	EUR	200 000	197 038	0,23	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025	EUR	150 000	151 848	0,18
Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074	EUR	100 000	107 829	0,13	CRH Finland Services OYJ, Reg. S 0.875% 05/11/2023	EUR	200 000	203 141	0,24
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079	EUR	300 000	313 479	0,37	Eiffage SA, Reg. S 1.625% 14/01/2027	EUR	100 000	100 227	0,12
Sanofi, Reg. S 1.5% 22/09/2025	EUR	300 000	322 767	0,38	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 0.815% 04/12/2023	EUR	100 000	99 612	0,12
			3 995 698	4,71	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	700 000	699 259	0,82
Przemysł					Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.875% 07/12/2023	EUR	100 000	100 677	0,12
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024	EUR	200 000	199 210	0,23	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026	EUR	200 000	201 256	0,24
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.375% 27/09/2027	EUR	100 000	100 897	0,12	Holding d'Infraestructures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025	EUR	300 000	304 632	0,36
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2.25% 29/03/2029	EUR	300 000	294 458	0,35	Holding d'Infraestructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027	EUR	200 000	206 138	0,24
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA, Reg. S 1.375% 17/06/2025	EUR	300 000	299 438	0,35					
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SL, Reg. S 1.875% 20/04/2026	EUR	200 000	207 352	0,24					
Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	100 000	107 618	0,13					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa aktywów EUR	% aktywów netto
ISS Global A/S, Reg. S 2.125% 02/12/2024	EUR	150 000	156 177	0,18	Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029	EUR	200 000	199 966	0,24
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 12/06/2027	EUR	200 000	206 232	0,24	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	700 000	699 228	0,82
National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023	GBP	100 000	109 578	0,13	Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700 000	684 600	0,81
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	150 000	166 421	0,20	Nokia OYJ, Reg. S 2.375% 15/05/2025	EUR	400 000	411 996	0,49
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	1 000 000	1 012 997	1,20	Worldline SA, Reg. S 0.5% 30/06/2023	EUR	600 000	600 476	0,71
Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	100 000	102 828	0,12				4 999 317	5,89
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2.75% 23/04/2024	EUR	100 000	105 048	0,12	Materiały				
Teleperformance, Reg. S 1.5% 03/04/2024	EUR	200 000	202 950	0,24	Covestro AG, Reg. S 0.875% 03/02/2026	EUR	129 000	128 923	0,15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024	EUR	100 000	103 961	0,12	DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024	EUR	150 000	151 330	0,18
Xylem, Inc. 2.25% 11/03/2023	EUR	600 000	621 348	0,73	Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030	USD	500 000	567 307	0,67
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	100 000	98 730	0,12	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA, Reg. S 2.5% 09/10/2024	EUR	100 000	106 195	0,13
Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028	USD	450 000	404 805	0,48	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.75% 14/03/2024	EUR	200 000	205 180	0,24
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	95 000	85 277	0,10	International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026	EUR	600 000	606 340	0,71
			8 673 821	10,21	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200 000	186 228	0,22
Technologia informacyjna					LG Chem Ltd., Reg. S 0.5% 15/04/2023	EUR	200 000	196 955	0,23
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024	EUR	300 000	310 544	0,37	Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028	EUR	198 000	214 214	0,25
Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032	EUR	300 000	330 896	0,39	Mondi Finance plc, Reg. S 3.375% 28/09/2020	EUR	500 000	503 416	0,59
DXC Technology Co. 4% 15/04/2023	USD	900 000	843 442	0,98	Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	200 000	209 159	0,25
DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	200 000	197 246	0,23	Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	800 000	773 579	0,91
Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	200 000	211 537	0,25	Stora Enso OYJ, Reg. S 2.5% 07/06/2027	EUR	250 000	259 637	0,31
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025	USD	300 000	308 851	0,36	Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	301 000	303 936	0,36
Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026	EUR	200 000	200 535	0,24					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Synthomer plc, Reg. S 3.875% 01/07/2025	EUR	100 000	101 327	0,12	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.875% 05/01/2029	EUR	100 000	109 375	0,13
Wienerberger AG, Reg. S 2.75% 04/06/2025	EUR	100 000	101 689	0,12	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 10/09/2049	EUR	300 000	289 535	0,34
			4 615 415	5,44	Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	255 000	267 301	0,31
Nieruchomości					TLG Immobilien AG, Reg. S 1.375% 27/11/2024	EUR	100 000	100 519	0,12
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.875% 30/01/2031	USD	80 000	75 254	0,09	TLG Immobilien AG, Reg. S 1.5% 28/05/2026	EUR	100 000	100 359	0,12
Aroundtown SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	100 000	94 722	0,11	Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% 09/04/2025	EUR	100 000	103 742	0,12
Castellum AB, Reg. S 2.125% 20/11/2023	EUR	100 000	102 878	0,12	Vonovia Finance BV, Reg. S 1.625% 07/04/2024	EUR	100 000	104 353	0,12
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	368 000	377 291	0,45	Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200 000	205 355	0,24
CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	100 000	95 224	0,11				3 448 699	4,06
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025	EUR	100 000	102 337	0,12	Przedsiębiorstwa użyteczności publicznej				
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1.5% 30/04/2030	EUR	100 000	105 790	0,12	EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079	EUR	500 000	532 733	0,63
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030	EUR	100 000	102 576	0,12	Elia Group SA/NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual	EUR	100 000	101 775	0,12
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	200 000	216 723	0,26	Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/2049	EUR	300 000	306 950	0,36
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	179 000	198 342	0,23	Orsted A/S, Reg. S, FRN 1.75% 31/12/2049	EUR	300 000	296 129	0,35
Hammerson plc, REIT, Reg. S 2% 01/07/2022	EUR	100 000	91 344	0,11	Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1.875% 28/05/2025	EUR	100 000	103 437	0,12
ICADE, REIT, Reg. S 1.75% 10/06/2026	EUR	300 000	304 929	0,36	SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	EUR	186 000	187 005	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.45% 28/10/2024	EUR	100 000	100 380	0,12	SSE plc, Reg. S, FRN 0% Perpetual	GBP	200 000	220 232	0,26
LEG Immobilien AG, Reg. S 1.25% 23/01/2024	EUR	100 000	101 962	0,12	Suez SA, Reg. S, FRN 2.5% Perpetual	EUR	600 000	602 064	0,71
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.375% 06/02/2028	EUR	100 000	98 408	0,12	Suez SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual	EUR	700 000	708 377	0,83
					TenneT Holding BV, Reg. S, FRN 2.995% Perpetual	EUR	600 000	620 669	0,73

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF Sustainable EURO Credit

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032	EUR	200 000	200 672	0,24	Służba zdrowia				
			3 880 043	4,57	AbbVie, Inc., Reg. S 2.625% 15/11/2028	EUR	300 000	341 459	0,40
Obligacje łącznie			70 681 921	83,24	DENTSPLY SIRONA, Inc. 3.25% 01/06/2030	USD	400 000	374 771	0,44
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych			70 681 921	83,24				716 230	0,84
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Technologia informacyjna				
Obligacje					NXP BV, 144A 2.7% 01/05/2025	USD	300 000	281 208	0,33
Sektor usług finansowych								281 208	0,33
Citigroup, Inc., FRN 1.678% 15/05/2024	USD	400 000	364 197	0,43	Materiały				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0% 01/07/2026	USD	300 000	268 558	0,32	Klabin Finance SA, Reg. S 4.875% 19/09/2027	USD	400 000	366 587	0,43
			632 755	0,75				366 587	0,43
					Obligacje łącznie			1 996 780	2,35
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym			1 996 780	2,35
					Inwestycje ogółem			72 678 701	85,59
					Środki pieniężne			10 934 082	12,88
					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			1 305 893	1,53
					Aktywa netto ogółem			84 918 676	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	450 021	GBP	407 167	29.07.2020 r.	Goldman Sachs	3 862	-
EUR	353 962	GBP	319 834	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	3 500	-
EUR	356 692	GBP	319 710	29.07.2020 r.	UBS	6 364	0,01
EUR	192 909	USD	216 327	29.07.2020 r.	Barclays	41	-
USD	543 593	EUR	484 217	29.07.2020 r.	UBS	427	-
Niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						14 194	0,01
Łączny niezrealizowany zysk na walutowych kontraktach terminowych typu forward - aktywa						14 194	0,01
EUR	2 974 303	USD	3 339 760	29.07.2020 r.	Barclays	(3 284)	-
EUR	674 311	USD	756 937	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(542)	-
EUR	2 643 071	USD	2 980 022	29.07.2020 r.	State Street	(13 789)	(0,02)
EUR	547 642	USD	619 361	29.07.2020 r.	UBS	(4 553)	-
GBP	319 710	EUR	356 004	29.07.2020 r.	J.P. Morgan	(5 677)	(0,01)
Niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(27 845)	(0,03)
Łączna niezrealizowana strata na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(27 845)	(0,03)
Niezrealizowana strata netto na walutowych kontraktach terminowych typu forward - pasywa						(13 651)	(0,02)

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Liquidity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Przemysł				
Obligacje					Kredyt Agricole Nominees Ltd. 0% 14/08/2020				
Sektor usług finansowych					EUR 12 000 000 12 007 129 4,83				
					12 007 129 4,83				
					Certyfikaty depozytowe łącznie 114 143 660 45,89				
					Papiery komercyjne				
					Sektor usług finansowych				
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0.121% 26/11/2020	EUR	9 000 000	9 011 755	3,62	Barclays Bank Uk plc 0% 27/11/2020	EUR	10 000 000	10 007 255	4,02
ING Bank NV, Reg. S, FRN 0.082% 08/04/2021	EUR	2 000 000	2 003 520	0,81	Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/07/2020	EUR	10 000 000	10 001 200	4,02
Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 0.31% 24/07/2020	EUR	2 386 000	2 386 954	0,96	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 19/10/2020	EUR	10 000 000	10 015 100	4,03
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 0.246% 13/07/2020	EUR	2 386 000	2 386 429	0,96	DZ Bank AG 0% 07/10/2020	EUR	8 000 000	8 011 103	3,22
				15 788 658 6,35	Natixis SA 0% 04/01/2021	EUR	6 000 000	6 008 786	2,42
				15 788 658 6,35	OP Corporate Bank plc 0% 23/07/2020	EUR	10 000 000	10 002 812	4,02
Obligacje łącznie 15 788 658 6,35					Santander UK plc 0% 08/01/2021				
					EUR 10 000 000 10 017 632 4,03				
					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 19/03/2021				
					EUR 6 000 000 6 023 541 2,42				
					UBS Asset Management UK Ltd. 0% 03/11/2020				
					EUR 3 000 000 3 003 343 1,21				
				73 090 772 29,39	Papiery komercyjne łącznie 73 090 772 29,39				
					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym 187 234 432 75,28				
					Inwestycje ogółem 203 023 090 81,63				
					Depozyty terminowe				
					Sektor usług finansowych				
ABN AMRO Bank NV 0% 17/07/2020	EUR	6 000 000	6 001 516	2,41	BNP Paribas SA (0.6)% 01/07/2020	EUR	7 274 201	7 274 201	2,92
Bank of Montreal 0% 14/09/2020	EUR	5 000 000	5 006 701	2,01	Kredyt Agricole Corporate and Investment Bank SA (0.6)% 01/07/2020	EUR	7 258 132	7 258 132	2,92
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 11/03/2021	EUR	8 000 000	8 017 309	3,22	DZ Bank AG Deutsche Zentral (0.55)% 01/07/2020	EUR	8 963 950	8 963 950	3,61
BNP Paribas 0% 13/07/2020	EUR	10 000 000	10 001 734	4,02	Mizohu International plc (0.6)% 01/07/2020	EUR	8 337 820	8 337 820	3,35
Credit Suisse AG 0% 07/09/2020	EUR	10 000 000	10 007 769	4,02	Natixis SA (0.55)% 01/07/2020	EUR	7 466 484	7 466 484	3,00
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 14/12/2020	EUR	10 000 000	10 018 683	4,03					
MUFG Bank Ltd. 0% 03/12/2020	EUR	7 000 000	7 011 850	2,82					
Nordea Bank AB 0% 10/12/2020	EUR	10 000 000	10 021 280	4,03					
Societe Generale SA 0% 04/01/2021	EUR	10 000 000	10 019 097	4,03					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 07/09/2020	EUR	8 000 000	8 007 674	3,22					
UBS AG 0% 01/07/2020	EUR	9 000 000	9 000 135	3,62					
UBS AG 0% 30/04/2021	EUR	9 000 000	9 022 783	3,63					
				102 136 531 41,06					

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF EURO Liquidity

Portfel inwestycji (ciąg dalszy)

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa EUR	% aktywów netto
Depozyty terminowe (ciąg dalszy)				
Sektor usług finansowych (ciąg dalszy)				
Societe Generale SA (0.64)% 01/07/2020	EUR	7 478 031	7 478 031	3,01
			46 778 618	18,81
Łącznie Depozyty terminowe			46 778 618	18,81
Środki pieniężne			8 357 796	3,36
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)			(9 447 006)	(3,80)
Aktywa netto ogółem			248 712 498	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Zestawienie inwestycji na dzień 30 czerwca 2020 r.

Schroder ISF US Dollar Liquidity

Portfel inwestycji

Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto	Inwestycje	Waluta	Ilość/ wartość nominalna	Wartość rynkowa USD	% aktywów netto
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Papiery komercyjne				
Obligacje					Energia				
Sektor usług finansowych					Exxon Mobil Corp. 0% 01/07/2020				
US Treasury 1.375% 31/10/2020	USD	17 000 000	17 066 718	3,26		USD	10 000 000	9 999 979	1,91
			17 066 718	3,26				9 999 979	1,91
Obligacje łącznie					Sektor usług finansowych				
Łącznie zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego dopuszczone do oficjalnych notowań na giełdzie papierów wartościowych					Banco Santander Sa Corporate Commercial Paper 0% 08/03/2021				
			17 066 718	3,26		USD	19 000 000	18 945 157	3,62
Zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 08/02/2021				
						USD	25 000 000	24 950 599	4,76
Obligacje					Danske Bank A/S 0% 23/07/2020				
						USD	14 500 000	14 498 694	2,77
Sektor usług finansowych					DNB Bank ASA 0% 14/10/2020				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 144A 1.625% 20/07/2020	USD	5 830 000	5 833 502	1,11		USD	9 000 000	8 995 045	1,72
JPMorgan Chase & Co., FRN 2.046% 29/10/2020	USD	4 580 000	4 592 440	0,88		USD	15 000 000	14 969 506	2,86
US Treasury Bill 0% 02/07/2020	USD	40 000 000	39 999 880	7,64		USD	20 000 000	19 995 844	3,82
US Treasury Bill 0% 16/07/2020	USD	38 186 000	38 184 091	7,29		USD	9 750 000	9 749 485	1,86
US Treasury Bill 0% 06/08/2020	USD	38 008 000	38 002 679	7,25		USD	10 000 000	9 985 920	1,91
US Treasury Bill 0% 13/08/2020	USD	38 353 000	38 346 472	7,32		USD	19 000 000	18 968 150	3,62
US Treasury Bill 0% 10/09/2020	USD	41 055 000	41 043 462	7,83		USD	25 000 000	24 959 944	4,75
US Treasury Bill 0% 24/09/2020	USD	49 797 000	49 780 980	9,50				166 018 344	31,69
US Treasury Bill 0% 10/12/2020	USD	12 455 000	12 446 243	2,38	Technologia informacyjna				
			268 229 749	51,20	Apple, Inc., 144A 0% 03/08/2020				
						USD	10 000 000	9 998 659	1,91
Obligacje łącznie					Papiery komercyjne łącznie				
			268 229 749	51,20				186 016 982	35,51
Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym					Ogółem zbywalne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym				
								454 246 731	86,71
Inwestycje ogółem					Inwestycje ogółem				
								471 313 449	89,97
Środki pieniężne					Środki pieniężne				
								52 575 555	10,04
Pozostałe aktywa netto/(pasywa)					Pozostałe aktywa netto/(pasywa)				
								(17 568)	(0,01)
Aktywa netto ogółem					Aktywa netto ogółem				
								523 871 436	100,00

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r.

Spółka

Spółkę utworzono w Luksemburgu w dniu 5 grudnia 1968 r. w formie spółki akcyjnej (société anonyme). Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy 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 (undertaking for collective investment, 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: 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, F, I oraz IZ);

Schroder ISF Asian Long Term Value* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I oraz IZ);

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I oraz IZ);

Schroder ISF European Alpha Focus (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I, IZ, S oraz 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 oraz IZ);

Schroder ISF Indian Opportunities (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, E, I oraz 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 oraz 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 oraz 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 oraz IZ);

Schroder ISF QEP Global Value Plus (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I oraz IZ);

Schroder ISF Alternative Risk Premia (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy C, I oraz IZ);

Schroder ISF Flexible Retirement (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I oraz 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 Hong Kong Dollar Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, I oraz IZ);

Schroder ISF All China Credit Income* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, B oraz I);

Schroder ISF China Local Currency Bond* (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I oraz IZ);

Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, I oraz IZ);

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, C, E, I oraz IZ);

Schroder ISF Securitised Credit (oferuje tylko jednostki uczestnictwa klasy A, A1, C, E, I oraz IZ);

Jednostki uczestnictwa są zazwyczaj emitowane jako kapitałowe jednostki uczestnictwa. Dywidendowe jednostki uczestnictwa są emitowane w ramach subfunduszy według wyłącznego 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 subfunduszu albo walut, w których są denominowane aktywa bazowe danego subfunduszu. W przypadku stosowania tego rodzaju zabezpieczeń właściwi 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 subfunduszu. 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 subfunduszy 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 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 w przypadku klasy jednostek uczestnictwa denominowanej w walucie bazowej;

A Acc „CCY” w przypadku wielowalutowej klasy jednostek uczestnictwa;

A Acc „CCY” Hedged w przypadku zabezpieczonej klasy jednostek uczestnictwa.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 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 5,26315% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Asian Long Term Value
Fundusze multi-asset	Opłata za subskrypcję w wysokości do 5,26315% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 4,16667% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus*, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income, Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*, Schroder ISF Multi-Asset Total Return oraz Schroder ISF Sustainable Multi-Asset* do wysokości 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Flexible Retirement i Schroder ISF Strategic Beta*
Fundusze multi-manager	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4,16667% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
Fundusze bezwzględnego zwrotu oraz Fundusze obligacji	Opłata za subskrypcję w wysokości do 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 5,26315% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF European Market Neutral
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty za subskrypcję
Jednostki uczestnictwa klasy F i CN	
Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa do wysokości 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF EURO Equity do wysokości 1,5% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity oraz Schroder ISF Global Sustainable Growth
Jednostki uczestnictwa klasy A1	
Fundusze akcyjne	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4,16667% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa do wysokości 5,26315% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Asian Opportunities, Schroder ISF Asian Total Return, Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) oraz Schroder ISF China Opportunities
Fundusze multi-asset	Opłata za subskrypcję w wysokości do 4,16667% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 2,04081% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Flexible Retirement do wysokości 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus*, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income oraz Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Fundusze bezwzględnego zwrotu oraz Fundusze obligacji	Opłata za subskrypcję w wysokości do 2,04081% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, z wyjątkiem: do wysokości 3,09278% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Alternative Securitised Dochód do wysokości 4,16667% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF European Market Neutral
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty za subskrypcję
Jednostki uczestnictwa klasy C, CX, E i K1	
Fundusze płynnościowe	Opłata za subskrypcję w wysokości do 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa
Fundusze płynnościowe	Brak opłaty za subskrypcję
Jednostki uczestnictwa klasy I	
	Brak opłaty za subskrypcję, za wyjątkiem: do wysokości 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Global Equity, Schroder ISF Emerging Markets, Schroder ISF Global Equity Yield, Schroder ISF Global Gold, Schroder ISF Global Multi-Factor Equity, Schroder ISF Global Recovery, Schroder ISF Global Smaller Companies, Schroder ISF Global Sustainable Growth, Schroder ISF Global Equity Alpha, Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Income, Schroder ISF Global Inflation Linked Bond, Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*, Schroder ISF Global Credit Value*, Schroder ISF Global High Yield, Schroder ISF Global Multi Credit oraz Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Jednostki uczestnictwa klasy IZ	
	Brak opłaty za subskrypcję, za wyjątkiem: do wysokości 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszy Schroder ISF Global Credit Duration Hedged* oraz Schroder ISF Global Credit Value*

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Jednostki uczestnictwa klasy J, R, S, U, X, X1, X2, X3 Opłata za subskrypcję w wysokości do 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Jednostki uczestnictwa klasy B Brak opłaty za subskrypcję, z wyjątkiem:
do wysokości 1,0101% wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*

Jednostki uczestnictwa klasy D, IA, IB, IC, IE, J, Y oraz Z Brak opłaty za subskrypcję

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

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 oraz 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 Inflation Plus*

Jednostki uczestnictwa klasy D i U^{^^} Opłata dystrybucyjna w wysokości 1,00% od aktywów netto subfunduszy w skali roku

Jednostki uczestnictwa klasy A1^{^^} Opłata dystrybucyjna w wysokości 0,50% od aktywów netto subfunduszy w skali roku

Fundusze płynnościowe Brak opłaty dystrybucyjnej

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, 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 30 czerwca 2020 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 oraz Y	<p>Minimalna kwota subskrypcji początkowej, dodatkowej subskrypcji i wartości portfela wynosi 1000 EUR lub 1000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.[†]</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy E są dostępne wyłącznie za uprzednią zgodą Spółki zarządzającej.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Jednostki uczestnictwa klasy I, J i IE	<p>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 lub 2 500 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.[†]</p> <p>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.</p> <p>Jednostki uczestnictwa klasy J będą oferowane i nabywane wyłącznie przez japońskie fundusze funduszy będące inwestorami instytucjonalnymi.</p>
Jednostki uczestnictwa klasy IA	<p>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 lub 20 000 000 USD bądź przybliżoną równowartość tych kwot wyrażoną w dowolnej innej walucie swobodnie wymiennej.[†]</p>
Jednostki uczestnictwa klasy IB	<p>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.[†]</p>
Jednostki uczestnictwa klasy IC	<p>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.[†]</p>
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	<p>Nie obowiązuje żadna minimalna kwota subskrypcji ani wartość portfela.</p>

[†] 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.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

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.

Wartość aktywów netto

Obliczanie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Wartość aktywów netto (WAN) na jednostkę uczestnictwa każdej klasy oblicza się na każdy dzień transakcyjny w walucie właściwej dla danej klasy. Wartość oblicza się dzieląc WAN każdej klasy, tzn. proporcjonalną wartość aktywów pomniejszoną o jej zobowiązania, przez liczbę wyemitowanych jednostek uczestnictwa takiej klasy. Otrzymaną 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, 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 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.

Wartość środków pieniężnych w kasie lub na rachunkach bankowych, weksli i weksli płatnych za okazaniem oraz należności, rozliczeń międzyokresowych czynnych, dywidend w formie pieniężnej oraz odsetek zadeklarowanych lub naliczonych, lecz jeszcze nieuzyskanych, wykazuje się w pełnej wysokości, chyba że zapłata lub uzyskanie tej wartości w pełnej wysokości są mało prawdopodobne. W takim przypadku wartość tych środków ustala się przy zastosowaniu takiego dyskonta, jakie Spółka uzna w danym przypadku za właściwe z punktu widzenia odzwierciedlenia ich rzeczywistej wartości.

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.

Aktywa płynne i instrumenty rynku pieniężnego będą wyceniane za pomocą metody wyceny „według wartości rynkowej” (Mark-to-Market) albo „według modelu” (Mark-to-Model), gdy metoda według wartości rynkowej nie będzie możliwa albo dane rynkowe nie będą odpowiedniej jakości.

Jednostki uczestnictwa w otwartych przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania wyceniane są na podstawie ich ostatniej dostępnej wartości aktywów netto.

Jeżeli żadna z powyższych zasad wyceny nie odzwierciedla metody wyceny powszechnie stosowanej na poszczególnych rynkach lub jeżeli wydaje się, że takie zasady wyceny nie są dokładne dla potrzeb określenia wartości aktywów Spółki, wówczas Zarząd może ustalić inne zasady wyceny w dobrej wierze i zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami i procedurami wyceny. Wszelkie aktywa lub zobowiązania w walutach innych niż waluta podstawowa subfunduszy przelicza się przy użyciu właściwego kursu kasowego podanego przez bank lub inną odpowiedzialną instytucję finansową.

Zarząd, w zakresie dozwolonym przepisami obowiązującego prawa, jest upoważniony do stosowania innych odpowiednich zasad wyceny aktywów subfunduszy lub aktywów danej klasy jednostek uczestnictwa, jeżeli metody wyceny, o których mowa powyżej, okażą się niemożliwe lub niewłaściwe do zastosowania z powodu nadzwyczajnych okoliczności lub zdarzeń.

Na dzień 30 czerwca 2020 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
Square Pharmaceuticals Ltd.	Schroder ISF Frontier Markets Equity
Castile Resources Ltd.	Schroder ISF Global Gold
O3 Mining, Inc.	Schroder ISF Global Gold
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Longtop Financial Technologies , ADR	Schroder ISF Hong Kong Equity
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Active Value
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Blend
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Blend
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Youyuan International Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Asian Citrus Holdings Ltd.	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Quality

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Wartość aktywów netto (ciąg dalszy)

SRH NV	Schroder ISF QEP Global Value Plus
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF QEP Global Value Plus
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income

Nazwa papieru wartościowego	Subfundusz
Chiny Lumena New Materials Corp.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
SRH NV	Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral
Chiny 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, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF EURO High Yield
De Volksbank NV, FRN 0% Perpetual	Schroder ISF Global High Yield

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 subfunduszu dokonywane są głównie na rynkach zamkniętych w czasie wyceny subfunduszu, w okresach dużej zmienności na rynkach i w ramach odstąpienia od powyższych postanowień („Obliczanie wartości aktywów netto”), Zarząd może spowodować, że administrator subfunduszu zezwoli na korektę wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w celu dokładniejszego odzwierciedlenia przez nią wartości godziwej inwestycji subfunduszu w momencie wyceny.

Zakres korekty jest oparty na zmianie wybranego surogatu do momentu wyceny pod warunkiem, że taka zmiana przekroczy próg określony przez Zarząd dla danego subfunduszu. 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 subfunduszu. Korekta dokonana zgodnie z powyższym opisem znajduje zastosowanie konsekwentnie w stosunku do wszystkich klas jednostek uczestnictwa tego samego subfunduszu.

W analizowanym okresie 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.

Poniżej wymieniono subfundusze, w odniesieniu do których w trakcie badanego okresu stosowano wycenę według wartości godziwej oraz informacje dotyczące właściwych wskaźników odniesienia, progów i surogatów:

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 30 czerwca 2020 r., ostatnim dniu roboczym analizowanego okresu, dokonano korekty w odniesieniu do następujących subfunduszy.

Subfundusz	Waluta	Korekta ogółem
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	(6 295 018)
Schroder ISF Global Equity	USD	(91 429)
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	(95 103 863)
Schroder ISF US Large Cap	USD	(1 728 386)
Schroder ISF All China Equity	USD	590
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	(2 509)
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	6 275
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	(90 445)
Schroder ISF Asian Long Term Value	USD	19 514
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	(96 485)
Schroder ISF Asian Total Return	USD	(372 508)

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Wycena według wartości godziwej (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta	Korekta ogółem
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	(14 719)
Schroder ISF Changing Lifestyles*	USD	(752)
Schroder ISF China A	USD	(198 169)
Schroder ISF China Opportunities	USD	(43 073)
Schroder ISF Emerging Asia	USD	(485 425)
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	(17 245)
Schroder ISF Emerging Markets	USD	(1 505 275)
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	1 495
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	(7 865)
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	(193 290)
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	(309 237)
Schroder ISF Global Disruption	USD	(13 251)
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	(31 784)
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	26 629
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	(1 531)
Schroder ISF Global Energy	USD	(202 802)
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	(13 045)
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	(46 798)
Schroder ISF Global Gold	USD	34 650
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	(1 312)
Schroder ISF Global Recovery	USD	(11 247)
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	(2 988)
Schroder ISF Greater China	USD	(918 202)
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	(4 132)
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	(2 859 562)
Schroder ISF Indian Equity	USD	(78 757)
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	(26 185)
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	(11 272 582)
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	(10 205 511)
Schroder ISF Latin American	USD	(47 133)
Schroder ISF Middle East	USD	(8 351)
Schroder ISF Smart Manufacturing*	USD	(202)
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	(215 955)
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	(663 951)
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	(477 061)
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	(335 393)
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	(1 053)
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	(38 067)
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	(2 811)
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	(17)
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	(131 534)
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	2 301
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	(15 759)
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	(2 388)
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	(27 567)
Schroder ISF Inflation Plus*	EUR	(2 719)
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	(55)
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	(357)
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	(3 252)
Schroder ISF Global High Yield	USD	(15 174)
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	(42)
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	1 232

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Korekta wyceny według jednolitego kursu dnia

Subfundusz może doznać „rozwodnienia” wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa z powodu nabywania lub sprzedaży przez inwestorów jednostek uczestnictwa w subfunduszu po cenie nieodzwierciedlającej kosztów transakcyjnych i innych kosztów powstających, gdy transakcje w obrocie papierami wartościowymi są zawierane przez Dyrektora inwestycyjnego w celu zagospodarowania wpływów gotówkowych lub uzupełnienia wypływów. W celu przeciwdziałania temu zjawisku oraz dla ochrony interesów posiadaczy jednostek uczestnictwa subfunduszu może zostać zastosowana metoda korygowanej wyceny według jednolitego kursu dnia. Jeżeli w dowolnym Dniu wyceny łączna kwota transakcji netto w obrocie jednostkami uczestnictwa subfunduszu przekroczy wcześniej ustalony, okresowo określany i rewidowany próg dla każdego z Subfunduszy przez Zarząd, wówczas wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa może zostać skorygowana w górę lub w dół w celu odzwierciedlenia odpowiednio wpływów i wypływów netto.

Wpływy netto i wypływy netto określa Spółka zarządzająca na podstawie najnowszych informacji dostępnych w momencie 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. Tego rodzaju korekta może się różnić dla poszczególnych subfunduszy, jednak nie przekroczy 2% pierwotnej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Mechanizm korekty wyceny wg jednolitego kursu dnia stosuje się względem subfunduszy Spółki od dnia 12 stycznia 2009 r.

W dniu 30 czerwca 2020 r., ostatnim dniu roboczym analizowanego okresu, korekty ruchomej wyceny zastosowano w stosunku do Schroder ISF Global Smaller Companies, Schroder ISF Latin American i Schroder ISF Asian Credit Opportunities. 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 sprawozdaniu ujęto przed zastosowaniem korekty pod kątem ruchomej wyceny.

Subfundusz	Waluta klasy jednostek uczestnictwa	Bez korekty wyceny WAN na jednostkę uczestnictwa	Z korektą wyceny WAN na jednostkę uczestnictwa
Schroder ISF Global Smaller Companies			
Klasa A Acc	USD	201,8544	201,6324
Klasa A Dis	USD	184,2048	184,0021
Klasa A1 Acc	USD	189,2921	189,0838
Klasa A1 Acc EUR	EUR	170,4164	170,2290
Klasa B Acc	USD	184,8652	184,6619
Klasa C Acc	USD	218,9203	218,6795
Klasa I Acc	USD	264,3596	264,0688
Klasa IZ Acc	USD	219,3678	219,1265
Klasa Z Acc	USD	253,6844	253,4054
Klasa Z Acc EUR	EUR	179,0573	178,8603
Schroder ISF Latin American			
Klasa A Acc	USD	30,7149	30,6504
Klasa A Acc EUR	EUR	27,2292	27,1721
Klasa A Acc SGD	SGD	42,8788	42,7888
Klasa A Dis	USD	23,0667	23,0183
Klasa A Dis GBP	GBP	18,7549	18,7155
Klasa A1 Acc	USD	28,4864	28,4266
Klasa A1 Acc EUR	EUR	25,3338	25,2806
Klasa B Acc	USD	27,0322	26,9754
Klasa B Acc EUR	EUR	24,0896	24,0390
Klasa B Dis	USD	21,6920	21,6465
Klasa C Acc	USD	35,1033	35,0296
Klasa C Acc EUR	EUR	31,3526	31,2868
Klasa C Dis	USD	24,2936	24,2426
Klasa I Acc	USD	43,2561	43,1653
Klasa IZ Acc	USD	35,1761	35,1022
Schroder ISF Asian Credit Opportunities			
Klasa A Acc	USD	111,6213	111,9339
Klasa A Acc EUR Hedged	EUR	106,0141	106,3109
Klasa A Acc SGD Hedged	SGD	141,6078	142,0043
Klasa A Dis	USD	102,2934	102,5799
Klasa A Dis SGD Hedged	SGD	131,0893	131,4563
Klasa B Acc EUR Hedged	EUR	105,5393	105,8348
Klasa C Acc	USD	112,8285	113,1444
Klasa C Acc EUR Hedged	EUR	107,2345	107,5348
Klasa I Acc	USD	114,1988	114,5186
Klasa I Acc EUR Hedged	EUR	108,5691	108,8731
Klasa I Acc GBP Hedged	GBP	91,3035	91,5591
Klasa I Acc RMB Hedged	CNY	791,1836	793,3989
Klasa IZ Acc	USD	112,9934	113,3098

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

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 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 r. Niezrealizowane zyski/(straty) wykazano w Skonsolidowanym zestawieniu aktywów netto w pozycji „Niezrealizowany zysk/(strata) na finansowych kontraktach futures”.

Umowy opcji

Umowy opcji wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny dnia 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 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
- łącznie 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 30 czerwca 2020 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 30 czerwca 2020 r. przedstawiono w łącznym zestawieniu aktywów netto, w części „Swapy stopy procentowej według wartości godziwej”.

Swapy przychodu całkowitego

Spółka może stosować swapy przychodu całkowitego. 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 przychodu całkowitego jedynie w kontaktach z instytucjami finansowymi specjalizującymi się w tego typu transakcjach. Ponadto swapy przychodu całkowitego muszą być zawierane zgodnie z celami inwestycyjnymi, polityką inwestycyjną i profilem ryzyka danego subfunduszu. Łączna kwota zobowiązań wynikających ze swapów przychodu całkowitego i łączna kwota zobowiązań wynikających z wykorzystywania innych instrumentów pochodnych nigdy nie może przekroczyć wartości aktywów netto danego subfunduszu.

Swapy przychodu całkowitego wyceniono wg ostatniej dostępnej ceny na dzień 30 czerwca 2020 r. Niezrealizowany zysk lub strata na swapach przychodu całkowitego na koniec – odzwierciedla wartości odsetek należnych (albo opłaconych) na podstawie odpowiednich stopy procentowej umów swapowych pomniejszone (albo powiększone, w zależności od przypadku) o wartość stopy zwrotu podlegającej zapłacie (albo otrzymanej, w zależności od przypadku) 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.

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, aby poniesione łącznie koszty nie były znaczne w stosunku do wartości aktywów netto subfunduszy (powyżej wartości progu określonego przez Zarząd).

W poniższej tabeli przedstawiono klasy jednostek uczestnictwa, w których WKC kształtował się powyżej maksymalnego WKC na dzień sprawozdawczy.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Subsydiowanie wydatków (ciąg dalszy)

Subfundusz	Klasa	Maksymalny WKC
Schroder ISF All China Equity	Klasa Y Acc	0,90%
Schroder ISF All China Equity	Klasa Y Dis GBP	0,90%
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 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 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 sprawozdawczy.

Subfundusz	Klasa	Maksymalny WKC
Schroder ISF Asian Opportunities	Klasa X Acc	0,70%
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 All China Equity	Klasa Y Acc EUR	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 European Alpha Focus	Klasa E Acc GBP	0,55%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	Klasa IZ Acc GBP	0,88%
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%

Wynagrodzenia członków Zarządu

Za okres trwający od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. Eric Bertrand, Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini i Bernard Herman otrzymali wynagrodzenie w wysokości po 27 083 EUR, Hugh Alan Mullan otrzymał wynagrodzenie w wysokości 7830 EUR, a Daniel de Fernando Garcia otrzymał wynagrodzenie w wysokości 23 352 EUR.

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. Faktyczne stawki opłaty na dzień 30 czerwca 2020 r., które mogą różnić się w zależności od subfunduszu i klasy jednostek uczestnictwa, podano w tabeli na stronach 1003–1023. Szczegółowe informacje na temat zmian opłat za zarządzanie, jakie zaszły w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Prowizje za wyniki

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w bieżącym prospekcie informacyjnym do 10 subfunduszy zastosowano opłaty za wyniki. W związku z tym Zarządzający 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 subfunduszu 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 Zarządzających inwestycjami i wskaźników referencyjnych:

Subfundusz	Zarządzający inwestycjami	Wskaźnik referencyjny
Schroder ISF European Alpha Focus	Schroder Investment Management Limited	MSCI Europe Net TR
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 European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	3 Month EUR London Interbank offer rate act 360
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 QEP Global Equity Market Neutral	Schroder Investment Management Limited	BBA Libor USD 3 Month Act 360

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 subfunduszu według stanu na koniec odnośnego kwartału. Podatek ten podlega obliczeniu i zapłacie raz na kwartał. W przypadku klas jednostek uczestnictwa albo subfunduszy przeznaczonych wyłącznie dla inwestorów instytucjonalnych (w rozumieniu art. 174 Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r.) obowiązuje podatek według stawki 0,01% w skali roku.

Dochód z odsetek i dywidend otrzymywanych przez Spółkę może zostać obciążony niepodlegającym zwrotowi podatkiem zatrzymanym u źródła pobieranym w kraju źródła. Spółka może ponadto być obciążona opodatkowaniem zrealizowanych lub niezrealizowanych zysków kapitałowych ze swoich aktywów w krajach pochodzenia, przy czym postanowienia w tym zakresie mogą obowiązywać w określonych jurysdykcjach.

Zmiany w Subfunduszach

Wykaz zawierający wyszczególnienie łącznych kwot zakupów i sprzedaży w badanym – dla poszczególnych subfunduszy można otrzymać na życzenie w siedzibie Spółki.

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 przychodu całkowitego, 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 transakcji depozytariusza nie są uwzględnione w tej tabeli; proszę zapoznać się z „Wynagrodzeniem depozytariusza” w Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto, co obejmuje koszty transakcyjne depozytariusza reprezentujące stałe opłaty dla danego rynku ponoszone przez depozytariusza za prowadzenie transakcji portfelowych. Subfundusze obligacji zwykle wykazują wartość zero, ponieważ prowizje brokerów są uwzględnione w spreadzie, który z kolei podlega wyłączeniu z obliczeń zgodnie z Aneksiem I, Załącznik B, Rozdział V Dyrektywy Parlamentu Europejskiego 2009/65/WE. Koszty transakcyjne za analizowany okres są następujące:

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	1 054 811
Schroder ISF EURO Equity	EUR	1 625 858
Schroder ISF European Large Cap	EUR	295 484
Schroder ISF Global Equity	USD	135 592
Schroder ISF Italian Equity	EUR	61 334
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	12 080
Schroder ISF UK Equity	GBP	70 540
Schroder ISF US Large Cap	USD	26 015
Schroder ISF All China Equity	USD	91 302
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	USD	6 520
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	USD	44 624
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	119 440
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	638 913
Schroder ISF Asian Long Term Value	USD	46 703
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	194 853
Schroder ISF Asian Total Return	USD	1 590 208
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	USD	424 178
Schroder ISF Changing Lifestyles*	USD	2 015
Schroder ISF China A	USD	848 731
Schroder ISF China Opportunities	USD	1 147 524
Schroder ISF Emerging Asia	USD	4 109 249
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	215 809
Schroder ISF Emerging Markets	USD	2 241 015
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	20 489
Schroder ISF European Alpha Focus	EUR	64 935
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	262 124
Schroder ISF European Equity Yield	EUR	24 391
Schroder ISF European Opportunities	EUR	139 347
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	70 293
Schroder ISF European Special Situations	EUR	33 710
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	17 185
Schroder ISF European Value	EUR	61 366
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	510 157
Schroder ISF Global Cities Real Estate	USD	52 822
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	204 292
Schroder ISF Global Disruption	USD	33 276
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	833 866
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	680 330
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	54 699
Schroder ISF Global Energy	USD	195 260
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	22 218
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	86 845
Schroder ISF Global Gold	USD	17 853
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	USD	10 469
Schroder ISF Global Recovery	USD	107 638
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	27 308

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	280 624
Schroder ISF Greater China	USD	1 547 761
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	1 334
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	2 543 497
Schroder ISF Indian Equity	USD	347 693
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	142 288
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	4 348
Schroder ISF Middle East	USD	5 031
Schroder ISF Smart Manufacturing*	USD	946
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	90 819
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	CHF	3 296
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	-
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	260 849
Schroder ISF UK Alpha Income	GBP	30 611
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	356 921
Schroder ISF US Smaller Companies	USD	135 744
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	369 604
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	-
Schroder ISF QEP Global Blend	USD	75 644
Schroder ISF QEP Global Core	USD	390 414
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	497 235
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	176 611
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	18 468
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	329 745
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	9 884
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	-
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	USD	158 190
Schroder ISF Flexible Retirement	EUR	-
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	118 405
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	59 538
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	230 200
Schroder ISF Global Target Return	USD	6 761
Schroder ISF Inflation Plus*	EUR	1 556
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	4 078
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	EUR	1 523
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	47 705
Schroder ISF Strategic Beta*	USD	-
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	EUR	8 633
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	EUR	8 765
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*	GBP	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	USD	214
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	132 343
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	51 071

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Informacja o kosztach transakcyjnych (ciąg dalszy)

Subfundusz	Waluta subfunduszu	Łączne koszty transakcji
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	15 089
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	27 810
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	460 226
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Dochód	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	27 552
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	13 989
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
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	-
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	-
Schroder ISF Global Credit High Income*	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Global Credit Value*	USD	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	49
Schroder ISF Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*	USD	-
Schroder ISF Securitised Kredyt	USD	-
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*	EUR	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	-
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.

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Informacja dla rezydentów Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong

Rejestracja subfunduszy

W dniu 30 czerwca 2020 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 Italian Equity
Schroder ISF Swiss Equity
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity
Schroder ISF Asian Long Term Value
Schroder ISF Changing Lifestyles*
Schroder ISF China A
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF European Alpha Focus
Schroder ISF European Equity Yield
Schroder ISF European Opportunities
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Indian Opportunities
Schroder ISF Smart Manufacturing*
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
Schroder ISF UK Alpha Income
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 Value Plus
Schroder ISF Alternative Risk Premia
Schroder ISF Flexible Retirement
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
Schroder ISF Inflation Plus*
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Strategic Beta*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*
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 All China Credit Income

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Informacja dla rezydentów Specjalnego Regionu Administracyjnego Hongkong (ciąg dalszy)

Schroder ISF Alternative Securitised Dochód
Schroder ISF Asian Convertible Bond
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
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 Credit Conviction
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond
Schroder ISF Global Convertible Bond
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*
Schroder ISF Global Credit High Income*
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Global Credit Value*
Schroder ISF Global Multi Credit
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*
Schroder ISF Securitised Kredyt
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*
Schroder ISF Strategic Credit
Schroder ISF Sustainable EURO Credit

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 portfela; lub
- pomiary wyników.

Transakcje z osobami powiązаныmi

Spółka podpisała umowy i porozumienia ze Schroder Investment Management Limited i jej jednostkami powiązаныmi, w myśl których przewiduje się opłatę za zarządzanie, opłatę za wyniki oraz opłatę dystrybucyjną. Wymienione porozumienia i ustalenia zawierano w zwykłym toku działalności gospodarczej i na typowych warunkach handlowych. Szczegółowe informacje na temat opłat za zarządzanie, opłat dystrybucyjnych oraz opłat za wyniki zawarto w odpowiednich częściach powyżej. Spółka zarządzająca ma ponadto prawo do pobierania zwyczajowych opłat za świadczone przez siebie usługi w charakterze agenta administracyjnego, koordynatora, agenta lokalnego i dystrybutora globalnego. Opłaty nalicza się 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.

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami

Na dzień 30 czerwca 2020 r. łączna suma inwestycji wzajemnych pomiędzy subfunduszami wynosiła 1 157 086 765 EUR, co oznacza, że łączna wartość aktywów netto na koniec roku bez uwzględniania inwestycji wzajemnych pomiędzy subfunduszami wynosiłaby 92 581 977 828 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		151 209 933	2,43
Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc		135 473 993	2,18
	USD	286 683 926	4,61
Schroder ISF Emerging Markets			
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc		44 538 444	1,03
	USD	44 538 444	1,03
Schroder ISF Global Energy			
Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc		6 984 644	2,07
	USD	6 984 644	2,07
Schroder ISF Hong Kong Equity			
Schroder ISF China A - Class I Acc		327 996 336	2,29
	HKD	327 996 336	2,29

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami (ciąg dalszy)

Inwestycja	Waluta subfunduszu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc		142	0,00
	USD	142	0,00
Schroder ISF US Smaller Companies			
Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Acc		3 439 933	1,24
	USD	3 439 933	1,24
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc		10 449 159	3,89
	USD	10 449 159	3,89
Schroder ISF Global Diversified Growth			
Schroder ISF Asian Long Term Value - Class I Acc USD		19 905 310	1,84
Schroder ISF China A - Class I Acc		15 005 219	1,39
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income		6 972 387	0,64
	EUR	41 882 916	3,87
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced			
Schroder ISF China A - Class I Acc		5 946 440	2,16
	EUR	5 946 440	2,16
Schroder ISF Global Multi-Asset Income			
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income - Class I USD Dist		28 492 757	1,57
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I EUR Hedged Acc		7 137 119	0,40
	USD	35 629 876	1,97
Schroder ISF Global Target Return			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc		8 479 358	5,11
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Dist		8 234 151	4,96
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Acc		3 261 817	1,97
Schroder ISF Global High Yield - Class I USD Dist		6 711 028	4,04
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc		16 553 974	9,98
Schroder ISF Securitised Kredyt		8 384 607	5,05
	USD	51 624 935	31,11
Schroder ISF Japan DGF			
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc		4 694 678 475	4,44
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Acc		3 213 449 339	3,04
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc		7 659 632 669	7,25
Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc		1 021 184 471	0,97
Schroder ISF Global Bond - Class I Acc		17 470 373 354	16,53
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc		5 203 128 795	4,92
Schroder ISF Global Equity - Class I Acc		3 697 144 903	3,50
Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc		5 018 514 809	4,75
Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc		3 749 638 068	3,55
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Acc		4 443 790 893	4,20
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets - Class I USD Acc		2 121 181 559	2,01
	JPY	58 292 717 335	55,16
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income			
Schroder ISF China A - Class I Acc		1 047 073	1,69
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc		3 549 339	5,74
	USD	4 596 412	7,43
Schroder ISF Multi-Asset Total Return			
Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc		6 001 626	1,22
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral		6 925 821	1,42
	USD	12 927 447	2,64

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Inwestycje wzajemne pomiędzy subfunduszami (ciąg dalszy)

Inwestycja	Waluta subfunduszu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc		2 282 775	7,02
	EUR	2 282 775	7,02
Schroder ISF European Alpha Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		7 702 223	9,41
	EUR	7 702 223	9,41
Schroder ISF European Equity Absolute Return			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		4 165 134	9,42
	EUR	4 165 134	9,42
Schroder ISF European Market Neutral			
Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc		1 277 286	9,71
	EUR	1 277 286	9,71
Schroder ISF Global Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc		4 349 827	0,22
	USD	4 349 827	0,22
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond			
Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged		502 073 425	3,13
Schroder ISF Strategic Bond - Class I Acc		159 197 288	0,99
Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc		182 751 841	1,14
	HKD	844 022 554	5,26
Schroder ISF Asian Bond Total Return			
Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc		3 154 002	1,75
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc		4 034 312	2,24
	USD	7 188 314	3,99
Schroder ISF Asian Local Currency Bond			
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond - Class I Acc		3 025 734	1,09
	USD	3 025 734	1,09
Schroder ISF EURO Corporate Bond			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc		29 962 206	0,28
	EUR	29 962 206	0,28
Schroder ISF Global Convertible Bond			
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc		14 701 129	0,80
	USD	14 701 129	0,80
Schroder ISF Strategic Bond			
Schroder ISF Emerging Market Bond - Class I USD Acc		14 072 971	1,33
	USD	14 072 971	1,33

Noty do sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2020 r. (ciąg dalszy)

Zdarzenia po dniu bilansowym (ciąg dalszy)

Kursy wymiany

Kurs walutowy używany do obliczenia łącznej sumy bilansowej w EUR w sprawozdaniu finansowym na dzień 30 czerwca 2020 r.:

Waluta	Kurs
EUR = 1	
CHF	1,0654
GBP	0,9122
HKD	8,6879
JPY	120,7577
RMB	7,9285
USD	1,1209

Zdarzenia po dniu bilansowym

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 **6 lipca 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa.

Schroder ISF China A Class C Acc EUR
Schroder ISF China A Class IZ Acc EUR
Schroder ISF Global Disruption Class A Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Disruption Class C Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Energy Transition Class A1 Acc
Schroder ISF Global Energy Transition Class C Dis GBP F
Schroder ISF Global Energy Transition Class E Dis GBP F
Schroder ISF Healthcare Innovation Class A Acc EUR Hedged
Schroder ISF Healthcare Innovation Class C Acc EUR Hedged
Schroder ISF Global Equity Alpha Class IZ Acc EUR
Schroder ISF Global Credit High Income Class A Dis HKD Hedged MF
Schroder ISF Sustainable EURO Credit Class A Dis SF
Schroder ISF Sustainable EURO Credit Class C Dis AV

W dniu **8 lipca 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa

Schroder ISF Alternative Securitised Income Class K1 Acc
Schroder ISF Alternative Securitised Income Class K1 Acc EUR Hedged
Schroder ISF Alternative Securitised Income Class K1 Dis GBP Hedged QV
Schroder ISF Alternative Securitised Income Class X Acc
Schroder ISF Alternative Securitised Income Class X Acc EUR Hedged
Schroder ISF Alternative Securitised Income Class X Dis GBP Hedged QV

W dniu **20 lipca 2020 r.** utworzono subfundusz Schroder ISF Global Managed Growth.

W dniu **29 lipca 2020 r.** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities Class X Acc EUR został zlikwidowany.

W dniu **5 sierpnia 2020 r.** wprowadzono następujące klasy jednostek uczestnictwa

Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class A Acc AUD Hedged
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class A Dis AUD Hedged MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class A Dis HKD Hedged MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class A Acc SGD Hedged
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class A Dis SGD Hedged MF
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class I Acc
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class I Acc GBP Hedged
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class IA Acc GBP Hedged
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income Class IB Acc GBP Hedged

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Asian Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc NOK	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Acc	0,38%
Klasa S Acc EUR	0,38%
Klasa S Dis	0,38%
Klasa X Acc	0,60%
Klasa X Acc GBP	0,60%
Schroder ISF EURO Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,50%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,50%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,50%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa C Acc USD Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa CN Acc	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa K1 Acc	0,75%
Klasa K1 Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa K1 Acc USD Hedged	0,75%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF European Large Cap	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc USD	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis GBP	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF European Large Cap (ciąg dalszy)	
Klasa B Acc	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc USD	0,63%
Klasa C Dis	0,63%
Klasa C Dis GBP	0,63%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Z Acc	0,63%
Klasa Z Dis	0,63%
Klasa Z Dis GBP	0,63%
Schroder ISF Global Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa C Acc	0,45%
Klasa C Acc EUR	0,45%
Klasa C Dis	0,45%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,45%
Klasa S Dis	0,38%
Schroder ISF Italian Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Japanese Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc CZK	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc USD	1,25%
Klasa A Acc USD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa C Acc USD	0,75%
Klasa C Acc USD Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Japanese Equity (ciąg dalszy)	
Klasa Z Acc	0,63%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,63%
Klasa Z Dis	0,63%
Schroder ISF Swiss Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,25%
Klasa A Acc USD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Z Acc	0,63%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,63%
Klasa Z Acc GBP Hedged	0,63%
Klasa Z Acc USD Hedged	0,63%
Klasa Z Dis	0,63%
Schroder ISF UK Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc USD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis USD	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa CN Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Acc	0,38%
Klasa S Dis	0,38%
Klasa Z Acc	0,63%
Klasa Z Dis	0,63%
Schroder ISF US Large Cap	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc NOK	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis GBP	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR	1,25%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,55%
Klasa C Acc EUR	0,55%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,55%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF US Large Cap (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc SEK Hedged	0,55%
Klasa C Dis	0,55%
Klasa CN Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,55%
Klasa S Acc	0,38%
Klasa S Dis	0,38%
Klasa X Acc	0,25%
Klasa X Acc EUR	0,25%
Klasa X Acc GBP	0,25%
Klasa X Dis GBP AV	0,25%
Klasa Y Acc	0,25%
Klasa Y Acc EUR	0,25%
Klasa Y Acc GBP	0,25%
Klasa Y Dis GBP AV	0,25%
Klasa Z Acc EUR	0,63%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,63%
Schroder ISF All China Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa E Acc	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa X Acc	0,60%
Klasa X Acc EUR	0,60%
Klasa X Dis GBP	0,60%
Klasa Y Acc	0,60%
Klasa Y Acc EUR	0,60%
Klasa Y Dis GBP	0,60%
Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa F Acc SGD	1,25%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis AUD	1,50%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,50%
Klasa A Dis CHF	1,50%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis EUR	1,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis SGD	1,50%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,50%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis QV	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Asian Equity Yield	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc CHF	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa U Acc	1,50%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1,50%
Klasa U Dis MF	1,50%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	1,50%
Schroder ISF Asian Long Term Value	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF Asian Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa X Acc	0,55%
Schroder ISF Asian Total Return	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis SGD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Asian Total Return (ciąg dalszy)	
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa C Dis GBP	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa S Dis GBP	0,50%
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc HKD	1,50%
Klasa A Dis EUR	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc CHF	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Dis AV	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa S Acc	0,50%
Schroder ISF Changing Lifestyles*	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF China A	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa E Acc	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF China Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc HKD	1,50%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis HKD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa D Acc	1,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,75%
Schroder ISF Emerging Asia	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,50%

Noty do sprawozdania finansowego

Oплата za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie
Schroder ISF Emerging Asia (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc HKD	1,50%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa IZ Acc EUR	0,75%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Schroder ISF Emerging Europe	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc NOK	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa IZ Acc USD	1,00%
Schroder ISF Emerging Markets	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,50%
Klasa A Acc CZK	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc SEK	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc SEK	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc AUD	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc AUD	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa I Dis GBP	0,00%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa S Dis GBP	0,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie
Schroder ISF Emerging Markets (ciąg dalszy)	
Klasa X Acc	1,00%
Klasa X1 Acc GBP	0,75%
Klasa X2 Acc	0,75%
Klasa X2 Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa X3 Acc	0,61%
Klasa X3 Acc EUR	0,61%
Klasa X3 Acc GBP	0,61%
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa E Acc	0,40%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF European Alpha Focus	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis GBP	0,75%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,75%
Klasa E Acc	0,25%
Klasa E Acc GBP	0,25%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Dis	0,38%
Klasa S Dis GBP	0,38%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Acc GBP	0,75%
Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis USD Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa AX Dis	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis MF	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF European Equity Yield	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,50%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis USD Hedged	1,50%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF European Equity Yield (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa A1 Dis USD Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF European Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis USD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa C Acc USD Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis GBP	0,75%
Klasa C Dis USD	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Dis	0,38%
Schroder ISF European Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF European Special Situations	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc GBP	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP	0,75%
Klasa C Acc USD	0,75%
Klasa C Dis	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF European Special Situations (ciąg dalszy)	
Klasa C Dis GBP	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa K1 Acc	0,75%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Acc GBP	0,75%
Klasa Z Dis GBP	0,75%
Schroder ISF European Sustainable Equity	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa C Acc	0,63%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,63%
Schroder ISF European Value	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,50%
Klasa A Acc USD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc NOK	1,50%
Klasa A Acc SEK	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Acc GBP	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Schroder ISF Global Cities Real Estate	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis EUR	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Cities Real Estate (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa X Dis	0,68%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa Z Dis EUR	0,75%
Schroder ISF Global Climate Change Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc GBP	0,75%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa Z Dis GBP	0,75%
Schroder ISF Global Disruption	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP	0,75%
Klasa C Dis GBP AV	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,50%
Klasa A Dis SGD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	1,50%
Klasa AX Dis	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Dividend Maximiser (ciąg dalszy)	
Klasa C Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis GBP	0,75%
Klasa CX Dis	0,75%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa J Dis JPY	0,00%
Klasa Z Dis GBP	0,75%
Klasa Z Dis GBP Hedged	0,75%
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc HKD	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa D Acc	1,50%
Klasa D Acc EUR	1,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa X Acc	1,00%
Klasa X Acc EUR	1,00%
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF Global Energy	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis EUR	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc CHF	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa C Dis GBP	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa S Dis GBP	0,50%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Klasa Z Dis GBP	0,75%
Schroder ISF Global Energy Transition	

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Energy Transition (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa E Acc CHF Hedged	0,38%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,38%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Y Dis EUR AV	0,38%
Schroder ISF Global Equity Yield	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A Dis HKD	1,50%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa U Acc	1,50%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1,50%
Klasa U Dis MF	1,50%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	1,50%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Schroder ISF Global Gold	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,50%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc RMB Hedged	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Gold (ciąg dalszy)	
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Acc	0,38%
Klasa U Acc	1,50%
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	
Klasa C Acc	0,20%
Klasa C Acc EUR	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%
Klasa IZ Acc EUR	0,20%
Schroder ISF Global Recovery	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,38%
Klasa E Dis AV	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa X Dis	0,68%
Schroder ISF Global Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Klasa A Acc	1,30%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,30%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,30%
Klasa B Acc	1,30%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,30%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,65%
Klasa F Acc SGD	1,30%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa I Dis GBP QV	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa S Dis GBP	0,33%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,65%
Schroder ISF Greater China	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Greater China (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Dis GBP	1,00%
Klasa F Acc SGD	1,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,85%
Schroder ISF Healthcare Innovation	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Hong Kong Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc USD	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc CHF	1,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa D Acc	1,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF Indian Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF Indian Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Japanese Opportunities	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc NOK	1,50%
Klasa A Acc SEK	1,50%
Klasa A Acc USD	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Japanese Opportunities (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc USD Hedged	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc USD Hedged	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis GBP	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Schroder ISF Latin American	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Schroder ISF Middle East	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc SGD	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc EUR	1,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Middle East (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa J Acc JPY	0,00%
Schroder ISF Smart Manufacturing*	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa I Acc	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	
Klasa C Acc	0,20%
Klasa C Acc EUR	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%
Klasa IZ Acc EUR	0,20%
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Schroder ISF Taiwanese Equity	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Dis	0,75%
Schroder ISF UK Alpha Income	
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis EUR	1,50%
Klasa A Dis USD	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis EUR	0,75%
Klasa C Dis USD	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa S Dis	0,38%
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	
Klasa A Acc	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR	0,85%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,85%
Klasa C Dis	0,85%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc EUR	0,75%
Klasa S Acc	0,50%
Klasa S Dis	0,50%
Klasa X Acc	1,00%
Klasa Z Acc	0,75%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,75%
Schroder ISF US Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Dis	0,85%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,85%
Schroder ISF Global Equity Alpha	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CZK	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Dis GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR	1,50%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa C Dis	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa X Acc	0,60%
Klasa Z Acc EUR	0,75%
Schroder ISF QEP Global Active Value	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF QEP Global Active Value (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR	1,25%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,65%
Klasa C Dis	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa S Acc	0,33%
Klasa S Dis	0,33%
Klasa Z Acc EUR	0,63%
Schroder ISF QEP Global Blend	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR	1,25%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa I Dis GBP	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa S Acc	0,33%
Klasa S Dis	0,33%
Klasa S Dis GBP	0,33%
Schroder ISF QEP Global Core	
Klasa C Acc	0,28%
Klasa C Acc AUD Hedged	0,28%
Klasa C Dis	0,28%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IA Dis	0,19%
Klasa IZ Acc	0,28%
Klasa X Dis	0,23%
Klasa X1 Dis	0,19%
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR	1,50%
Klasa A Acc GBP	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc GBP	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc EUR	0,75%
Klasa IZ Dis EUR	0,75%
Klasa K1 Acc	0,75%
Klasa K1 Acc EUR	0,75%
Klasa Z Acc GBP	0,75%
Klasa Z Dis GBP	0,75%
Schroder ISF QEP Global ESG	
Klasa A Acc	1,30%
Klasa A Acc EUR	1,30%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa C Acc GBP	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa IZ Acc EUR	0,65%
Klasa IZ Acc GBP	0,65%
Klasa S Dis GBP	0,33%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Klasa A Acc	1,30%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IE Acc	0,45%
Klasa IZ Acc	0,65%
Schroder ISF QEP Global Quality	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR	1,25%
Klasa A Acc NOK	1,25%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR	1,50%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR	1,25%
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa C Acc NOK	0,65%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,65%
Klasa C Dis	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Dis GBP	0,00%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa S Acc	0,33%
Klasa S Acc EUR	0,33%
Klasa S Dis	0,33%
Klasa S Dis GBP	0,33%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	
Klasa A Acc	1,75%
Klasa A Acc EUR	1,75%
Klasa A Dis	1,75%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc EUR	0,75%
Klasa C Acc GBP	0,75%
Klasa C Dis GBP	0,75%
Klasa I Acc	0,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF QEP Global Value Plus (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc AUD	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa IZ Dis EUR	0,75%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,25%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa A Dis HKD	1,25%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,25%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,25%
Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa A1 Dis	1,25%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	1,25%
Klasa AX Dis	1,25%
Klasa AX Dis AUD Hedged	1,25%
Klasa AX Dis SGD Hedged	1,25%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa U Acc	1,25%
Klasa U Dis	1,25%
Klasa U Dis AUD Hedged	1,25%
Klasa U Dis ZAR Hedged	1,25%
Schroder ISF Flexible Retirement	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa A Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa A Dis	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Dis	0,75%
Klasa C Acc	0,30%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,30%
Schroder ISF Global Diversified Growth	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc GBP Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Diversified Growth (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa C Acc JPY Hedged	0,75%
Klasa C Acc USD Hedged	0,75%
Klasa D Acc USD Hedged	1,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa IA Acc	0,60%
Klasa IA Acc GBP Hedged	0,60%
Klasa IB Acc	0,55%
Klasa IC Acc	0,50%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,65%
Klasa X Acc	0,35%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,25%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,25%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa A1 Acc GBP Hedged	1,25%
Klasa A1 Dis	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Acc USD Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,25%
Klasa A Acc HKD	1,25%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,25%
Klasa A Acc SGD	1,25%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,25%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,25%
Klasa A Dis HKD	1,25%
Klasa A Dis NOK Hedged	1,25%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,25%
Klasa A Dis SEK Hedged	1,25%
Klasa A Dis SGD	1,25%

Noty do sprawozdania finansowego

Oплата za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)		Schroder ISF Inflation Plus* (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis SGD Hedged	1,25%	Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc	1,25%	Klasa A1 Acc USD	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,25%	Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,25%	Klasa A1 Dis USD	1,50%
Klasa A1 Dis	1,25%	Klasa B Acc	1,50%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,25%	Klasa B Dis	1,50%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	1,25%	Klasa C Acc	0,75%
Klasa B Acc	1,25%	Klasa I Acc	0,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%	Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa B Dis	1,25%	Schroder ISF Japan DGF	
Klasa B Dis EUR Hedged	1,25%	Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc	0,75%	Klasa I Acc	0,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%	Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%	Klasa X Acc	0,50%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%	Klasa X Dis	0,50%
Klasa C Dis	0,75%	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Klasa C Dis CHF Hedged	0,75%	Klasa A Acc	1,25%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,75%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa I Acc	0,00%	Klasa A Dis	1,25%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%	Klasa A Dis AUD Hedged	1,25%
Klasa I Dis	0,00%	Klasa A Dis AUD Hedged MFC2	1,25%
Klasa IZ Acc	0,63%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa J Dis	0,00%	Klasa A Dis HKD MF	1,25%
Klasa X Dis	0,63%	Klasa A Dis MF2	1,25%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,63%	Klasa A Dis RMB Hedged	1,25%
Klasa Z Acc GBP Hedged	0,63%	Klasa A Dis RMB Hedged MFC2	1,25%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,63%	Klasa A Dis SGD Hedged	1,25%
Schroder ISF Global Target Return		Klasa A Dis SGD Hedged MFC2	1,25%
Klasa A Acc	1,25%	Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%	Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa A Acc HKD	1,25%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,25%	Klasa B Acc	1,25%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,25%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%	Klasa B Dis	1,25%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,25%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%	Klasa C Acc	0,75%
Klasa A Dis HKD	1,25%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A Dis MV	1,25%	Klasa C Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,25%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,25%	Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,25%	Klasa U Acc	1,25%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,25%	Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1,25%
Klasa C Acc	0,63%	Klasa U Dis MF	1,25%
Klasa C Acc CNY Hedged	0,63%	Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	1,25%
Klasa C Dis CNY Hedged	0,63%	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	
Klasa I Acc	0,00%	Klasa A Acc	1,50%
Klasa IZ Acc NZD Hedged	0,59%	Klasa A Dis	1,50%
Klasa IZ Acc SGD Hedged	0,59%	Klasa B Acc	1,50%
Klasa U Acc	1,25%	Klasa B Dis	1,50%
Klasa U Dis	1,25%	Klasa C Acc	0,75%
Klasa U Dis AUD Hedged	1,25%	Klasa E Acc	0,50%
Klasa U Dis ZAR Hedged	1,25%	Schroder ISF Multi-Asset Total Return	
Schroder ISF Inflation Plus*		Klasa A Acc	1,30%
Klasa A Acc	1,50%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,30%
Klasa A Dis	1,50%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,30%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Multi-Asset Total Return (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc	0,65%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,65%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IA Acc EUR Hedged	0,35%
Klasa IZ Acc	0,65%
Klasa X Acc GBP Hedged	0,35%
Klasa X Dis GBP Hedged QV	0,35%
Schroder ISF Strategic Beta*	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,00%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa A1 Acc	1,20%
Klasa B Acc	1,20%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa E Acc	0,30%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,30%
Klasa I Acc	0,60%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,60%
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc USD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis USD Hedged	1,25%
Klasa A1 Dis AV	1,25%
Klasa A1 Dis QV	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Dis	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa IZ Dis	0,75%
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Dis	0,50%
Klasa S Acc	0,30%
Klasa S Dis	0,30%
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,50%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,50%
Klasa A Dis	1,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,50%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,50%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,50%
Klasa A1 Dis	1,50%
Klasa A1 Dis AUD Hedged	1,50%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa B Dis	1,50%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,90%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,90%
Klasa C Acc EUR	0,90%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,90%
Klasa C Acc RMB Hedged	0,90%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,90%
Klasa C Dis	0,90%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,90%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,90%
Klasa C Dis JPY Hedged	0,90%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa S Acc	0,45%
Klasa S Acc EUR Hedged	0,45%
Klasa S Acc GBP Hedged	0,45%
Klasa S Dis	0,45%
Klasa S Dis EUR Hedged	0,45%
Klasa S Dis GBP Hedged	0,45%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa Z Dis GBP Hedged	0,75%
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,20%
Klasa A Dis	1,20%
Klasa B Acc	1,20%
Klasa B Dis	1,20%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasa A Acc	2,00%
Klasa A Acc USD Hedged	2,00%
Klasa A Dis SV	2,00%
Klasa A1 Acc USD Hedged	2,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (ciąg dalszy)	
Klasa B Acc	2,00%
Klasa B Acc USD Hedged	2,00%
Klasa C Acc	1,00%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,00%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,00%
Klasa C Acc USD Hedged	1,00%
Klasa C Dis	1,00%
Klasa C Dis USD Hedged	1,00%
Klasa E Acc	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	1,00%
Klasa R Acc GBP Hedged	1,00%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc USD Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,50%
Klasa B Acc	1,50%
Klasa B Acc USD Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa C Acc USD Hedged	0,75%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa R Acc	0,75%
Klasa R Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa R Acc USD Hedged	0,75%
Schroder ISF European Market Neutral	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc USD Hedged	1,25%
Klasa A Dis	1,25%
Klasa A Dis GBP	1,25%
Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa E Acc	0,50%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,50%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	
Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,50%
Klasa A1 Acc	1,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,50%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Schroder ISF EURO Bond	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc CZK	0,75%
Klasa A Dis	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF EURO Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Acc USD	0,75%
Klasa A1 Dis	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa B Dis	0,75%
Klasa C Acc	0,38%
Klasa C Dis	0,38%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,38%
Klasa IZ Dis	0,38%
Klasa Z Acc	0,50%
Schroder ISF EURO Government Bond	
Klasa A Acc	0,40%
Klasa A Dis	0,40%
Klasa A1 Acc	0,40%
Klasa B Acc	0,40%
Klasa B Dis	0,40%
Klasa C Acc	0,20%
Klasa C Dis	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	
Klasa A Acc	0,50%
Klasa A Dis	0,50%
Klasa A1 Acc	0,50%
Klasa B Acc	0,50%
Klasa B Dis	0,50%
Klasa C Acc	0,20%
Klasa C Dis	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%
Schroder ISF Global Bond	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A Acc USD Hedged	0,75%
Klasa A Dis	0,75%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa B Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa B Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa C Acc GBP	0,50%
Klasa C Acc USD Hedged	0,50%
Klasa C Dis	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP	0,00%
Klasa I Acc JPY Hedged	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa I Dis EUR	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Bond (ciąg dalszy)		Schroder ISF US Dollar Bond (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc	0,50%	Klasa X Acc	0,25%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,50%	Klasa Z Acc	0,38%
Klasa Z Acc EUR	0,38%	Klasa Z Acc EUR Hedged	0,38%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,38%	Klasa Z Dis	0,38%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,38%	Klasa Z Dis EUR Hedged	0,38%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond		Schroder ISF All China Credit Income	
Klasa A Acc	0,75%	Klasa A Dis MF	1,10%
Klasa A Acc USD Hedged	0,75%	Klasa B Acc	1,10%
Klasa A Dis	0,75%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,10%
Klasa A1 Acc	0,75%	Klasa I Acc	0,00%
Klasa A1 Acc USD Hedged	0,75%	Klasa I Acc CNY Hedged	0,00%
Klasa A1 Dis	0,75%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa B Acc	0,75%	Schroder ISF Alternative Securitised Income	
Klasa B Acc USD Hedged	0,75%	Klasa A Acc	1,00%
Klasa B Dis	0,75%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,00%
Klasa C Acc	0,38%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc USD Hedged	0,38%	Klasa A Acc GBP Hedged	1,00%
Klasa C Dis	0,38%	Klasa A Dis CHF Hedged QV	1,00%
Klasa C Dis GBP	0,38%	Klasa A Dis EUR Hedged QV	1,00%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,38%	Klasa A Dis GBP Hedged QV	1,00%
Klasa C Dis USD Hedged	0,38%	Klasa A Dis QV	1,00%
Klasa I Acc	0,00%	Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa IZ Acc	0,33%	Klasa A1 Acc CHF Hedged	1,00%
Klasa Z Dis	0,33%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond		Klasa A1 Acc GBP Hedged	1,00%
Klasa A Acc	0,75%	Klasa A1 Dis CHF Hedged QV	1,00%
Klasa A Dis	0,75%	Klasa A1 Dis EUR Hedged QV	1,00%
Klasa A1 Acc	0,75%	Klasa A1 Dis GBP Hedged QV	1,00%
Klasa C Acc	0,50%	Klasa A1 Dis QV	1,00%
Klasa I Acc	0,00%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa IZ Acc	0,50%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,00%
Schroder ISF US Dollar Bond		Klasa C Acc	0,50%
Klasa A Acc	0,75%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,50%
Klasa A Acc CZK	0,75%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,75%	Klasa C Acc GBP Hedged	0,50%
Klasa A Dis	0,75%	Klasa C Dis CHF Hedged QV	0,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,75%	Klasa C Dis EUR Hedged QV	0,50%
Klasa A Dis GBP Hedged	0,75%	Klasa C Dis GBP Hedged QV	0,50%
Klasa A1 Acc	0,75%	Klasa C Dis QV	0,50%
Klasa A1 Dis	0,75%	Klasa I Acc	0,00%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	0,75%	Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa B Acc	0,75%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	0,75%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa B Dis	0,75%	Klasa I Dis CHF Hedged QV	0,00%
Klasa B Dis EUR Hedged	0,75%	Klasa I Dis EUR Hedged QV	0,00%
Klasa C Acc	0,50%	Klasa I Dis GBP Hedged QV	0,00%
Klasa C Acc EUR	0,50%	Klasa I Dis QV	0,00%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,50%	Klasa IZ Acc	0,50%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,50%	Klasa IZ Acc CHF Hedged	0,50%
Klasa C Dis	0,50%	Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,50%	Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,50%
Klasa I Acc	0,00%	Klasa IZ Dis	0,50%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%	Klasa IZ Dis CHF Hedged	0,50%
Klasa IZ Acc	0,50%	Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,50%
Klasa S Dis	0,38%		

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Alternative Securitised Income (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Dis GBP Hedged	0,50%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,00%
Klasa A Dis HKD	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa A1 Acc EUR	1,00%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis	1,00%
Klasa A1 Dis EUR	1,00%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa C Dis MF1	0,60%
Klasa D Dis	1,00%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa Z Acc	0,60%
Klasa Z Acc EUR	0,60%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa Z Acc SGD Hedged	0,60%
Klasa Z Dis	0,60%
Klasa Z Dis EUR	0,60%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,60%
Klasa Z Dis GBP Hedged	0,60%
Klasa Z Dis HKD	0,60%
Schroder ISF Asian Convertible Bond	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,25%
Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,63%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,00%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Asian Credit Opportunities (ciąg dalszy)	
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Acc RMB Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,00%
Klasa A Acc EUR	1,00%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa Z Acc	0,50%
Klasa Z Acc EUR	0,50%
Klasa Z Acc SGD Hedged	0,50%
Klasa Z Dis	0,50%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,50%
Schroder ISF China Local Currency Bond	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc EUR	0,75%
Klasa A Acc USD	0,75%
Klasa C Acc	0,38%
Klasa C Acc EUR	0,38%
Klasa C Acc USD	0,38%
Klasa C Dis USD	0,38%
Klasa E Acc	0,19%
Klasa E Acc USD	0,19%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR	0,00%
Klasa I Acc USD	0,00%
Klasa IZ Acc	0,38%
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis EUR	1,00%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Acc EUR	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Schroder ISF Emerging Market Bond	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc GBP	1,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Emerging Market Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc SEK Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,00%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa B Dis	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis MF1	0,60%
Klasa C Dis MV	0,60%
Klasa E Acc	0,30%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,30%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa U Acc	1,00%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1,00%
Klasa U Dis MF	1,00%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	1,00%
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc GBP	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa B Dis	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa E Acc	0,30%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,30%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF EURO Corporate Bond	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa A Acc EUR Duration Hedged	0,75%
Klasa A Acc USD Hedged	0,75%
Klasa A Dis	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Dis	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa B Dis	0,75%
Klasa C Acc	0,45%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF EURO Corporate Bond (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc CHF Hedged	0,45%
Klasa C Acc EUR Duration Hedged	0,45%
Klasa C Acc USD Hedged	0,45%
Klasa C Dis	0,45%
Klasa C Dis GBP	0,45%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,45%
Klasa C Dis JPY Hedged	0,45%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,45%
Klasa S Acc	0,30%
Klasa S Dis	0,30%
Klasa X Acc	0,25%
Klasa X Dis	0,00%
Klasa Z Acc	0,38%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,38%
Klasa Z Acc EUR Duration Hedged	0,38%
Klasa Z Acc USD Hedged	0,38%
Klasa Z Dis	0,38%
Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc PLN Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Dis	1,00%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Dis	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Klasa IZ Dis QV	0,50%
Schroder ISF EURO High Yield	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc CZK	1,00%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,00%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,00%
Klasa A Acc USD Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis USD Hedged	1,00%
Klasa AX Dis USD Hedged	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Dis	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc USD Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Klasa IZ Dis QV	0,50%
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,20%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,20%
Klasa A Dis	1,20%

Noty do sprawozdania finansowego

Oплата za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis CHF Hedged	1,20%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa E Acc CHF Hedged	0,30%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,30%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF Global Convertible Bond	
Klasa A Acc	1,25%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,25%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,25%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,25%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa A1 Acc	1,25%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa B Acc	1,25%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,25%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,75%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,75%
Klasa C Dis	0,75%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,63%
Klasa IZ Dis EUR Hedged AV	0,63%
Klasa S Dis GBP Hedged QV	0,33%
Klasa Z Acc	0,63%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,63%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,63%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,63%
Schroder ISF Global Corporate Bond	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc AUD Hedged	0,75%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A Dis	0,75%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa A Dis HKD MV	0,75%
Klasa A Dis RMB Hedged	0,75%
Klasa A Dis SGD Hedged	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A1 Dis	0,75%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oплата za zarządzanie
Schroder ISF Global Corporate Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Dis AUD Hedged	0,75%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa B Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa B Dis	0,75%
Klasa B Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa C Acc	0,45%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,45%
Klasa C Dis	0,45%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,45%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis CAD Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,45%
Klasa S Acc	0,30%
Klasa S Acc EUR	0,30%
Klasa S Dis	0,30%
Klasa Z Acc	0,38%
Klasa Z Acc AUD Hedged	0,38%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,38%
Klasa Z Dis	0,38%
Klasa Z Dis AUD Hedged	0,38%
Klasa Z Dis RMB Hedged	0,38%
Klasa Z Dis SGD Hedged	0,38%
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A Acc USD Hedged	0,75%
Klasa A Dis	0,75%
Klasa A Dis USD Hedged	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa A1 Acc USD Hedged	0,75%
Klasa A1 Dis	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa B Dis	0,75%
Klasa C Acc	0,50%
Klasa C Dis	0,50%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,50%
Schroder ISF Global Credit High Income*	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,20%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,20%
Klasa A Dis	1,20%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,20%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa B Dis	1,20%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa I Acc	0,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Credit High Income* (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc	0,60%
Schroder ISF Global Credit Income	
Klasa A Acc	1,10%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,10%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,10%
Klasa A Acc CZK Hedged	1,10%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,10%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,10%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,10%
Klasa A Dis	1,10%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,10%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,10%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,10%
Klasa A Dis HKD	1,10%
Klasa A Dis MV	1,10%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,10%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,10%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,10%
Klasa A1 Acc	1,10%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,10%
Klasa A1 Dis EUR Hedged MF	1,10%
Klasa A1 Dis MF1	1,10%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,10%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,10%
Klasa C Acc	0,55%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,55%
Klasa C Acc EUR	0,55%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,55%
Klasa C Acc SGD Hedged	0,55%
Klasa C Dis	0,55%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,55%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,55%
Klasa C Dis SGD Hedged	0,55%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,55%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,55%
Klasa U Acc	1,10%
Klasa U Dis	1,10%
Klasa U Dis AUD Hedged	1,10%
Klasa U Dis ZAR Hedged	1,10%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,00%
Klasa A Acc JPY Hedged	1,00%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis JPY Hedged	1,00%
Klasa A Dis USD Hedged	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Dis	1,00%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc	0,40%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,00%
Klasa C Acc JPY Hedged	0,40%
Klasa C Acc USD Hedged	1,00%
Klasa C Dis	0,40%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Acc JPY Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Schroder ISF Global Credit Value*	
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,85%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,85%
Klasa E Acc	0,43%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,43%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,43%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,85%
Schroder ISF Global High Yield	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc EUR	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,00%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,00%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,00%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa A Dis HKD	1,00%
Klasa A Dis MF	1,00%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,00%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis	1,00%
Klasa A1 Dis AUD Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa B Dis	1,00%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa C Dis EUR	0,60%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Oplata za zarzadzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oplata za zarzadzanie
Schroder ISF Global High Yield (ciąg dalszy)	
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa S Acc EUR	0,30%
Klasa S Dis	0,30%
Klasa S Dis EUR	0,30%
Klasa S Dis GBP	0,30%
Klasa U Acc	1,00%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	1,00%
Klasa U Dis MF	1,00%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	1,00%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,60%
Schroder ISF Global Multi Credit	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,20%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,20%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,20%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,20%
Klasa A Dis	1,20%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa A1 Acc	1,20%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,20%
Klasa A1 Dis	1,20%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,20%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,20%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,60%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,60%
Klasa IZ Dis EUR Hedged SV	0,60%
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	
Klasa A Acc	1,20%
Klasa B Acc	1,20%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa E Acc	0,30%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,60%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*	
Klasa A Acc	0,50%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,50%
Klasa B Acc EUR Hedged	0,50%
Klasa B Dis EUR Hedged	0,50%
Klasa C Acc	0,30%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,30%
Klasa E Acc	0,25%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Oplata za zarzadzanie
Schroder ISF Global Unconstrained Bond* (ciąg dalszy)	
Klasa E Acc EUR Hedged	0,25%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,30%
Schroder ISF Securitised Credit	
Klasa A Acc	0,70%
Klasa A Dis	0,70%
Klasa A1 Acc	0,70%
Klasa A1 Dis QV	0,70%
Klasa C Acc	0,35%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,35%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,35%
Klasa C Dis	0,35%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,35%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,35%
Klasa E Acc	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,35%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,35%
Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,35%
Klasa IZ Dis	0,35%
Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,35%
Klasa IZ Dis GBP Hedged	0,35%
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond*	
Klasa A Acc	0,50%
Klasa A Acc USD Hedged	0,50%
Klasa A Dis	0,50%
Klasa B Acc	0,50%
Klasa B Dis	0,50%
Klasa C Acc	0,30%
Klasa C Acc USD Hedged	0,30%
Klasa E Acc	0,25%
Klasa E Acc USD Hedged	0,25%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc USD Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc USD Hedged	0,30%
Schroder ISF Strategic Bond	
Klasa A Acc	1,00%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,00%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,00%
Klasa A Dis	1,00%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,00%
Klasa A1 Acc	1,00%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa B Acc	1,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,00%

Noty do sprawozdania finansowego

Opłata za zarządzanie

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Strategic Bond (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,60%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,00%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,00%
Klasa IZ Acc	0,60%
Klasa J Dis	0,00%
Klasa S Dis	0,30%
Schroder ISF Strategic Credit	
Klasa A Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa A Dis USD Hedged	1,00%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,00%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,00%
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa C Dis EUR	0,60%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,60%
Klasa C Dis SEK Hedged	0,60%
Klasa C Dis USD Hedged	0,60%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,00%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,00%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	Opłata za zarządzanie
Schroder ISF Strategic Credit (ciąg dalszy)	
Klasa S Acc	0,30%
Klasa S Dis	0,30%
Klasa S Dis EUR Hedged	0,30%
Klasa S Dis USD Hedged	0,30%
Klasa Y Acc	0,45%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Klasa A Acc	0,75%
Klasa A1 Acc	0,75%
Klasa B Acc	0,75%
Klasa C Acc	0,45%
Klasa E Acc	0,23%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,45%
Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasa A Acc	0,20%
Klasa A1 Acc	0,20%
Klasa B Acc	0,20%
Klasa C Acc	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasa A Acc	0,20%
Klasa A Acc EUR	0,20%
Klasa A1 Acc	0,20%
Klasa B Acc	0,20%
Klasa B Acc EUR	0,20%
Klasa C Acc	0,20%
Klasa C Acc EUR	0,20%
Klasa I Acc	0,00%
Klasa IZ Acc	0,20%

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Asian Opportunities		Schroder ISF European Large Cap (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc	1,85%	Klasa B Acc	2,20%
Klasa A Acc EUR	1,85%	Klasa C Acc	0,92%
Klasa A Acc NOK	1,85%	Klasa C Acc USD	0,92%
Klasa A Acc SGD	1,85%	Klasa C Dis	0,92%
Klasa A Dis	1,85%	Klasa C Dis GBP	0,89%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa A1 Acc EUR	2,35%	Klasa IZ Acc	0,80%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,38%	Klasa Z Acc	0,92%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa Z Dis	0,90%
Klasa B Acc EUR	2,45%	Klasa Z Dis GBP	0,92%
Klasa C Acc	1,05%	Schroder ISF Global Equity	
Klasa C Acc EUR	1,05%	Klasa A Acc	1,60%
Klasa C Acc SEK Hedged	1,08%	Klasa A Acc AUD Hedged	1,63%
Klasa C Dis	1,05%	Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,38%
Klasa I Dis	0,06%	Klasa B Acc	2,20%
Klasa IZ Acc	0,81%	Klasa C Acc	0,64%
Klasa S Acc	0,67%	Klasa C Acc EUR	0,65%
Klasa S Acc EUR	0,67%	Klasa C Dis	0,65%
Klasa S Dis	0,67%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa X Acc	0,66%	Klasa IZ Acc	0,50%
Klasa X Acc GBP	0,67%	Klasa S Dis	0,67%
Schroder ISF EURO Equity		Schroder ISF Italian Equity	
Klasa A Acc	1,84%	Klasa A Acc	1,60%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,87%	Klasa A Dis	1,60%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,87%	Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,87%	Klasa B Acc	2,20%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,87%	Klasa B Dis	2,20%
Klasa A Acc USD Hedged	1,87%	Klasa C Acc	1,05%
Klasa A Dis	1,84%	Klasa I Acc	0,05%
Klasa A1 Acc	2,34%	Klasa IZ Acc	0,82%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,38%	Schroder ISF Japanese Equity	
Klasa A1 Acc USD	2,34%	Klasa A Acc	1,61%
Klasa B Acc	2,44%	Klasa A Acc CZK	1,61%
Klasa B Dis	2,45%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,64%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa A Acc USD	1,61%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,07%	Klasa A Acc USD Hedged	1,64%
Klasa C Acc SEK Hedged	1,07%	Klasa A Dis	1,61%
Klasa C Acc USD Hedged	1,07%	Klasa A1 Acc	2,36%
Klasa C Dis	1,04%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,39%
Klasa CN Acc	0,94%	Klasa A1 Acc USD	2,36%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A1 Acc USD Hedged	2,39%
Klasa I Acc USD Hedged	0,07%	Klasa B Acc	2,21%
Klasa IZ Acc	0,82%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,24%
Klasa K1 Acc	0,87%	Klasa C Acc	1,06%
Klasa K1 Acc CHF Hedged	0,88%	Klasa C Acc EUR	1,06%
Klasa K1 Acc USD Hedged	0,88%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,09%
Klasa Z Acc	1,04%	Klasa C Acc SEK Hedged	1,09%
Klasa Z Dis	1,05%	Klasa C Acc USD	1,06%
Schroder ISF European Large Cap		Klasa C Acc USD Hedged	1,09%
Klasa A Acc	1,59%	Klasa C Dis	1,06%
Klasa A Acc USD	1,59%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa A Dis	1,59%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%
Klasa A Dis GBP	1,59%	Klasa I Acc USD Hedged	0,08%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa IZ Acc	0,80%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Japanese Equity (ciąg dalszy)		Schroder ISF US Large Cap (ciąg dalszy)	
Klasa Z Acc	0,93%	Klasa C Acc SEK Hedged	0,87%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,96%	Klasa C Dis	0,84%
Klasa Z Dis	0,93%	Klasa CN Acc EUR Hedged	1,07%
Schroder ISF Swiss Equity		Klasa I Acc	0,05%
Klasa A Acc	1,60%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,63%	Klasa IZ Acc	0,57%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,63%	Klasa S Acc	0,66%
Klasa A Acc USD Hedged	1,63%	Klasa S Dis	0,66%
Klasa A Dis	1,60%	Klasa X Acc	0,30%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa X Acc EUR	0,30%
Klasa B Acc	2,20%	Klasa X Acc GBP	0,30%
Klasa B Dis	2,20%	Klasa X Dis GBP AV	0,30%
Klasa C Acc	1,05%	Klasa Y Acc	0,36%
Klasa C Dis	1,05%	Klasa Y Acc EUR	0,31%
Klasa IZ Acc	0,78%	Klasa Y Acc GBP	0,35%
Klasa Z Acc	0,92%	Klasa Y Dis GBP AV	0,36%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,95%	Klasa Z Acc EUR	0,91%
Klasa Z Acc GBP Hedged	0,96%	Klasa Z Acc EUR Hedged	0,94%
Klasa Z Acc USD Hedged	0,95%	Schroder ISF All China Equity	
Klasa Z Dis	0,91%	Klasa A Acc	1,86%
Schroder ISF UK Equity		Klasa B Acc EUR	2,46%
Klasa A Acc	1,59%	Klasa C Acc	1,06%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,62%	Klasa E Acc	0,81%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,62%	Klasa I Acc	0,08%
Klasa A Acc USD Hedged	1,62%	Klasa IZ Acc	0,83%
Klasa A Dis	1,59%	Klasa X Acc	0,85%
Klasa A Dis USD	1,59%	Klasa X Acc EUR	0,83%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa X Dis GBP	0,86%
Klasa B Acc	2,19%	Klasa Y Acc	0,91%
Klasa B Dis	2,19%	Klasa Y Acc EUR	0,88%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa Y Dis GBP	0,91%
Klasa C Dis	1,04%	Schroder ISF Asia Pacific Cities Real Estate*	
Klasa CN Acc EUR Hedged	1,08%	Klasa A Acc	1,88%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A Acc EUR	1,88%
Klasa IZ Acc	0,79%	Klasa A1 Acc	2,38%
Klasa S Acc	0,67%	Klasa B Acc	2,49%
Klasa S Dis	0,67%	Klasa C Acc	1,08%
Klasa Z Acc	0,92%	Klasa C Acc CHF	1,09%
Klasa Z Dis	0,92%	Klasa C Acc EUR	1,08%
Schroder ISF US Large Cap		Klasa I Acc	0,09%
Klasa A Acc	1,59%	Klasa Z Acc EUR	1,05%
Klasa A Acc EUR	1,59%	Schroder ISF Asia Pacific ex-Japan Equity	
Klasa A Acc EUR Hedged	1,62%	Klasa A Acc	1,62%
Klasa A Acc NOK	1,59%	Klasa C Acc	0,82%
Klasa A Dis	1,59%	Klasa F Acc SGD	1,43%
Klasa A Dis GBP	1,59%	Klasa I Acc	0,08%
Klasa A1 Acc	2,34%	Klasa IZ Acc	0,56%
Klasa A1 Acc EUR	2,34%	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	
Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,37%	Klasa A Acc	1,90%
Klasa B Acc	2,19%	Klasa A Acc CHF	1,90%
Klasa B Acc EUR	2,19%	Klasa A Acc EUR	1,90%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,22%	Klasa A Dis	1,90%
Klasa C Acc	0,84%	Klasa A Dis AUD	1,90%
Klasa C Acc EUR	0,84%	Klasa A Dis AUD Hedged	1,93%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,87%	Klasa A Dis CHF	1,90%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (ciąg dalszy)		Schroder ISF Asian Total Return (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis EUR	1,90%	Klasa B Acc	2,45%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,93%	Klasa C Acc	1,30%
Klasa A Dis SGD	1,90%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,33%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,93%	Klasa C Dis GBP	1,30%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	2,43%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa B Dis EUR Hedged	2,53%	Klasa S Acc	0,80%
Klasa C Acc	1,10%	Klasa S Dis	0,80%
Klasa C Dis EUR Hedged	1,13%	Klasa S Dis GBP	0,80%
Klasa C Dis QV	0,91%	Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)	
Klasa I Acc	0,10%	Klasa A Acc	1,85%
Klasa IZ Acc	0,86%	Klasa A Acc EUR	1,85%
Schroder ISF Asian Equity Yield		Klasa A Acc HKD	1,85%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa A Dis EUR	1,85%
Klasa A Acc CHF	1,85%	Klasa A Dis GBP	1,85%
Klasa A Acc EUR	1,85%	Klasa A1 Acc	2,36%
Klasa A Dis	1,85%	Klasa A1 Acc EUR	2,35%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,88%	Klasa B Acc	2,46%
Klasa A Dis GBP	1,85%	Klasa B Acc EUR	2,46%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,88%	Klasa C Acc	1,30%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa C Acc CHF	1,30%
Klasa A1 Dis	2,35%	Klasa C Acc EUR	1,30%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa C Dis AV	1,30%
Klasa C Acc	1,30%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa C Acc CHF	1,30%	Klasa S Acc	0,80%
Klasa C Acc EUR	1,30%	Schroder ISF Changing Lifestyles*	
Klasa C Dis	1,30%	Klasa A Acc	1,86%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa B Acc	2,43%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,34%
Klasa IZ Acc	1,05%	Klasa C Acc	1,08%
Klasa S Acc	0,80%	Klasa E Acc	0,67%
Klasa S Dis	0,80%	Klasa I Acc	0,09%
Klasa U Acc	2,86%	Klasa IZ Acc	0,79%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	2,88%	Schroder ISF China A	
Klasa U Dis MF	2,85%	Klasa A Acc	1,85%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	2,88%	Klasa B Acc	2,45%
Schroder ISF Asian Long Term Value		Klasa C Acc	1,30%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa E Acc	0,80%
Klasa C Acc	1,30%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa IZ Acc	1,06%
Klasa IZ Acc	1,06%	Schroder ISF China Opportunities	
Schroder ISF Asian Smaller Companies		Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Acc	1,89%	Klasa A Acc HKD	1,85%
Klasa A1 Acc	2,39%	Klasa A Acc SGD Hedged	1,88%
Klasa B Acc	2,49%	Klasa A Dis HKD	1,84%
Klasa C Acc	1,34%	Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa I Acc	0,10%	Klasa B Acc	2,45%
Klasa IZ Acc	1,10%	Klasa C Acc	1,30%
Klasa X Acc	0,62%	Klasa D Acc	2,85%
Schroder ISF Asian Total Return		Klasa I Acc	0,06%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,82%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,88%	Schroder ISF Emerging Asia	
Klasa A Dis GBP	1,85%	Klasa A Acc	1,86%
Klasa A Dis SGD	1,85%	Klasa A Acc AUD Hedged	1,89%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa A Acc EUR	1,86%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,38%	Klasa A Acc GBP Hedged	1,89%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Emerging Asia (ciąg dalszy)		Schroder ISF Emerging Markets (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc HKD	1,86%	Klasa X Acc	1,26%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,89%	Klasa X1 Acc GBP	1,01%
Klasa A Dis GBP	1,86%	Klasa X2 Acc	0,83%
Klasa A1 Acc	2,36%	Klasa X2 Acc EUR Hedged	0,84%
Klasa A1 Acc EUR	2,36%	Klasa X3 Acc	0,69%
Klasa B Acc	2,46%	Klasa X3 Acc EUR	0,69%
Klasa B Acc EUR	2,46%	Klasa X3 Acc GBP	0,69%
Klasa C Acc	1,31%	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	
Klasa C Acc EUR	1,31%	Klasa A Acc	1,92%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa C Acc	1,37%
Klasa I Acc EUR	0,07%	Klasa E Acc	0,57%
Klasa IZ Acc	0,82%	Klasa I Acc	0,14%
Klasa IZ Acc EUR	0,82%	Klasa IZ Acc	1,13%
Klasa Z Acc EUR	1,06%	Schroder ISF European Alpha Focus	
Schroder ISF Emerging Europe		Klasa A Acc	1,86%
Klasa A Acc	1,87%	Klasa A Dis	1,86%
Klasa A Acc NOK	1,87%	Klasa A Dis GBP	1,85%
Klasa A Dis	1,87%	Klasa A Dis GBP Hedged	1,88%
Klasa A Dis GBP	1,87%	Klasa C Acc	1,05%
Klasa A1 Acc	2,37%	Klasa C Dis	1,05%
Klasa A1 Acc USD	2,37%	Klasa C Dis GBP	1,05%
Klasa B Acc	2,47%	Klasa C Dis GBP Hedged	1,08%
Klasa B Dis	2,47%	Klasa E Acc	0,55%
Klasa C Acc	1,32%	Klasa E Acc GBP	0,53%
Klasa C Dis	1,32%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa IZ Acc	0,82%
Klasa I Dis	0,07%	Klasa S Dis	0,68%
Klasa IZ Acc	1,08%	Klasa S Dis GBP	0,68%
Klasa IZ Acc USD	1,08%	Klasa Z Acc	1,05%
Schroder ISF Emerging Markets		Klasa Z Acc GBP	1,03%
Klasa A Acc	1,86%	Schroder ISF European Dividend Maximiser	
Klasa A Acc AUD Hedged	1,89%	Klasa A Acc	1,87%
Klasa A Acc CZK	1,86%	Klasa A Dis	1,87%
Klasa A Acc EUR	1,86%	Klasa A Dis SGD Hedged	1,90%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,89%	Klasa A Dis USD Hedged	1,90%
Klasa A Acc SEK	1,86%	Klasa A1 Acc	2,37%
Klasa A Dis	1,86%	Klasa A1 Dis	2,37%
Klasa A1 Acc	2,36%	Klasa AX Dis	1,88%
Klasa A1 Acc EUR	2,36%	Klasa B Acc	2,47%
Klasa A1 Acc SEK	2,33%	Klasa B Dis	2,47%
Klasa B Acc	2,46%	Klasa C Acc	1,07%
Klasa B Acc EUR	2,46%	Klasa C Dis	1,07%
Klasa C Acc	1,06%	Klasa C Dis MF	1,06%
Klasa C Acc AUD	1,06%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa C Acc EUR	1,06%	Klasa I Dis	0,07%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,09%	Klasa IZ Acc	0,80%
Klasa C Dis	1,06%	Klasa Z Acc	1,06%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa Z Dis	1,07%
Klasa I Acc AUD	0,06%	Schroder ISF European Equity Yield	
Klasa I Acc EUR	0,08%	Klasa A Acc	1,86%
Klasa I Acc GBP	0,08%	Klasa A Dis	1,86%
Klasa I Dis GBP	0,06%	Klasa A Dis GBP	1,86%
Klasa S Acc	0,81%	Klasa A Dis RMB Hedged	1,89%
Klasa S Dis	0,81%	Klasa A Dis SGD Hedged	1,89%
Klasa S Dis GBP	0,78%	Klasa A Dis USD Hedged	1,89%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF European Equity Yield (ciąg dalszy)		Schroder ISF European Special Situations (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	2,36%	Klasa C Dis GBP	1,04%
Klasa A1 Acc USD Hedged	2,39%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa A1 Dis	2,36%	Klasa IZ Acc	0,80%
Klasa A1 Dis USD Hedged	2,39%	Klasa K1 Acc	0,86%
Klasa B Acc	2,46%	Klasa S Acc	0,79%
Klasa B Dis	2,46%	Klasa S Dis	0,79%
Klasa C Acc	1,06%	Klasa Z Acc	1,04%
Klasa C Dis	1,06%	Klasa Z Acc GBP	1,04%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa Z Dis GBP	1,04%
Klasa IZ Acc	0,79%	Schroder ISF European Sustainable Equity	
Klasa S Dis	0,83%	Klasa A Acc	1,64%
Klasa Z Acc	1,04%	Klasa B Acc	2,25%
Klasa Z Dis	1,06%	Klasa C Acc	0,96%
Schroder ISF European Opportunities		Klasa I Acc	0,11%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa IZ Acc	0,72%
Klasa A Acc USD Hedged	1,88%	Schroder ISF European Value	
Klasa A Dis	1,85%	Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Dis GBP	1,85%	Klasa A Acc SGD Hedged	1,88%
Klasa A Dis USD	1,85%	Klasa A Acc USD	1,85%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa A Dis	1,85%
Klasa A1 Acc USD Hedged	2,38%	Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa B Acc	2,45%
Klasa C Acc	1,05%	Klasa C Acc	1,05%
Klasa C Acc SEK Hedged	1,08%	Klasa C Dis	1,05%
Klasa C Acc USD Hedged	1,08%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa C Dis	1,05%	Klasa IZ Acc	0,82%
Klasa C Dis GBP	1,05%	Klasa Z Acc	1,05%
Klasa C Dis USD	1,05%	Klasa Z Dis	1,05%
Klasa I Acc	0,06%	Schroder ISF Frontier Markets Equity	
Klasa IZ Acc	0,82%	Klasa A Acc	2,01%
Klasa S Dis	0,67%	Klasa A Acc NOK	2,01%
Schroder ISF European Smaller Companies		Klasa A Acc SEK	2,01%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa A Dis	2,01%
Klasa A Acc USD Hedged	1,88%	Klasa A1 Acc	2,51%
Klasa A Dis	1,85%	Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,54%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa B Acc	2,61%
Klasa A1 Acc USD	2,35%	Klasa C Acc	1,46%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa C Acc EUR	1,46%
Klasa B Dis	2,45%	Klasa C Acc GBP	1,46%
Klasa C Acc	1,05%	Klasa I Acc	0,22%
Klasa C Dis	1,05%	Schroder ISF Global Cities Real Estate	
Klasa IZ Acc	0,81%	Klasa A Acc	1,85%
Klasa S Acc	0,80%	Klasa A Acc EUR	1,85%
Klasa Z Acc	1,05%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,88%
Klasa Z Dis	1,04%	Klasa A Dis EUR	1,85%
Schroder ISF European Special Situations		Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa A Acc	1,84%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,38%
Klasa A Acc GBP	1,84%	Klasa B Acc	2,45%
Klasa A Dis GBP	1,84%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,48%
Klasa A1 Acc	2,34%	Klasa C Acc	1,05%
Klasa B Acc	2,44%	Klasa C Acc CHF	0,89%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa C Acc EUR	0,86%
Klasa C Acc GBP	1,04%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,08%
Klasa C Acc USD	1,04%	Klasa C Dis	1,04%
Klasa C Dis	1,04%	Klasa I Acc	0,06%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Cities Real Estate (ciąg dalszy)		Schroder ISF Global Dividend Maximiser (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%	Klasa C Dis EUR Hedged	1,09%
Klasa IZ Acc	0,79%	Klasa C Dis GBP	1,06%
Klasa X Dis	0,82%	Klasa CX Dis	1,06%
Klasa Z Acc EUR	0,83%	Klasa I Dis	0,06%
Klasa Z Acc EUR Hedged	1,08%	Klasa IZ Acc	0,80%
Klasa Z Dis EUR	1,05%	Klasa J Dis JPY	0,07%
Schroder ISF Global Climate Change Equity		Klasa Z Dis GBP	1,06%
Klasa A Acc	1,84%	Klasa Z Dis GBP Hedged	1,09%
Klasa A Acc EUR	1,84%	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	
Klasa A Acc EUR Hedged	1,87%	Klasa A Acc	1,86%
Klasa A Acc SGD	1,84%	Klasa A Acc EUR	1,86%
Klasa A1 Acc	2,34%	Klasa A Acc HKD	1,86%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,37%	Klasa A Acc SGD	1,86%
Klasa B Acc	2,44%	Klasa A Dis	1,86%
Klasa B Acc EUR	2,44%	Klasa A1 Acc	2,36%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,47%	Klasa A1 Acc EUR	2,36%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,39%
Klasa C Acc EUR	1,04%	Klasa B Acc	2,46%
Klasa C Dis	1,04%	Klasa B Acc EUR	2,46%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa C Acc	1,31%
Klasa IZ Acc GBP	0,81%	Klasa C Acc EUR	1,31%
Klasa Z Acc	1,04%	Klasa D Acc	2,86%
Klasa Z Acc EUR	1,04%	Klasa D Acc EUR	2,86%
Klasa Z Acc EUR Hedged	1,07%	Klasa I Acc	0,08%
Klasa Z Dis GBP	1,04%	Klasa IZ Acc	1,08%
Schroder ISF Global Disruption		Klasa X Acc	1,04%
Klasa A Acc	1,87%	Klasa X Acc EUR	1,05%
Klasa B Acc	2,23%	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	
Klasa B Acc EUR Hedged	2,29%	Klasa A Acc	1,90%
Klasa C Acc	1,07%	Klasa B Acc	2,48%
Klasa C Acc GBP	1,03%	Klasa C Acc	1,35%
Klasa C Dis GBP AV	1,03%	Klasa C Acc EUR	1,35%
Klasa E Acc	0,70%	Klasa I Acc	0,11%
Klasa I Acc	0,09%	Klasa IZ Acc	1,11%
Klasa IZ Acc	0,82%	Schroder ISF Global Energy	
Schroder ISF Global Dividend Maximiser		Klasa A Acc	1,84%
Klasa A Acc	1,86%	Klasa A Acc CHF	1,85%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,89%	Klasa A Acc EUR	1,84%
Klasa A Acc SGD	1,86%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,87%
Klasa A Dis	1,86%	Klasa A Dis EUR	1,84%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,89%	Klasa A Dis GBP	1,84%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,89%	Klasa A1 Acc	2,34%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,89%	Klasa A1 Acc EUR	2,34%
Klasa A Dis SGD	1,86%	Klasa B Acc	2,44%
Klasa A1 Acc	2,36%	Klasa C Acc	1,29%
Klasa A1 Dis	2,36%	Klasa C Acc CHF	1,29%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	2,39%	Klasa C Acc EUR	1,29%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	2,39%	Klasa C Dis	1,30%
Klasa AX Dis	1,86%	Klasa C Dis GBP	1,29%
Klasa B Acc	2,46%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa B Dis	2,46%	Klasa IZ Acc	1,05%
Klasa B Dis EUR Hedged	2,49%	Klasa S Dis GBP	0,69%
Klasa C Acc	1,06%	Klasa Z Acc EUR	1,04%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,09%	Klasa Z Dis GBP	1,04%
Klasa C Dis	1,06%	Schroder ISF Global Energy Transition	

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Energy Transition (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc	1,89%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,93%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,93%
Klasa B Acc	2,35%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,46%
Klasa C Acc	1,09%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,13%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,13%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,12%
Klasa E Acc	0,72%
Klasa E Acc CHF Hedged	0,75%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,75%
Klasa I Acc	0,11%
Klasa IZ Acc	0,85%
Klasa Y Dis EUR AV	0,52%
Schroder ISF Global Equity Yield	
Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Acc EUR	1,85%
Klasa A Dis	1,85%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,66%
Klasa A Dis GBP	1,85%
Klasa A Dis HKD	1,85%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,88%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,65%
Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa A1 Acc EUR	2,35%
Klasa A1 Dis	2,35%
Klasa B Acc	2,45%
Klasa B Acc EUR	2,45%
Klasa C Acc	1,05%
Klasa C Acc EUR	1,05%
Klasa C Dis	1,05%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc EUR	0,06%
Klasa IZ Acc	0,80%
Klasa U Acc	2,62%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	2,65%
Klasa U Dis MF	2,62%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	2,65%
Klasa Z Acc EUR	1,05%
Schroder ISF Global Gold	
Klasa A Acc	1,84%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,87%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,87%
Klasa A Acc PLN Hedged	1,87%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,88%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,87%
Klasa A Dis	1,84%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,87%
Klasa A1 Acc	2,34%
Klasa C Acc	1,04%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,07%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,07%
Klasa C Acc RMB Hedged	1,08%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Gold (ciąg dalszy)	
Klasa C Dis	1,04%
Klasa C Dis GBP Hedged	1,07%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa IZ Acc	0,79%
Klasa S Acc	0,67%
Klasa U Acc	2,85%
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	
Klasa C Acc	0,40%
Klasa C Acc EUR	0,41%
Klasa I Acc	0,13%
Klasa IZ Acc	0,33%
Klasa IZ Acc EUR	0,33%
Schroder ISF Global Recovery	
Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,88%
Klasa B Acc	2,45%
Klasa C Acc	1,05%
Klasa C Acc GBP	1,05%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,08%
Klasa C Dis	1,05%
Klasa E Acc	0,67%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,70%
Klasa E Dis AV	0,71%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa IZ Acc	0,81%
Klasa X Dis	0,82%
Schroder ISF Global Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Dis	1,85%
Klasa A1 Acc	2,36%
Klasa A1 Acc EUR	2,36%
Klasa B Acc	2,46%
Klasa C Acc	1,30%
Klasa I Acc	0,07%
Klasa IZ Acc	1,07%
Klasa Z Acc	1,03%
Klasa Z Acc EUR	1,05%
Schroder ISF Global Sustainable Growth	
Klasa A Acc	1,65%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,68%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,68%
Klasa B Acc	2,20%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,23%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,88%
Klasa F Acc SGD	1,43%
Klasa I Acc GBP	0,04%
Klasa I Dis GBP QV	0,07%
Klasa IZ Acc	0,70%
Klasa S Dis GBP	0,63%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,98%
Schroder ISF Greater China	
Klasa A Acc	1,85%
Klasa A Acc EUR	1,85%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Greater China (ciąg dalszy)		Schroder ISF Japanese Opportunities (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis GBP	1,85%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,42%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa A1 Acc USD Hedged	2,42%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa C Acc	1,34%
Klasa C Acc	1,30%	Klasa C Acc EUR	1,34%
Klasa C Acc EUR	1,30%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,37%
Klasa C Dis GBP	1,30%	Klasa C Acc USD Hedged	1,37%
Klasa F Acc SGD	1,70%	Klasa C Dis	1,34%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa I Acc	0,10%
Klasa I Acc EUR	0,05%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,12%
Klasa IZ Acc	0,92%	Klasa I Acc USD Hedged	0,11%
Schroder ISF Healthcare Innovation		Schroder ISF Japanese Smaller Companies	
Klasa A Acc	1,98%	Klasa A Acc	1,93%
Klasa B Acc	2,58%	Klasa A Acc EUR	1,93%
Klasa B Acc EUR	2,58%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,96%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,61%	Klasa A Acc USD Hedged	1,96%
Klasa C Acc	1,18%	Klasa A1 Acc	2,43%
Klasa I Acc	0,19%	Klasa A1 Acc EUR	2,43%
Klasa IZ Acc	0,93%	Klasa A1 Acc USD	2,43%
Schroder ISF Hong Kong Equity		Klasa B Acc	2,53%
Klasa A Acc	1,84%	Klasa C Acc	1,38%
Klasa A Acc USD	1,84%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,41%
Klasa A1 Acc	2,34%	Klasa C Acc USD Hedged	1,40%
Klasa A1 Acc USD	2,34%	Klasa I Acc	0,14%
Klasa B Acc	2,44%	Klasa I Dis GBP	0,14%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,47%	Klasa IZ Acc	1,13%
Klasa C Acc	1,29%	Klasa S Acc	0,86%
Klasa C Acc CHF	1,29%	Klasa S Dis	0,86%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,32%	Schroder ISF Latin American	
Klasa D Acc	2,84%	Klasa A Acc	1,88%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A Acc EUR	1,88%
Klasa IZ Acc	1,06%	Klasa A Acc SGD	1,88%
Schroder ISF Indian Equity		Klasa A Dis	1,88%
Klasa A Acc	1,89%	Klasa A Dis GBP	1,88%
Klasa A1 Acc	2,39%	Klasa A1 Acc	2,38%
Klasa B Acc	2,49%	Klasa A1 Acc EUR	2,38%
Klasa C Acc	1,34%	Klasa B Acc	2,48%
Klasa C Dis	1,33%	Klasa B Acc EUR	2,48%
Klasa I Acc	0,10%	Klasa B Dis	2,48%
Klasa IZ Acc	1,07%	Klasa C Acc	1,33%
Schroder ISF Indian Opportunities		Klasa C Acc EUR	1,33%
Klasa A Acc	1,89%	Klasa C Dis	1,33%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,42%	Klasa I Acc	0,09%
Klasa C Acc	1,09%	Klasa IZ Acc	1,10%
Klasa E Acc	0,71%	Schroder ISF Middle East	
Klasa I Acc	0,10%	Klasa A Acc	2,04%
Klasa IZ Acc	0,86%	Klasa A Acc EUR	2,04%
Schroder ISF Japanese Opportunities		Klasa A Acc SGD	2,04%
Klasa A Acc	1,89%	Klasa A Dis	2,06%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,92%	Klasa A1 Acc	2,54%
Klasa A Acc NOK	1,89%	Klasa A1 Acc EUR	2,54%
Klasa A Acc SEK	1,89%	Klasa B Acc	2,64%
Klasa A Acc USD	1,89%	Klasa B Acc EUR	2,64%
Klasa A Acc USD Hedged	1,92%	Klasa C Acc	1,49%
Klasa A Dis	1,89%	Klasa C Acc EUR	1,49%
Klasa A1 Acc	2,39%		

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Middle East (ciąg dalszy)		Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc	0,26%	Klasa A Acc EUR	1,84%
Klasa IZ Acc	1,23%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,87%
Klasa J Acc JPY	0,26%	Klasa A Dis	1,84%
Schroder ISF Smart Manufacturing*		Klasa A1 Acc	2,34%
Klasa A Acc	1,86%	Klasa A1 Acc EUR	2,34%
Klasa B Acc	2,41%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,37%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,36%	Klasa B Acc	2,44%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa B Acc EUR	2,44%
Klasa E Acc	0,69%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,47%
Klasa I Acc	0,11%	Klasa C Acc	1,14%
Klasa IZ Acc	0,81%	Klasa C Acc EUR	1,14%
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity		Klasa C Acc EUR Hedged	1,17%
Klasa C Acc	0,37%	Klasa C Dis	1,14%
Klasa C Acc EUR	0,37%	Klasa I Acc	0,05%
Klasa I Acc	0,09%	Klasa I Dis EUR Hedged	0,06%
Klasa IZ Acc	0,29%	Klasa IZ Acc EUR	0,80%
Klasa IZ Acc EUR	0,28%	Klasa S Acc	0,78%
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*		Klasa S Dis	0,79%
Klasa A Acc	1,86%	Klasa X Acc	1,23%
Klasa A1 Acc	2,36%	Klasa Z Acc	1,04%
Klasa B Acc	2,46%	Klasa Z Acc EUR	1,04%
Klasa C Acc	1,06%	Klasa Z Acc EUR Hedged	1,07%
Klasa I Acc	0,07%	Schroder ISF US Smaller Companies	
Klasa IZ Acc	0,79%	Klasa A Acc	1,84%
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity		Klasa A Dis	1,84%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa A1 Acc	2,34%
Klasa A1 Acc	2,35%	Klasa B Acc	2,44%
Klasa B Acc	2,45%	Klasa B Dis	2,44%
Klasa C Acc	1,30%	Klasa C Acc	1,14%
Klasa I Acc	0,05%	Klasa C Dis	1,14%
Schroder ISF Taiwanese Equity		Klasa I Acc	0,05%
Klasa A Acc	1,88%	Klasa IZ Acc	0,89%
Klasa A Dis	1,88%	Schroder ISF Global Equity Alpha	
Klasa A1 Acc	2,38%	Klasa A Acc	1,84%
Klasa B Acc	2,48%	Klasa A Acc CZK	1,84%
Klasa B Dis	2,48%	Klasa A Acc EUR	1,84%
Klasa C Acc	1,33%	Klasa A Dis GBP	1,84%
Klasa I Acc	0,10%	Klasa A1 Acc	2,34%
Klasa IZ Acc	1,09%	Klasa A1 Acc EUR	2,34%
Klasa Z Acc	1,08%	Klasa B Acc	2,44%
Klasa Z Dis	1,05%	Klasa B Acc EUR	2,44%
Schroder ISF UK Alpha Income		Klasa C Acc	0,84%
Klasa A Dis	1,86%	Klasa C Acc EUR	0,84%
Klasa A Dis EUR	1,86%	Klasa C Dis	0,84%
Klasa A Dis USD	1,86%	Klasa I Acc	0,05%
Klasa C Acc	1,06%	Klasa I Acc EUR	0,04%
Klasa C Acc EUR	1,06%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,09%	Klasa I Acc GBP	0,04%
Klasa C Dis	1,06%	Klasa IZ Acc	0,70%
Klasa C Dis EUR	1,06%	Klasa X Acc	0,64%
Klasa C Dis USD	1,06%	Klasa Z Acc EUR	1,04%
Klasa IZ Acc	0,78%	Schroder ISF QEP Global Active Value	
Klasa S Dis	0,68%	Klasa A Acc	1,61%
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity		Klasa A Acc EUR	1,61%
Klasa A Acc	1,84%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,64%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF QEP Global Active Value (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis	1,61%
Klasa A1 Acc	2,36%
Klasa A1 Acc EUR	2,36%
Klasa B Acc	2,21%
Klasa B Acc EUR	2,21%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,24%
Klasa B Dis	2,21%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR	0,85%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,89%
Klasa C Dis	0,85%
Klasa I Acc	0,07%
Klasa I Acc EUR	0,07%
Klasa IZ Acc	0,72%
Klasa S Acc	0,63%
Klasa S Dis	0,63%
Klasa Z Acc EUR	0,93%
Schroder ISF QEP Global Blend	
Klasa A Acc	1,61%
Klasa A Acc EUR	1,60%
Klasa C Acc	0,88%
Klasa C Acc EUR	0,86%
Klasa I Acc	0,07%
Klasa I Acc EUR	0,07%
Klasa I Acc GBP	0,06%
Klasa I Dis GBP	0,07%
Klasa IZ Acc	0,71%
Klasa S Acc	0,63%
Klasa S Dis	0,63%
Klasa S Dis GBP	0,64%
Schroder ISF QEP Global Core	
Klasa C Acc	0,42%
Klasa C Acc AUD Hedged	0,44%
Klasa C Dis	0,41%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc CHF	0,06%
Klasa I Dis	0,06%
Klasa IA Dis	0,25%
Klasa IZ Acc	0,29%
Klasa X Dis	0,37%
Klasa X1 Dis	0,22%
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	
Klasa A Acc	1,89%
Klasa A Acc EUR	1,89%
Klasa A Acc GBP	1,89%
Klasa A1 Acc	2,39%
Klasa C Acc	1,09%
Klasa C Acc EUR	1,09%
Klasa C Acc GBP	1,09%
Klasa I Acc	0,11%
Klasa I Acc EUR	0,11%
Klasa I Acc GBP	0,11%
Klasa I Dis	0,09%
Klasa I Dis EUR	0,09%
Klasa IZ Acc	0,86%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc EUR	0,86%
Klasa IZ Dis EUR	0,86%
Klasa K1 Acc	0,91%
Klasa K1 Acc EUR	0,91%
Klasa Z Acc GBP	1,09%
Klasa Z Dis GBP	1,09%
Schroder ISF QEP Global ESG	
Klasa A Acc	1,65%
Klasa A Acc EUR	1,65%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR	0,85%
Klasa C Acc GBP	0,85%
Klasa I Acc	0,07%
Klasa I Acc EUR	0,05%
Klasa I Acc GBP	0,07%
Klasa IZ Acc	0,72%
Klasa IZ Acc EUR	0,71%
Klasa IZ Acc GBP	0,70%
Klasa S Dis GBP	0,63%
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	
Klasa A Acc	1,77%
Klasa C Acc	0,94%
Klasa I Acc	0,19%
Klasa IE Acc	0,61%
Klasa IZ Acc	0,82%
Schroder ISF QEP Global Quality	
Klasa A Acc	1,60%
Klasa A Acc EUR	1,60%
Klasa A Acc NOK	1,60%
Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa A1 Acc EUR	2,35%
Klasa B Acc	2,20%
Klasa B Acc EUR	2,20%
Klasa C Acc	0,85%
Klasa C Acc EUR	0,85%
Klasa C Acc NOK	0,83%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,88%
Klasa C Dis	0,85%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc EUR	0,06%
Klasa I Dis GBP	0,06%
Klasa IZ Acc	0,71%
Klasa S Acc	0,62%
Klasa S Acc EUR	0,62%
Klasa S Dis	0,62%
Klasa S Dis GBP	0,59%
Schroder ISF QEP Global Value Plus	
Klasa A Acc	2,31%
Klasa A Acc EUR	2,31%
Klasa A Dis	2,31%
Klasa C Acc	1,16%
Klasa C Acc EUR	1,16%
Klasa C Dis GBP	1,16%
Klasa I Acc	0,27%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF QEP Global Value Plus (ciąg dalszy)		Schroder ISF Global Diversified Growth (ciąg dalszy)	
Klasa I Acc AUD	0,26%	Klasa A1 Dis	2,29%
Klasa I Acc EUR	0,26%	Klasa B Acc	2,39%
Klasa I Acc GBP	0,26%	Klasa C Acc	1,04%
Klasa IZ Dis EUR	1,03%	Klasa C Acc CHF Hedged	1,07%
Schroder ISF Alternative Risk Premia		Klasa C Acc GBP Hedged	1,07%
Klasa C Acc	0,96%	Klasa C Acc JPY Hedged	1,07%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,99%	Klasa C Acc USD Hedged	1,07%
Klasa I Acc	0,13%	Klasa D Acc USD Hedged	2,82%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,12%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,14%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,07%
Klasa IZ Acc	0,69%	Klasa I Acc USD Hedged	0,07%
Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income		Klasa IA Acc	0,66%
Klasa A Acc	1,57%	Klasa IA Acc GBP Hedged	0,68%
Klasa A Dis	1,57%	Klasa IB Acc	0,60%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,60%	Klasa IC Acc	0,56%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,60%	Klasa IZ Acc	0,71%
Klasa A Dis HKD	1,57%	Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,72%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,60%	Klasa X Acc	0,41%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,60%	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	
Klasa A1 Acc	2,07%	Klasa A Acc	1,55%
Klasa A1 Dis	2,07%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,58%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	2,10%	Klasa A Acc NOK Hedged	1,59%
Klasa AX Dis	1,57%	Klasa A Acc SEK Hedged	1,58%
Klasa AX Dis AUD Hedged	1,60%	Klasa A Dis	1,55%
Klasa AX Dis SGD Hedged	1,61%	Klasa A1 Acc	2,05%
Klasa B Dis EUR Hedged	2,20%	Klasa A1 Acc GBP Hedged	2,08%
Klasa C Acc	0,96%	Klasa A1 Dis	2,05%
Klasa C Dis	0,96%	Klasa B Acc	2,15%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa B Dis	2,15%
Klasa I Dis	0,08%	Klasa C Acc	0,80%
Klasa IZ Acc	0,81%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,83%
Klasa U Acc	2,57%	Klasa C Acc SEK Hedged	0,84%
Klasa U Dis	2,57%	Klasa C Acc USD Hedged	0,83%
Klasa U Dis AUD Hedged	2,60%	Klasa C Dis	0,73%
Klasa U Dis ZAR Hedged	2,60%	Klasa I Acc	0,07%
Schroder ISF Flexible Retirement		Klasa I Acc CHF Hedged	0,08%
Klasa A Acc	0,98%	Klasa I Dis	0,06%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,01%	Klasa IZ Acc	0,64%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,02%	Schroder ISF Global Multi-Asset Income	
Klasa A Dis	0,98%	Klasa A Acc	1,55%
Klasa A1 Acc	1,48%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,58%
Klasa A1 Dis	1,48%	Klasa A Acc GBP Hedged	1,58%
Klasa C Acc	0,48%	Klasa A Acc HKD	1,55%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa A Acc SEK Hedged	1,58%
Klasa IZ Acc	0,35%	Klasa A Acc SGD	1,55%
Schroder ISF Global Diversified Growth		Klasa A Acc SGD Hedged	1,58%
Klasa A Acc	1,79%	Klasa A Dis	1,55%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,82%	Klasa A Dis AUD Hedged	1,58%
Klasa A Acc USD Hedged	1,82%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,58%
Klasa A Dis	1,79%	Klasa A Dis GBP Hedged	1,58%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,82%	Klasa A Dis HKD	1,55%
Klasa A1 Acc	2,29%	Klasa A Dis NOK Hedged	1,58%
Klasa A1 Acc GBP Hedged	2,32%	Klasa A Dis RMB Hedged	1,57%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,32%	Klasa A Dis SEK Hedged	1,59%
Klasa A1 Acc USD Hedged	2,32%	Klasa A Dis SGD	1,55%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Multi-Asset Income (ciąg dalszy)		Schroder ISF Inflation Plus* (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis SGD Hedged	1,58%	Klasa A1 Acc	2,35%
Klasa A1 Acc	2,05%	Klasa A1 Acc USD	2,35%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,08%	Klasa A1 Dis	2,35%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,08%	Klasa A1 Dis USD	2,35%
Klasa A1 Dis	2,05%	Klasa B Acc	2,35%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	2,08%	Klasa B Dis	2,13%
Klasa A1 Dis PLN Hedged	2,08%	Klasa C Acc	0,99%
Klasa B Acc	2,15%	Klasa I Acc	0,11%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,18%	Klasa IZ Acc	0,83%
Klasa B Dis	2,15%	Schroder ISF Japan DGF	
Klasa B Dis EUR Hedged	2,18%	Klasa C Acc	1,03%
Klasa C Acc	0,94%	Klasa I Acc	0,05%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,97%	Klasa IZ Acc	0,75%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,97%	Klasa X Acc	0,58%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,98%	Klasa X Dis	0,58%
Klasa C Dis	0,94%	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	
Klasa C Dis CHF Hedged	0,97%	Klasa A Acc	1,58%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,97%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,61%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A Dis	1,58%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,07%	Klasa A Dis AUD Hedged	1,62%
Klasa I Dis	0,06%	Klasa A Dis AUD Hedged MFC2	1,61%
Klasa IZ Acc	0,67%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,61%
Klasa J Dis	0,06%	Klasa A Dis HKD MF	1,59%
Klasa X Dis	0,72%	Klasa A Dis MF2	1,58%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,85%	Klasa A Dis RMB Hedged	1,62%
Klasa Z Acc GBP Hedged	0,85%	Klasa A Dis RMB Hedged MFC2	1,62%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,85%	Klasa A Dis SGD Hedged	1,62%
Schroder ISF Global Target Return		Klasa A Dis SGD Hedged MFC2	1,62%
Klasa A Acc	1,55%	Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,66%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,58%	Klasa A1 Acc	2,08%
Klasa A Acc HKD	1,55%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,11%
Klasa A Acc RMB Hedged	1,58%	Klasa B Acc	2,18%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,58%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,21%
Klasa A Dis	1,55%	Klasa B Dis	2,21%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,58%	Klasa B Dis EUR Hedged	2,22%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,58%	Klasa C Acc	0,98%
Klasa A Dis HKD	1,55%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,01%
Klasa A Dis MV	1,52%	Klasa C Dis EUR Hedged	1,02%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,58%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,11%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,58%	Klasa IZ Acc	0,82%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,58%	Klasa U Acc	2,63%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,08%	Klasa U Dis AUD Hedged MFC	2,66%
Klasa C Acc	0,82%	Klasa U Dis MF	2,63%
Klasa C Acc CNY Hedged	0,87%	Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	2,66%
Klasa C Dis CNY Hedged	0,87%	Schroder ISF Multi-Asset PIR Italia*	
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A Acc	1,83%
Klasa IZ Acc NZD Hedged	0,66%	Klasa A Dis	1,81%
Klasa IZ Acc SGD Hedged	0,57%	Klasa B Acc	2,41%
Klasa U Acc	2,55%	Klasa B Dis	2,40%
Klasa U Dis	2,55%	Klasa C Acc	0,96%
Klasa U Dis AUD Hedged	2,58%	Klasa E Acc	0,67%
Klasa U Dis ZAR Hedged	2,58%	Schroder ISF Multi-Asset Total Return	
Schroder ISF Inflation Plus*		Klasa A Acc	1,62%
Klasa A Acc	1,85%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,65%
Klasa A Dis	1,85%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,25%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Multi-Asset Total Return (ciąg dalszy)		Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc	0,87%	Klasa A1 Acc	2,26%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,90%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,29%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,29%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,09%	Klasa A1 Dis	2,26%
Klasa IA Acc EUR Hedged	0,44%	Klasa A1 Dis AUD Hedged	2,29%
Klasa IZ Acc	0,75%	Klasa A1 Dis EUR Hedged	2,29%
Klasa X Acc GBP Hedged	0,43%	Klasa B Acc	2,36%
Klasa X Dis GBP Hedged QV	0,40%	Klasa B Acc EUR Hedged	2,39%
Schroder ISF Strategic Beta*		Klasa B Dis	2,36%
Klasa A Acc	1,43%	Klasa B Dis EUR Hedged	2,39%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,52%	Klasa C Acc	1,21%
Klasa C Acc	0,89%	Klasa C Acc CHF Hedged	1,24%
Klasa I Acc	0,25%	Klasa C Acc EUR	1,21%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,26%	Klasa C Acc EUR Hedged	1,24%
Klasa IZ Acc	0,71%	Klasa C Acc RMB Hedged	1,26%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset*		Klasa C Acc SEK Hedged	1,24%
Klasa A Acc	1,38%	Klasa C Dis	1,21%
Klasa A1 Acc	1,72%	Klasa C Dis EUR Hedged	1,24%
Klasa B Acc	2,00%	Klasa C Dis GBP Hedged	1,24%
Klasa C Acc	0,71%	Klasa C Dis JPY Hedged	1,24%
Klasa E Acc	0,43%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,51%	Klasa I Acc CHF Hedged	0,08%
Klasa I Acc	0,62%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,62%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,08%
Klasa IZ Acc	1,29%	Klasa I Dis	0,07%
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income*		Klasa I Dis EUR Hedged	0,08%
Klasa A Acc	1,45%	Klasa I Dis GBP Hedged	0,08%
Klasa A Acc USD Hedged	1,57%	Klasa IZ Acc	0,82%
Klasa A Dis	1,44%	Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,83%
Klasa A Dis USD Hedged	1,57%	Klasa S Acc	0,76%
Klasa A1 Dis AV	1,79%	Klasa S Acc EUR Hedged	0,79%
Klasa A1 Dis QV	1,78%	Klasa S Acc GBP Hedged	0,79%
Klasa B Acc	1,96%	Klasa S Dis	0,76%
Klasa B Dis	1,94%	Klasa S Dis EUR Hedged	0,79%
Klasa C Acc	0,99%	Klasa S Dis GBP Hedged	0,79%
Klasa C Dis	0,92%	Klasa Z Acc EUR Hedged	1,09%
Klasa IZ Acc	0,97%	Klasa Z Dis EUR Hedged	1,09%
Klasa IZ Dis	0,88%	Klasa Z Dis GBP Hedged	1,09%
Schroder ISF Multi-Manager Diversity*		Schroder ISF EURO Credit Absolute Return	
Klasa A Acc	1,31%	Klasa A Acc	1,50%
Klasa A Dis	1,31%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,54%
Klasa C Acc	0,71%	Klasa A Dis	1,50%
Klasa C Dis	0,69%	Klasa B Acc	1,81%
Klasa S Acc	0,50%	Klasa B Dis	1,81%
Klasa S Dis	0,50%	Klasa C Acc	0,80%
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return		Klasa C Acc CHF Hedged	0,83%
Klasa A Acc	1,86%	Klasa C Dis	0,80%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,89%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,89%	Klasa I Dis	0,05%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,89%	Klasa IZ Acc	0,67%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,89%	Schroder ISF European Alpha Absolute Return	
Klasa A Dis	1,86%	Klasa A Acc	2,36%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,89%	Klasa A Acc USD Hedged	2,39%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,89%	Klasa A Dis SV	2,38%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,89%	Klasa A1 Acc USD Hedged	2,90%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF European Alpha Absolute Return (ciąg dalszy)	
Klasa B Acc	2,86%
Klasa B Acc USD Hedged	2,89%
Klasa C Acc	1,31%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,36%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,34%
Klasa C Acc USD Hedged	1,34%
Klasa C Dis	1,38%
Klasa C Dis USD Hedged	1,36%
Klasa E Acc	0,82%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa IZ Acc	1,05%
Klasa R Acc GBP Hedged	1,33%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	
Klasa A Acc	1,94%
Klasa A Acc USD Hedged	1,98%
Klasa A1 Acc USD Hedged	2,47%
Klasa B Acc	2,44%
Klasa B Acc USD Hedged	2,47%
Klasa C Acc	1,14%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,17%
Klasa C Acc USD Hedged	1,16%
Klasa IZ Acc	0,86%
Klasa R Acc	1,14%
Klasa R Acc GBP Hedged	1,16%
Klasa R Acc USD Hedged	1,16%
Schroder ISF European Market Neutral	
Klasa A Acc	1,92%
Klasa A Acc USD Hedged	1,95%
Klasa A Dis	1,92%
Klasa A Dis GBP	1,89%
Klasa A1 Acc	2,42%
Klasa B Acc	2,52%
Klasa C Acc	1,37%
Klasa E Acc	1,10%
Klasa E Acc GBP Hedged	1,15%
Klasa IZ Acc	1,09%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	
Klasa A Acc	1,90%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,93%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,93%
Klasa A1 Acc	2,45%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,23%
Klasa C Acc	1,05%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,09%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,08%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,08%
Klasa I Acc	0,17%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,17%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,17%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,17%
Klasa IZ Acc	0,87%
Schroder ISF EURO Bond	
Klasa A Acc	0,94%
Klasa A Acc CZK	0,94%
Klasa A Dis	0,94%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF EURO Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	1,49%
Klasa A1 Acc USD	1,49%
Klasa A1 Dis	1,49%
Klasa B Acc	1,44%
Klasa B Dis	1,44%
Klasa C Acc	0,52%
Klasa C Dis	0,52%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa IZ Acc	0,43%
Klasa IZ Dis	0,43%
Klasa Z Acc	0,61%
Schroder ISF EURO Government Bond	
Klasa A Acc	0,59%
Klasa A Dis	0,59%
Klasa A1 Acc	1,14%
Klasa B Acc	1,09%
Klasa B Dis	1,09%
Klasa C Acc	0,34%
Klasa C Dis	0,34%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa IZ Acc	0,26%
Schroder ISF EURO Short Term Bond	
Klasa A Acc	0,64%
Klasa A Dis	0,64%
Klasa A1 Acc	1,14%
Klasa B Acc	0,74%
Klasa B Dis	0,74%
Klasa C Acc	0,32%
Klasa C Dis	0,32%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa IZ Acc	0,26%
Schroder ISF Global Bond	
Klasa A Acc	0,94%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,97%
Klasa A Acc USD Hedged	0,97%
Klasa A Dis	0,94%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,97%
Klasa A1 Acc	1,49%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,52%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,52%
Klasa B Acc	1,44%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,47%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,47%
Klasa C Acc	0,64%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,67%
Klasa C Acc GBP	0,64%
Klasa C Acc USD Hedged	0,67%
Klasa C Dis	0,64%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa I Acc GBP	0,06%
Klasa I Acc JPY Hedged	0,07%
Klasa I Acc USD Hedged	0,07%
Klasa I Dis EUR	0,06%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,07%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Bond (ciąg dalszy)		Schroder ISF US Dollar Bond (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc	0,56%	Klasa X Acc	0,30%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,57%	Klasa Z Acc	0,51%
Klasa Z Acc EUR	0,52%	Klasa Z Acc EUR Hedged	0,55%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,55%	Klasa Z Dis	0,51%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,55%	Klasa Z Dis EUR Hedged	0,54%
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond		Schroder ISF All China Credit Income	
Klasa A Acc	0,94%	Klasa A Dis MF	1,42%
Klasa A Acc USD Hedged	0,97%	Klasa B Acc	1,92%
Klasa A Dis	0,94%	Klasa B Acc EUR Hedged	0,11%
Klasa A1 Acc	1,49%	Klasa I Acc	0,04%
Klasa A1 Acc USD Hedged	1,52%	Klasa I Acc CNY Hedged	0,08%
Klasa A1 Dis	1,49%	Klasa I Acc EUR Hedged	1,90%
Klasa B Acc	1,44%	Schroder ISF Alternative Securitised Income	
Klasa B Acc USD Hedged	1,47%	Klasa A Acc	1,10%
Klasa B Dis	1,44%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,52%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,24%
Klasa C Acc USD Hedged	0,55%	Klasa A Acc GBP Hedged	1,23%
Klasa C Dis	0,52%	Klasa A Dis CHF Hedged QV	1,25%
Klasa C Dis GBP	0,52%	Klasa A Dis EUR Hedged QV	1,24%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,55%	Klasa A Dis GBP Hedged QV	1,23%
Klasa C Dis USD Hedged	0,55%	Klasa A Dis QV	1,10%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A1 Acc	1,57%
Klasa IZ Acc	0,39%	Klasa A1 Acc CHF Hedged	1,64%
Klasa Z Dis	0,47%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,63%
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond		Klasa A1 Acc GBP Hedged	1,63%
Klasa A Acc	1,04%	Klasa A1 Dis CHF Hedged QV	1,64%
Klasa A Dis	1,04%	Klasa A1 Dis EUR Hedged QV	1,63%
Klasa A1 Acc	1,49%	Klasa A1 Dis GBP Hedged QV	1,63%
Klasa C Acc	0,69%	Klasa A1 Dis QV	1,57%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,93%
Klasa IZ Acc	0,57%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,93%
Schroder ISF US Dollar Bond		Klasa C Acc	0,85%
Klasa A Acc	0,94%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,88%
Klasa A Acc CZK	0,94%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,68%
Klasa A Acc EUR Hedged	0,97%	Klasa C Acc GBP Hedged	0,63%
Klasa A Dis	0,94%	Klasa C Dis CHF Hedged QV	0,64%
Klasa A Dis EUR Hedged	0,97%	Klasa C Dis EUR Hedged QV	0,63%
Klasa A Dis GBP Hedged	0,97%	Klasa C Dis GBP Hedged QV	0,63%
Klasa A1 Acc	1,49%	Klasa C Dis QV	0,57%
Klasa A1 Dis	1,49%	Klasa I Acc	0,03%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,52%	Klasa I Acc CHF Hedged	0,06%
Klasa B Acc	1,44%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,47%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,06%
Klasa B Dis	1,44%	Klasa I Dis CHF Hedged QV	0,06%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,47%	Klasa I Dis EUR Hedged QV	0,06%
Klasa C Acc	0,64%	Klasa I Dis GBP Hedged QV	0,06%
Klasa C Acc EUR	0,64%	Klasa I Dis QV	0,03%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,67%	Klasa IZ Acc	0,56%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,67%	Klasa IZ Acc CHF Hedged	0,56%
Klasa C Dis	0,64%	Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,56%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,67%	Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,57%
Klasa I Acc	0,05%	Klasa IZ Dis	0,53%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%	Klasa IZ Dis CHF Hedged	0,56%
Klasa IZ Acc	0,55%	Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,56%
Klasa S Dis	0,44%		

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Alternative Securitised Income (ciąg dalszy)		Schroder ISF Asian Credit Opportunities (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Dis GBP Hedged	0,56%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,85%
Schroder ISF Asian Bond Total Return		Klasa C Acc	0,71%
Klasa A Acc	1,37%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,75%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,39%	Klasa I Acc	0,07%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,40%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%
Klasa A Dis	1,37%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,08%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,40%	Klasa I Acc RMB Hedged	0,08%
Klasa A Dis HKD	1,37%	Klasa IZ Acc	0,55%
Klasa A1 Acc	1,77%	Schroder ISF Asian Local Currency Bond	
Klasa A1 Acc EUR	1,77%	Klasa A Acc	1,22%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,80%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,26%
Klasa A1 Dis	1,77%	Klasa A Acc EUR	1,22%
Klasa A1 Dis EUR	1,77%	Klasa A Acc SGD Hedged	1,26%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,80%	Klasa A Dis	1,22%
Klasa B Acc	1,87%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,25%
Klasa C Acc	0,91%	Klasa A1 Acc	1,73%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,94%	Klasa B Acc	1,73%
Klasa C Dis	0,91%	Klasa C Acc	0,82%
Klasa C Dis MF1	0,93%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,85%
Klasa D Dis	2,37%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,85%
Klasa I Acc	0,08%	Klasa C Dis	0,82%
Klasa IZ Acc	0,67%	Klasa I Acc	0,09%
Klasa Z Acc	0,92%	Klasa I Acc EUR	0,09%
Klasa Z Acc EUR	0,87%	Klasa IZ Acc	0,70%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,94%	Klasa Z Acc	0,71%
Klasa Z Acc SGD Hedged	0,94%	Klasa Z Acc EUR	0,71%
Klasa Z Dis	0,91%	Klasa Z Acc SGD Hedged	0,75%
Klasa Z Dis EUR	0,87%	Klasa Z Dis	0,67%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,94%	Klasa Z Dis EUR Hedged	0,75%
Klasa Z Dis GBP Hedged	0,95%	Schroder ISF China Local Currency Bond	
Klasa Z Dis HKD	0,92%	Klasa A Acc	1,11%
Schroder ISF Asian Convertible Bond		Klasa A Acc EUR	1,11%
Klasa A Acc	1,60%	Klasa A Acc USD	1,11%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,62%	Klasa C Acc	0,63%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,63%	Klasa C Acc EUR	0,63%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,62%	Klasa C Acc USD	0,63%
Klasa A1 Acc	2,00%	Klasa C Dis USD	0,63%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,03%	Klasa E Acc	0,44%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,03%	Klasa E Acc USD	0,44%
Klasa B Acc	2,10%	Klasa I Acc	0,12%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,13%	Klasa I Acc EUR	0,12%
Klasa C Acc	1,04%	Klasa I Acc USD	0,12%
Klasa C Acc CHF Hedged	1,07%	Klasa IZ Acc	0,50%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,07%	Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond	
Klasa C Acc GBP Hedged	1,07%	Klasa A Dis	1,35%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa A Dis EUR	1,34%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%	Klasa C Acc	0,67%
Klasa IZ Acc	0,77%	Klasa C Acc EUR	0,71%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,96%	Klasa I Acc	0,10%
Schroder ISF Asian Credit Opportunities		Klasa I Dis	0,09%
Klasa A Acc	1,32%	Klasa IZ Acc	0,58%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,34%	Schroder ISF Emerging Market Bond	
Klasa A Acc SGD Hedged	1,34%	Klasa A Acc	1,30%
Klasa A Dis	1,31%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,33%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,34%	Klasa A Acc GBP	1,30%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Emerging Market Bond (ciąg dalszy)		Schroder ISF EURO Corporate Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A Acc SEK Hedged	1,33%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,67%
Klasa A Dis	1,30%	Klasa C Acc EUR Duration Hedged	0,67%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,33%	Klasa C Acc USD Hedged	0,67%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,33%	Klasa C Dis	0,64%
Klasa A1 Acc	1,80%	Klasa C Dis GBP	0,64%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,83%	Klasa C Dis GBP Hedged	0,67%
Klasa A1 Dis	1,80%	Klasa C Dis JPY Hedged	0,67%
Klasa B Acc	1,80%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,83%	Klasa I Acc CHF Hedged	0,07%
Klasa B Dis	1,80%	Klasa I Dis	0,06%
Klasa C Acc	0,80%	Klasa IZ Acc	0,59%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,83%	Klasa S Acc	0,49%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,84%	Klasa S Dis	0,49%
Klasa C Dis MF1	0,80%	Klasa X Acc	0,30%
Klasa C Dis MV	0,80%	Klasa X Dis	0,31%
Klasa E Acc	0,50%	Klasa Z Acc	0,56%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,53%	Klasa Z Acc CHF Hedged	0,59%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa Z Acc EUR Duration Hedged	0,59%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%	Klasa Z Acc USD Hedged	0,59%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,08%	Klasa Z Dis	0,56%
Klasa I Dis	0,05%	Schroder ISF EURO Credit Conviction	
Klasa IZ Acc	0,65%	Klasa A Acc	1,29%
Klasa U Acc	2,30%	Klasa A Acc PLN Hedged	1,32%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	2,33%	Klasa A Dis	1,29%
Klasa U Dis MF	2,30%	Klasa B Acc	1,80%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	2,33%	Klasa B Dis	1,80%
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency		Klasa C Acc	0,69%
Klasa A Acc	1,31%	Klasa C Dis	0,69%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,34%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa A Acc GBP	1,32%	Klasa I Dis	0,04%
Klasa A1 Acc	1,81%	Klasa IZ Acc	0,64%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,84%	Klasa IZ Dis QV	0,64%
Klasa A1 Dis	1,82%	Schroder ISF EURO High Yield	
Klasa B Acc	1,81%	Klasa A Acc	1,29%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,84%	Klasa A Acc CZK	1,28%
Klasa B Dis	1,81%	Klasa A Acc NOK Hedged	1,30%
Klasa C Acc	0,81%	Klasa A Acc SEK Hedged	1,33%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,84%	Klasa A Acc USD Hedged	1,32%
Klasa E Acc	0,54%	Klasa A Dis	1,29%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,54%	Klasa A Dis USD Hedged	1,32%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa AX Dis USD Hedged	1,32%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%	Klasa B Acc	1,79%
Klasa I Dis	0,06%	Klasa B Dis	1,79%
Klasa IZ Acc	0,66%	Klasa C Acc	0,79%
Schroder ISF EURO Corporate Bond		Klasa C Acc USD Hedged	0,82%
Klasa A Acc	1,04%	Klasa C Dis	0,79%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,07%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa A Acc EUR Duration Hedged	1,07%	Klasa I Dis	0,04%
Klasa A Acc USD Hedged	1,07%	Klasa IZ Acc	0,56%
Klasa A Dis	1,04%	Klasa IZ Dis QV	0,56%
Klasa A1 Acc	1,49%	Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond	
Klasa A1 Dis	1,49%	Klasa A Acc	1,51%
Klasa B Acc	1,54%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,54%
Klasa B Dis	1,54%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,54%
Klasa C Acc	0,64%	Klasa A Dis	1,51%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (ciąg dalszy)		Schroder ISF Global Corporate Bond (ciąg dalszy)	
Klasa A Dis CHF Hedged	1,54%	Klasa A1 Dis AUD Hedged	1,52%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,54%	Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,52%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,84%	Klasa B Acc	1,54%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,84%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,57%
Klasa E Acc CHF Hedged	0,54%	Klasa B Dis	1,54%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,54%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,57%
Klasa I Acc	0,07%	Klasa C Acc	0,64%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,08%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,67%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%	Klasa C Dis	0,64%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,68%	Klasa C Dis EUR Hedged	0,67%
Schroder ISF Global Convertible Bond		Klasa I Acc	0,05%
Klasa A Acc	1,59%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,62%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,06%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,62%	Klasa I Dis	0,05%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,62%	Klasa I Dis CAD Hedged	0,06%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,62%	Klasa IZ Acc	0,51%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,62%	Klasa S Acc	0,54%
Klasa A1 Acc	1,99%	Klasa S Acc EUR	0,48%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	2,02%	Klasa S Dis	0,49%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	2,02%	Klasa Z Acc	0,56%
Klasa B Acc	2,09%	Klasa Z Acc AUD Hedged	0,60%
Klasa B Acc EUR Hedged	2,12%	Klasa Z Acc EUR Hedged	0,59%
Klasa B Dis EUR Hedged	2,12%	Klasa Z Dis	0,56%
Klasa C Acc	0,94%	Klasa Z Dis AUD Hedged	0,59%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,97%	Klasa Z Dis RMB Hedged	0,59%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,97%	Klasa Z Dis SGD Hedged	0,59%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,97%	Schroder ISF Global Credit Duration Hedged*	
Klasa C Acc SEK Hedged	0,97%	Klasa A Acc	1,15%
Klasa C Dis	0,94%	Klasa A Acc USD Hedged	1,18%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,97%	Klasa A Dis	1,15%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,97%	Klasa A Dis USD Hedged	1,18%
Klasa I Acc	0,05%	Klasa A1 Acc	1,60%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,06%	Klasa A1 Acc USD Hedged	1,63%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%	Klasa A1 Dis	1,60%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,06%	Klasa B Acc	1,65%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,06%	Klasa B Dis	1,65%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,69%	Klasa C Acc	0,80%
Klasa IZ Dis EUR Hedged AV	0,69%	Klasa C Dis	0,81%
Klasa S Dis GBP Hedged QV	0,56%	Klasa I Acc	0,15%
Klasa Z Acc	0,81%	Klasa I Acc USD Hedged	0,17%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,84%	Klasa I Dis	0,15%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,85%	Klasa I Dis GBP Hedged	0,17%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,84%	Klasa IZ Acc	0,65%
Schroder ISF Global Corporate Bond		Schroder ISF Global Credit High Income*	
Klasa A Acc	1,04%	Klasa A Acc	1,39%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,07%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,40%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,07%	Klasa A Acc SEK Hedged	1,40%
Klasa A Dis	1,04%	Klasa A Dis	1,38%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,07%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,41%
Klasa A Dis HKD MV	1,04%	Klasa A1 Acc PLN Hedged	1,90%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,07%	Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,91%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,07%	Klasa B Dis	1,86%
Klasa A1 Acc	1,49%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,91%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,52%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,85%
Klasa A1 Dis	1,49%	Klasa I Acc	0,07%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Credit High Income* (ciąg dalszy)	
Klasa IZ Acc	0,66%
Schroder ISF Global Credit Income	
Klasa A Acc	1,39%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,42%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,42%
Klasa A Acc CZK Hedged	1,42%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,42%
Klasa A Acc GBP Hedged	1,42%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,42%
Klasa A Dis	1,39%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,42%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,42%
Klasa A Dis GBP Hedged	1,42%
Klasa A Dis HKD	1,39%
Klasa A Dis MV	1,39%
Klasa A Dis RMB Hedged	1,42%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,42%
Klasa A Dis ZAR Hedged	1,42%
Klasa A1 Acc	1,89%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,93%
Klasa A1 Dis EUR Hedged MF	1,92%
Klasa A1 Dis MF1	1,89%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,92%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,92%
Klasa C Acc	0,74%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,77%
Klasa C Acc EUR	0,74%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,77%
Klasa C Acc SGD Hedged	0,77%
Klasa C Dis	0,74%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,77%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,77%
Klasa C Dis SGD Hedged	0,77%
Klasa I Acc	0,06%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,07%
Klasa I Dis	0,05%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,07%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,07%
Klasa IZ Acc	0,61%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,62%
Klasa U Acc	2,39%
Klasa U Dis	2,39%
Klasa U Dis AUD Hedged	2,42%
Klasa U Dis ZAR Hedged	2,42%
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration	
Klasa A Acc	1,34%
Klasa A Acc AUD Hedged	1,37%
Klasa A Acc JPY Hedged	1,37%
Klasa A Acc SGD Hedged	1,37%
Klasa A Dis	1,34%
Klasa A Dis JPY Hedged	1,37%
Klasa A Dis USD Hedged	1,39%
Klasa B Acc	1,84%
Klasa B Dis	1,84%

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (ciąg dalszy)	
Klasa C Acc	0,60%
Klasa C Acc GBP Hedged	0,68%
Klasa C Acc JPY Hedged	0,69%
Klasa C Acc USD Hedged	0,66%
Klasa C Dis	0,60%
Klasa I Acc	0,09%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,08%
Klasa I Acc JPY Hedged	0,10%
Klasa I Dis	0,07%
Schroder ISF Global Credit Value*	
Klasa C Acc	1,04%
Klasa C Acc EUR Hedged	1,08%
Klasa C Acc GBP Hedged	1,08%
Klasa E Acc	0,61%
Klasa E Acc EUR Hedged	0,66%
Klasa E Acc GBP Hedged	0,66%
Klasa I Acc	0,07%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,07%
Klasa IZ Acc	0,93%
Schroder ISF Global High Yield	
Klasa A Acc	1,29%
Klasa A Acc EUR	1,29%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,32%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,32%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,32%
Klasa A Dis	1,29%
Klasa A Dis AUD Hedged	1,32%
Klasa A Dis AUD Hedged MFC	1,14%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,32%
Klasa A Dis HKD	1,29%
Klasa A Dis MF	1,11%
Klasa A Dis SGD Hedged	1,32%
Klasa A Dis ZAR Hedged MFC	1,14%
Klasa A1 Acc	1,74%
Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,77%
Klasa A1 Dis	1,74%
Klasa A1 Dis AUD Hedged	1,77%
Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,77%
Klasa B Acc	1,79%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,82%
Klasa B Dis	1,79%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,82%
Klasa C Acc	0,79%
Klasa C Acc EUR	0,79%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,82%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,82%
Klasa C Dis	0,79%
Klasa C Dis EUR	0,79%
Klasa C Dis GBP Hedged	0,82%
Klasa I Acc	0,05%
Klasa I Acc CHF Hedged	0,06%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,06%
Klasa I Dis	0,05%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC	Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Global High Yield (ciąg dalszy)		Schroder ISF Global Unconstrained Bond* (ciąg dalszy)	
Klasa I Dis GBP Hedged	0,06%	Klasa E Acc EUR Hedged	0,69%
Klasa IZ Acc	0,63%	Klasa I Acc	0,23%
Klasa S Acc EUR	0,49%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,24%
Klasa S Dis	0,49%	Klasa IZ Acc	0,81%
Klasa S Dis EUR	0,49%	Schroder ISF Securitised Credit	
Klasa S Dis GBP	0,49%	Klasa A Acc	0,89%
Klasa U Acc	2,11%	Klasa A Dis	0,89%
Klasa U Dis AUD Hedged MFC	2,14%	Klasa A1 Acc	1,39%
Klasa U Dis MF	2,11%	Klasa A1 Dis QV	1,39%
Klasa U Dis ZAR Hedged MFC	2,14%	Klasa C Acc	0,49%
Klasa Z Acc EUR Hedged	0,82%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,52%
Klasa Z Dis EUR Hedged	0,83%	Klasa C Acc GBP Hedged	0,52%
Schroder ISF Global Multi Credit		Klasa C Dis	0,49%
Klasa A Acc	1,51%	Klasa C Dis EUR Hedged	0,52%
Klasa A Acc CHF Hedged	1,55%	Klasa C Dis GBP Hedged	0,52%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,54%	Klasa E Acc	0,34%
Klasa A Acc NOK Hedged	1,54%	Klasa I Acc	0,05%
Klasa A Acc SEK Hedged	1,53%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,06%
Klasa A Dis	1,51%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,06%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,54%	Klasa I Dis	0,04%
Klasa A1 Acc	2,01%	Klasa I Dis EUR Hedged	0,06%
Klasa A1 Acc PLN Hedged	2,04%	Klasa I Dis GBP Hedged	0,06%
Klasa A1 Dis	2,01%	Klasa IZ Acc	0,38%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,84%	Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,41%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,84%	Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,41%
Klasa C Acc	0,81%	Klasa IZ Dis	0,38%
Klasa C Acc CHF Hedged	0,83%	Klasa IZ Dis EUR Hedged	0,41%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,84%	Klasa IZ Dis GBP Hedged	0,41%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,84%	Schroder ISF Strategic Bond	
Klasa C Dis	0,81%	Klasa A Acc	1,29%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,84%	Klasa A Acc CHF Hedged	1,32%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,08%	Klasa A Acc EUR Hedged	1,32%
Klasa I Acc GBP Hedged	0,08%	Klasa A Acc SEK Hedged	1,32%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,08%	Klasa A Dis	1,29%
Klasa I Dis GBP Hedged	0,08%	Klasa A Dis EUR Hedged	1,32%
Klasa IZ Acc EUR Hedged	0,68%	Klasa A Dis GBP Hedged	1,32%
Klasa IZ Acc GBP Hedged	0,67%	Klasa A1 Acc	1,74%
Klasa IZ Dis EUR Hedged SV	0,68%	Klasa A1 Acc EUR Hedged	1,77%
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond		Klasa A1 Dis EUR Hedged	1,77%
Klasa A Acc	1,49%	Klasa B Acc	1,79%
Klasa B Acc	1,97%	Klasa B Acc EUR Hedged	1,82%
Klasa C Acc	0,79%	Klasa B Dis EUR Hedged	1,82%
Klasa E Acc	0,49%	Klasa C Acc	0,79%
Klasa I Acc	0,06%	Klasa C Acc CHF Hedged	0,82%
Klasa IZ Acc	0,66%	Klasa C Acc EUR Hedged	0,82%
Klasa Z Acc CHF Hedged	0,84%	Klasa C Acc GBP Hedged	0,82%
Schroder ISF Global Unconstrained Bond*		Klasa C Acc SEK Hedged	0,83%
Klasa A Acc	1,46%	Klasa C Dis	0,79%
Klasa A Acc EUR Hedged	1,50%	Klasa C Dis EUR Hedged	0,82%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,50%	Klasa I Acc	0,06%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,96%	Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa B Dis EUR Hedged	2,00%	Klasa I Acc GBP Hedged	0,07%
Klasa C Acc	0,97%	Klasa I Dis GBP Hedged	0,05%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,98%	Klasa IZ Acc	0,63%
Klasa E Acc	0,69%	Klasa J Dis	0,04%

Współczynnik kosztów całkowitych („WKC”)

Subfundusz i klasa jednostek uczestnictwa	WKC
Schroder ISF Strategic Bond (ciąg dalszy)	
Klasa S Dis	0,40%
Schroder ISF Strategic Credit	
Klasa A Acc EUR Hedged	1,32%
Klasa A Dis EUR Hedged	1,32%
Klasa A Dis USD Hedged	1,32%
Klasa B Acc EUR Hedged	1,82%
Klasa B Dis EUR Hedged	1,82%
Klasa C Acc	0,79%
Klasa C Acc EUR Hedged	0,82%
Klasa C Acc SEK Hedged	0,82%
Klasa C Dis	0,79%
Klasa C Dis EUR	0,79%
Klasa C Dis EUR Hedged	0,82%
Klasa C Dis SEK Hedged	0,82%
Klasa C Dis USD Hedged	0,82%
Klasa I Acc EUR Hedged	0,07%
Klasa I Dis EUR Hedged	0,07%
Klasa S Acc	0,49%
Klasa S Dis	0,49%
Klasa S Dis EUR Hedged	0,52%
Klasa S Dis USD Hedged	0,52%
Klasa Y Acc	0,64%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	
Klasa A Acc	1,09%
Schroder ISF Sustainable EURO Credit (ciąg dalszy)	
Klasa A1 Acc	1,60%
Klasa B Acc	1,62%
Klasa C Acc	0,69%
Klasa E Acc	0,38%
Klasa I Acc	0,11%
Klasa IZ Acc	0,58%
Schroder ISF EURO Liquidity	
Klasa A Acc	0,28%
Klasa A1 Acc	0,28%
Klasa B Acc	0,28%
Klasa C Acc	0,26%
Klasa I Acc	0,05%
Klasa IZ Acc	0,26%
Schroder ISF US Dollar Liquidity	
Klasa A Acc	0,28%
Klasa A Acc EUR	0,28%
Klasa A1 Acc	0,28%
Klasa B Acc	0,28%
Klasa B Acc EUR	0,28%
Klasa C Acc	0,26%
Klasa C Acc EUR	0,26%
Klasa I Acc	0,05%
Klasa IZ Acc	0,26%

* Szczegółowe informacje na temat wszelkich transakcji kapitałowych, jakie zawarto w analizowanym okresie, można znaleźć w Sprawozdaniu Zarządu.

W części zatytułowanej „Subsydiowanie wydatków” w notach do sprawozdania finansowego można znaleźć szczegółowe informacje o maksymalnym WKC.

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta)

Subfundusze angażują się w transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (w rozumieniu art. 3 rozporządzenia (UE) 2015/2365, transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych obejmują transakcje z udzielonym przyrzeczeniem 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 subfunduszy związane z ekspozycją na transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapy całkowitego dochodu 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 subfunduszu.

	Kwota aktywów	% aktywów w zarządzaniu
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	
Swapy przychodu całkowitego	611 355	2,81%
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	
Swapy przychodu całkowitego	3 722	0,01%
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	
Swapy przychodu całkowitego	576 878	0,21%
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	
Swapy przychodu całkowitego	3 678	0,00%
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	
Swapy przychodu całkowitego	1 660 426	2,03%
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	
Swapy przychodu całkowitego	491 965	1,11%
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	
Swapy przychodu całkowitego	204 906	1,56%
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	
Swapy przychodu całkowitego	4 168 934	6,43%
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	
Swapy przychodu całkowitego	6 144 605	3,41%
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	
Swapy przychodu całkowitego	6 547 865	2,35%

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Dane o koncentracji

Dziesięciu największych emitentów zabezpieczeń

Na dzień 30 czerwca 2020 r. nie otrzymano żadnych zabezpieczeń w formie papierów wartościowych i towarów z tytułu swapów przychodu całkowitego.

Dziesięciu największych kontrahentów

W poniższej tabeli przedstawiono dane dziesięciu głównych kontrahentów (w oparciu o wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) w zakresie transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego, na dzień sprawozdawczy.

Kontrahent	Transakcje pozostające do rozliczenia
Schroder ISF QEP Global Value Plus Swapy przychodu całkowitego	USD
HSBC Bank plc	338 311
UBS AG London	273 044
Schroder ISF Alternative Risk Premia Swapy przychodu całkowitego	USD
J.P. Morgan Securities plc	3 722
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced Swapy przychodu całkowitego	EUR
J.P. Morgan Securities plc	576 878
Schroder ISF Multi-Asset Total Return Swapy przychodu całkowitego	USD
J.P. Morgan Securities plc	3 678
Schroder ISF European Alpha Absolute Return Swapy przychodu całkowitego	EUR
Morgan Stanley & Co. International plc London	1 660 426
Schroder ISF European Equity Absolute Return Swapy przychodu całkowitego	EUR
J.P. Morgan Securities plc	491 965
Schroder ISF European Market Neutral Swapy przychodu całkowitego	EUR
Morgan Stanley & Co. International plc London	204 906
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral Swapy przychodu całkowitego	USD
HSBC Bank plc	2 363 820
UBS AG London	1 805 114
Schroder ISF Asian Bond Total Return Swapy przychodu całkowitego	USD
Citigroup Global Markets Ltd.	6 144 605
Schroder ISF Asian Local Currency Bond Swapy przychodu całkowitego	USD
Standard Chartered Bank	3 772 386
Citigroup Global Markets Ltd.	2 775 479

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

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 European Equity Absolute Return		EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi		
Środki pieniężne	ND	450 000
		450 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral		USD
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi		
Środki pieniężne	ND	750 000
		750 000

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	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	Łącznie
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Pozagiełdowe pochodne instrumenty finansowe	450 000	-	-	-	-	-	-	450 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Pozagiełdowe pochodne instrumenty finansowe	750 000	-	-	-	-	-	-	750 000

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 European Equity Absolute Return	EUR
EUR	Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi
	450 000
	450 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD
USD	Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi
	750 000
	750 000

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

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	Mniej niż 1 dzień	1 do 7 dni	1 do 4 tygodni	1 do 3 miesięcy	3 do 12 miesięcy	Więcej niż 1 rok zapadalność	Otwarta	Łącznie
Schroder ISF QEP Global Value Plus	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	257 347	354 008	-	611 355
Schroder ISF Alternative Risk Premia	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	3 722	-	-	-	3 722
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	576 878	-	-	-	576 878
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	3 678	-	-	-	3 678
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	1 660 426	-	-	1 660 426
Schroder ISF European Equity Absolute Return	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	22 548	469 417	-	491 965
Schroder ISF European Market Neutral	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	204 906	-	-	204 906
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	1 646 099	2 522 835	-	4 168 934
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	6 144 605	-	6 144 605
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Swapy przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	6 547 865	-	6 547 865

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.

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

Kontrahent	Kraj założenia
Citigroup Global Markets Ltd.	Wielka Brytania
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 przychodu całkowitego.

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 całkowitego dochodu.

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 European Equity Absolute Return	EUR
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	450 000
Łącznie	450 000
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	USD
Pozagiełdowe transakcje instrumentami pochodnymi	
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	750 000
Łącznie	750 000

Załącznik I – Transakcje finansowane z użyciem papierów wartościowych (dane niezbadane przez biegłego rewidenta) (ciąg dalszy)

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%	260 000
Łącznie		260 000
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced		EUR
Odrębne	100,00%	510 000
Łącznie		510 000
Schroder ISF Multi-Asset Total Return		USD
Odrębne	100,00%	350 000
Łącznie		350 000
Schroder ISF European Alpha Absolute Return		EUR
Odrębne	100,00%	300 000
Łącznie		300 000

Zwrot i koszty

Swapy przychodu całkowitego

Zwrot ze swapów przychodu został ujęty w części „Przychód ze swapów”, „zrealizowany Zyski/(strata) netto na swapach” oraz „Zmiana netto w niezrealizowanym wzroście/(spadku) wartości na swapach” w „Skonsolidowanym zestawieniu transakcji i zmian w aktywach netto”. Cały zwrot ze swapów przychodu przypada na te subfundusze i nie podlega porozumieniom dotyczącym podziału zysków

Subfundusz	Swapy przychodu całkowitego – zwrot wg subfunduszy
	Bezwzględne – wartość w walucie subfunduszu
Schroder ISF QEP Global Value Plus	2 946 993
Schroder ISF Alternative Risk Premia	3 543 771
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	2 668 674
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	1 528 820
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	2 010 292
Schroder ISF European Equity Absolute Return	5 866 607
Schroder ISF European Market Neutral	1 720 819
Schroder ISF QEP Global Equity Market Neutral	4 890 756
Schroder ISF Asian Bond Total Return	188 203
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	5 174

Koszty

Koszty przypisane do swapów przychodu całkowitego utrzymywanych w ciągu okresu są ujęte w spreadzie.



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 SAR 30 czerwca 2020 r. PLPL