

# Schroder International Selection Fund

## Одитиран годишен отчет

31 декември 2015 г.

### България



**Schroders**



Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Одитиран годишен

## отчет

31 декември 2015 г.

Не могат да бъдат получени записвания въз основа на периодични отчети. Записванията са валидни само ако са направени въз основа на настоящия проспект, придружен от последния одитиран годишен отчет или неодитиран шестмесечен отчет, ако такъв е публикуван. Този отчет се основава на настоящия проспект.

Одитираните годишни и неодитираните шестмесечни отчети, настоящият проспект и уставът на Дружеството са на разположение безплатно в седалището на Дружеството на адрес: ул. Хьоенхоф 5, L 1736 Зенингерберг, Велико херцогство Люксембург.



# Съдържание

|   |     |
|---|-----|
| <b>Schroder International Selection Fund</b> . . . . .      | 9   |
| <b>Съвет на директорите</b> . . . . .                       | 11  |
| <b>Администрация</b> . . . . .                              | 12  |
| <b>Отчет на директорите</b> . . . . .                       | 15  |
| <b>Отчет на инвестиционните мениджъри</b> . . . . .         | 19  |
| <b>Бележки към финансовия отчет</b> . . . . .               | 21  |
| <b>Одиторски доклад</b> . . . . .                           | 166 |
| <b>Отчет за нетните активи</b> . . . . .                    | 167 |
| <b>Отчет за дейността</b> . . . . .                         | 257 |
| <b>Отчет за промените в нетните активи</b> . . . . .        | 276 |
| <b>Разпределение на инвестициите по отрасъл</b> . . . . .   | 295 |
| <b>Инвестиционен портфейл</b> . . . . .                     | 313 |
| <b>Фондове Mainstream Equity</b>                            |     |
| Schroder ISF Asian Opportunities . . . . .                  | 313 |
| Schroder ISF EURO Equity . . . . .                          | 314 |
| Schroder ISF European Large Cap . . . . .                   | 315 |
| Schroder ISF Global Equity . . . . .                        | 316 |
| Schroder ISF Italian Equity . . . . .                       | 317 |
| Schroder ISF Japanese Equity . . . . .                      | 318 |
| Schroder ISF Swiss Equity . . . . .                         | 319 |
| Schroder ISF UK Equity . . . . .                            | 319 |
| Schroder ISF US Large Cap . . . . .                         | 320 |
| <b>Фондове Specialist Equity</b>                            |     |
| Schroder ISF Asia Pacific Property Securities . . . . .     | 321 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser . . . . .             | 321 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield . . . . .                   | 322 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies . . . . .              | 323 |
| Schroder ISF Asian Total Return . . . . .                   | 324 |
| Schroder ISF BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай) . . . . . | 325 |
| Schroder ISF China Opportunities . . . . .                  | 326 |
| Schroder ISF Emerging Asia . . . . .                        | 327 |
| Schroder ISF Emerging Europe . . . . .                      | 328 |
| Schroder ISF Emerging Markets . . . . .                     | 329 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser . . . . .          | 330 |
| Schroder ISF European Equity (Ex UK) . . . . .              | 331 |
| Schroder ISF European Equity Focus . . . . .                | 332 |
| Schroder ISF European Equity Yield . . . . .                | 333 |
| Schroder ISF European Opportunities . . . . .               | 334 |
| Schroder ISF European Smaller Companies . . . . .           | 335 |
| Schroder ISF European Special Situations . . . . .          | 336 |
| Schroder ISF European Total Return . . . . .                | 337 |

# Съдържание

## Фондове Specialist Equity (продълж.)

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF Frontier Markets Equity . . . . .                   | .338 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity . . . . .              | .339 |
| Schroder ISF Global Demographic Opportunities . . . . .          | .340 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser . . . . .                 | .341 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities . . . . .      | .342 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies . . . . . | .343 |
| Schroder ISF Global Energy . . . . .                             | .344 |
| Schroder ISF Global Equity Yield . . . . .                       | .345 |
| Schroder ISF Global Property Securities . . . . .                | .346 |
| Schroder ISF Global Recovery . . . . .                           | .347 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies . . . . .                  | .348 |
| Schroder ISF Greater China . . . . .                             | .351 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity . . . . .                          | .352 |
| Schroder ISF Indian Equity . . . . .                             | .353 |
| Schroder ISF Indian Opportunities . . . . .                      | .354 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities . . . . .                    | .354 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies . . . . .                | .355 |
| Schroder ISF Korean Equity . . . . .                             | .356 |
| Schroder ISF Latin American . . . . .                            | .357 |
| Schroder ISF Middle East . . . . .                               | .357 |
| Schroder ISF Swiss Equity Opportunities . . . . .                | .358 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity . . . . .              | .359 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity . . . . .                          | .359 |
| Schroder ISF UK Opportunities . . . . .                          | .360 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity . . . . .                 | .360 |
| Schroder ISF US Smaller Companies . . . . .                      | .362 |

## Фондове Alpha Equity

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF European Equity Alpha . . . . . | .363 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha . . . . .   | .364 |
| Schroder ISF Japanese Equity Alpha . . . . . | .365 |

## Фондове Quantitative Equity

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF QEP Global Active Value . . . . .     | .366 |
| Schroder ISF QEP Global Blend . . . . .            | .373 |
| Schroder ISF QEP Global Core . . . . .             | .380 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets . . . . . | .386 |
| Schroder ISF QEP Global ESG * . . . . .            | .391 |
| Schroder ISF QEP Global Quality . . . . .          | .395 |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus . . . . .       | .400 |

## Фондове Asset Allocation

|   |      |
|---|------|
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation . . . . . | .405 |
|---|------|

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Съдържание

## Фондове Multi-Asset

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income * | .405 |
| Schroder ISF Global Conservative           | .408 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth     | .410 |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced       | .414 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation | .416 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income     | .418 |
| Schroder ISF Japan DGF                     | .431 |
| Schroder ISF Strategic Beta 10             | .432 |
| Schroder ISF Wealth Preservation *         | .433 |

## Фондове Multi-Manager

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity * | .434 |
|--|------|

## Фондове Absolute Return

|  |      |
|--|------|
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | .434 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | .436 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *         | .437 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return        | .438 |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return       | .439 |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *                 | .440 |

## Фондове Mainstream Bond

|   |      |
|---|------|
| Schroder ISF EURO Bond                    | .445 |
| Schroder ISF EURO Government Bond         | .448 |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond         | .449 |
| Schroder ISF Global Bond                  | .451 |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | .455 |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond        | .456 |
| Schroder ISF US Dollar Bond               | .459 |

## Фондове Specialist Bond

|   |      |
|---|------|
| Schroder ISF Asian Convertible Bond               | .465 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond            | .466 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                 | .468 |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond       | .470 |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond  | .472 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                  | .473 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction               | .478 |
| Schroder ISF EURO High Yield                      | .481 |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond | .484 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond              | .485 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                | .487 |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged        | .492 |
| Schroder ISF Global High Income Bond              | .495 |
| Schroder ISF Global High Yield                    | .498 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Съдържание

**Фондове Specialist Bond (продълж.)**

|  |     |
|--|-----|
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond . . . . . | 504 |
| Schroder ISF RMB Fixed Income . . . . .          | 507 |
| Schroder ISF Strategic Bond . . . . .            | 508 |
| Schroder ISF Strategic Credit . . . . .          | 511 |

**Фондове Liquidity**

|  |     |
|--|-----|
| Schroder ISF EURO Liquidity . . . . .      | 514 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity . . . . . | 515 |

**Приложение I – Сравнителен отчет . . . . .517****Приложение II - Одитиран коефициент на общите разходи (TER) . . . . .661****Приложение III – Глобална експозиция и ливъридж (неодитирано) . . . . .664**



# Schroder International Selection Fund

## Дружеството

Schroder International Selection Fund („Дружеството“) е дружество от отворен тип „чадър“, учредено съгласно законодателството на Люксембург, което дава възможност на инвеститорите да избират от „Фондове“ (специфични портфейли от активи и пасиви в рамките на Дружеството, които имат собствена нетна стойност на активите и са представени от отделен клас или класове акции), предлагащи различни инвестиционни цели. Акции на всеки фонд са листвани на фондовата борса в Люксембург. Цените също са на разположение чрез Bloomberg и Reuters.

Настоящият отчет обхваща годината от 01 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г. Финансовият отчет е изготвен в съответствие с разпоредбите на Люксембург, отнасящи се за предприятия за колективно инвестиране. Последният ден, в който са изчислени цени, е 31 декември 2015 г., последният работен ден на годината, с изключение на Schroder ISF European Equity (Ex UK), Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Japan DGF, Schroder ISF Japanese Equity Alpha, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Korean Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF Swiss Equity Opportunities и Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity, за които последният ден на изчисляване на цени е 30 декември 2015 г. Към датата на този отчет 107 фонда са на разположение за инвестиции. Моля, обърнете се към настоящия проспект за инвестиционните цели на фондовете, както и за подробности за инвестиционните ограничения. Месечните фактлестове за всеки фонд могат да бъдат получени от седалището на Дружеството и са налице също така на уебсайта на Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. (<http://www.schroders.lu>).

По-нататък в настоящия документ имената на фондовете ще бъдат предшествани от Schroder ISF, например Schroder ISF Global Equity Alpha.

Schroders е организация, спазваща американския данъчен закон FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act – Закон за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки). Класификацията по FATCA на тази институция и нейният глобален междинен идентификационен номер (GIIN) е, както следва: класификация на институцията по FATCA: FFI; спонсорираща институция: Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.; GIIN на спонсориращата институция: 4RIMT7.00000.SP.442

## Корпоративно управление

Дружеството е обект на корпоративно управление въз основа на:

1. Задълженията, определени в Директива за ПКИПЦК 2009/65/ЕО от 13 юли 2009 г., въведена в законодателството на Люксембург и на разположение за проверка в седалището на Дружеството на адрес: 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург.
2. Устава, който е на разположение за проверка в седалището на Дружеството и в Регистъра на търговията и дружествата в Люксембург (RCSL).
3. Задълженията по отношение на управлението на Дружеството, за което е назначено Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. – обект на изискванията на Директива 2010/43/ЕО за управляващите дружества, както е въведена в законодателството на Люксембург.
4. Кодекса за поведение на Асоциацията на люксембургската фондова индустрия (ALFI), който Дружеството е приело доброволно.

### Системи за вътрешен контрол и управление на риска

Съветът на директорите е отговорен за създаване и поддържане на системи за адекватен вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане. Системите са проектирани така, че по-скоро да управляват, отколкото да елиминират риска от грешка или измама при постигането на целите на финансово отчитане на Дружеството и могат да предоставят само разумна, а не абсолютна гаранция срещу съществени неточности или загуба.

Съветът на директорите се е договорил с Управляващото дружество да се наложат процедури, за да се гарантира, че всички съответни счетоводни записи се поддържат правилно и са лесно достъпни, включително производството на годишните и шестмесечните отчети. Годишните и шестмесечните отчети на Дружеството трябва да бъдат одобрени от Съвета на директорите на Дружеството и се подават в Комисията за

# Schroder International Selection Fund

## (продълж.)

надзор на финансовия сектор (КНФС) и, в случай на годишни отчети, в Регистъра на търговията и дружествата в Люксембург (RCSL).

Задължителният годишен финансов отчет трябва да бъде одитиран от независими одитори, които докладват своите констатации на Съвета на директорите.

Съветът заседава най-малко четири пъти на година и гарантира, че Дружеството поддържа високи стандарти на интегритет и контрол в дейността си, както и че притежава необходимото управление и средства за контрол според изискванията на законодателството и регламентите.

# Съвет на директорите

## Председател

— **Масимо Тосато (Massimo Tosato)**

Изпълнителен заместник-председател  
Schroder PLC  
31 Gresham Street  
London EC2V 7QA  
Обединеното кралство

## Директори

— **Майк Чемпиън (Mike Champion)**

Ръководител на отдела за разработване на продукти  
Schroder Investment Management Limited  
31 Gresham Street  
London EC2V 7QA  
Обединеното кралство

— **Мари-Жан Шеврьомон-Лоренцини (Marie-Jeanne Chevrement-Lorenzini)**

Независим директор  
19, rue de Bitbourg  
1273 Luxembourg  
Велико херцогство Люксембург

— **Жак Елвингер (Jacques Elvinger)**

Адвокат  
Elvinger, Hoss & Prussen  
2, place Winston Churchill  
2014 Luxembourg  
Велико херцогство Люксембург

— **Даниел де Фернандо Гарсия (Daniel De Fernando Garcia)**

Независим директор  
Serrano 1  
28001 Madrid  
Испания

— **Аким Куеснер (Achim Kuessner)**

Ръководител за държави Германия, Австрия и ЦИЕ  
Schroder Investment Management GmbH  
Taunustor 1  
60310 Frankfurt  
Германия

— **Кетил Петерсен (Ketil Petersen)**

Ръководител за северните държави  
Schroders Denmark Filial af Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.  
Store Strandstraede 21  
1255 Copenhagen K  
Дания

— **Жорж-Арно Саие (Georges-Arnaud Saier) <sup>1</sup>**

Независим директор  
6 rue Paul Baudry  
75008 Paris  
Франция

— **Карло Трабатони (Carlo Trabattoni)**

Ръководител на общоевропейска дистрибуция с посредници и GFIG  
Schroder Investment Management Limited  
31 Gresham Street  
London EC2V 7QA  
Обединеното кралство

<sup>1</sup> Жорж-Арно Саие (Georges-Arnaud Saier) подаде оставка от позицията си в Съвета на директорите на 31 декември 2015 г.

# Администрация

## Седалище

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург

**Управляващо дружество,  
регистрационен агент, главен  
агент по плащанията, секретар и  
агент по прехвърлянията  
Депозитар и администратор фонд**

### **Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.**

5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Велико херцогство Люксембург

### **J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.**

European Bank & Business Centre, 6, route de Trèves, 2633 Senningerberg,  
Велико херцогство Люксембург

## Главен юридически съветник

### **Elvinger, Hoss & Prussen**

2, place Winston Churchill, 2014 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

## Одитор

### **PricewaterhouseCoopers, Société coopérative**

2 rue Gerhard Mercator, B.P.1443, 1014 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург

## Инвестиционни мениджъри

### **Schroder Investment Management Limited**

31, Gresham Street, London EC2V 7QA, Обединеното кралство

Schroder ISF Asia Pacific Property Securities\*  
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай)  
Schroder ISF Emerging Europe  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return  
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 Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Equity (Ex UK)  
Schroder ISF European Equity Absolute Return  
Schroder ISF European Equity Alpha  
Schroder ISF European Equity Focus  
Schroder ISF European Equity Yield  
Schroder ISF European Large Cap  
Schroder ISF European Opportunities  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Total Return  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Bond  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Demographic Opportunities  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF Global Equity Yield  
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond  
Schroder ISF Global Managed Currency\*  
Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Property Securities  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Small Cap Energy\*  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation  
Schroder ISF Global Unconstrained Bond

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Администрация (продълж.)

## Инвестиционни мениджъри (продълж.)

### Schroder Investment Management Limited (продълж.)

31, Gresham Street, London EC2V 7QA, Обединеното кралство

Schroder ISF Italian Equity  
 Schroder ISF Latin American  
 Schroder ISF Middle East  
 Schroder ISF Multi-Manager Diversity\*  
 Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity\*  
 Schroder ISF QEP Global Absolute\*  
 Schroder ISF QEP Global Active Value  
 Schroder ISF QEP Global Blend  
 Schroder ISF QEP Global Core  
 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
 Schroder ISF QEP Global ESG\*  
 Schroder ISF QEP Global Quality  
 Schroder ISF QEP Global Value Plus  
 Schroder ISF Strategic Beta 10  
 Schroder ISF Strategic Bond  
 Schroder ISF Strategic Credit  
 Schroder ISF UK Equity  
 Schroder ISF UK Opportunities  
 Schroder ISF Wealth Preservation\*  
 Schroder ISF Wealth Preservation USD\*

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Хонконг

Schroder ISF Asian Diversified Growth\*  
 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 RMB Fixed Income  
 Schroder ISF Taiwanese Equity

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

### Schroder Investment Management North America Inc.

875 Third Avenue, 22nd Floor, New York, New York 10022-6225, Съединени американски щати

Schroder ISF Emerging Market Bond  
 Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond  
 Schroder ISF Global Corporate Bond  
 Schroder ISF Global Credit Duration Hedged  
 Schroder ISF Global High Income Bond  
 Schroder ISF Global High Yield  
 Schroder ISF US Dollar Bond  
 Schroder ISF US Dollar Liquidity  
 Schroder ISF US Large Cap  
 Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity  
 Schroder ISF US Smaller Companies

### Schroder Investment Management (Singapore) Limited

138 Market Street #23-01, CapitaGreen, Singapore 048946, Сингапур

Schroder ISF Asian Bond Absolute Return  
 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 Emerging Market Corporate Bond  
 Schroder ISF Indian Equity  
 Schroder ISF Indian Opportunities  
 Schroder ISF Korean Equity

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Администрация (продълж.)

## **Schroder Investment Management (Switzerland) AG**

Central 2, 8021 Zurich, Швейцария

Schroder ISF Asian Convertible Bond

Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value\*

Schroder ISF Global Conservative\*

Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

Schroder ISF Global Convertible Bond

Schroder ISF Global Dynamic Balanced

Schroder ISF Swiss Equity

Schroder ISF Swiss Equity Opportunities

Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Отчет на директорите

## Въведение

Директорите на Дружеството представят отчета си и одитирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

## Действия, извършени през годината

На 31 декември 2015 г. общият размер на нетните активи на Дружеството възлиза на 85 880 145 553 EUR в сравнение със 78 174 779 760 EUR на 31 декември 2014 г., което представлява увеличение от 9,86%.

### 1. Нови фондове

През отчетната година в рамките на Дружеството бяха предоставени за инвестиции 5 нови фонда:

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>08 април 2015 г.</b>     | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income |
| <b>27 май 2015 г.</b>       | Schroder ISF QEP Global Absolute         |
| <b>29 юли 2015 г.</b>       | Schroder ISF Multi-Manager Diversity     |
| <b>24 септември 2015 г.</b> | Schroder ISF QEP Global ESG              |
| <b>11 ноември 2015 г.</b>   | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |

### 2. Нови класове акции

В допълнение към 37-те класа акции, създадени в нови фондове, през отчетната година бяха предоставени за инвестиции и следните класове акции:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>25 февруари 2015 г.</b>  | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser A Dis RMB Hedged<br>Schroder ISF China Opportunities A Dis HKD<br>Schroder ISF Emerging Asia IZ Acc<br>Schroder ISF EURO Bond IZ Dis<br>Schroder ISF European Dividend Maximiser AX Dis<br>Schroder ISF Global High Yield I Dis GBP Hedged<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Income A Dis SGD<br>Schroder ISF Japan DGF X Dis<br>Schroder ISF Strategic Bond I Dis GBP Hedged<br>Schroder ISF Global Conservative C Acc и I Acc<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation A Acc и I Acc EUR Hedged |
| <b>11 март 2015 г.</b>      | Schroder ISF Global Recovery X Dis  |
| <b>29 април 2015 г.</b>     | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets IZ Dis EUR<br>Schroder ISF EURO Equity I Acc USD Hedged<br>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets I Dis GBP  |
| <b>20 май 2015 г.</b>       | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation B Acc и B Dis  |
| <b>03 юни 2015 г.</b>       | Schroder ISF QEP Global Core X Dis  |
| <b>08 юли 2015 г.</b>       | Schroder ISF Global Dynamic Balanced A Acc NOK Hedged<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Income A Dis NOK Hedged, A Acc SEK Hedged и A Dis SEK Hedged   |
| <b>29 юли 2015 г.</b>       | Schroder ISF European Dividend Maximiser A Dis SGD Hedged<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Income A1 Acc PLN Hedged<br>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets I Dis   |
| <b>05 август 2015 г.</b>    | Schroder ISF Strategic Beta 10 C Acc  |
| <b>26 август 2015 г.</b>    | Schroder ISF Global Multi-Asset Income A1 Dis PLN Hedged  |
| <b>09 септември 2015 г.</b> | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities A1 Acc PLN Hedged<br>Schroder ISF Global Equity A1 Acc PLN Hedged<br>Schroder ISF Indian Opportunities A1 Acc PLN Hedged  |
| <b>30 септември 2015 г.</b> | Schroder ISF EURO Credit Conviction A Acc PLN Hedged<br>Schroder ISF Global Energy A Acc и C Acc CHF  |
| <b>07 октомври 2015 г.</b>  | Schroder ISF Global Corporate Bond Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, Z Acc AUD Hedged, Z Dis AUD Hedged, Z Dis RMB Hedged и Z Dis SGD Hedged<br>Schroder ISF Swiss Equity Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR Hedged, Z Acc USD Hedged и Z Acc GBP Hedged<br>Schroder ISF US Dollar Bond Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged и Z Dis GBP Hedged  |
| <b>14 октомври 2015 г.</b>  | Schroder ISF EURO Corporate Bond Z Acc CHF Hedged и Z Acc USD Hedged<br>Schroder ISF European Special Situations Z Acc, Z Acc и Z Dis GBP   |
| <b>21 октомври 2015 г.</b>  | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR, Z Dis EUR, Z Dis HKD, Z Acc EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, Z Dis GBP Hedged и Z Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF Asian Local Currency Bond Z Acc, Z Dis, Z Acc EUR, Z Dis EUR Hedged и Z Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF QEP Global Quality Z Acc NOK<br>Schroder ISF Taiwanese Equity Z Acc и Z Dis   |
| <b>04 ноември 2015 г.</b>   | Schroder ISF EURO Corporate Bond I Acc CHF Hedged<br>Schroder ISF EURO Equity A Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF European Equity Alpha A Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF Global Bond I Acc EUR Hedged<br>Schroder ISF Global Diversified Growth C Acc JPY Hedged   |

# Отчет на директорите (продълж.)

## Действия, извършени през годината (продълж.)

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <b>11 ноември 2015 г.</b>  | Schroder ISF Global Bond Z Acc EUR Hedged и Z Dis EUR Hedged<br>Schroder ISF European Opportunities A Acc USD Hedged<br>Schroder ISF Strategic Credit Y Acc  |
| <b>24 ноември 2015 г.</b>  | Schroder ISF Greater China F Acc SGD   |
| <b>02 декември 2015 г.</b> | Schroder ISF Emerging Markets X1 Acc GBP<br>Schroder ISF EURO Corporate Bond C Dis GBP<br>Schroder ISF European Opportunities C Acc USD Hedged               |
| <b>09 декември 2015 г.</b> | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Dis GBP Hedged<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation A Dis, A Dis AUD Hedged, A Dis RMB Hedged и A Dis SGD Hedged |

## 3. Ликвидираненафондове

През отчетната година бяха ликвидирани 4 фонда:

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>15 юли 2015 г.</b>       | Schroder ISF Wealth Preservation USD        |
| <b>19 август 2015 г.</b>    | Schroder ISF Global Managed Currency        |
| <b>16 септември 2015 г.</b> | Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value |
| <b>07 декември 2015 г.</b>  | Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity |

## 4. Сливане на фондове

През отчетната година бяха слети 2 фонда:

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| <b>30 септември 2015 г.</b> | Schroder ISF Global Small Cap Energy в Schroder ISF Global Energy              |
| <b>28 октомври 2015 г.</b>  | Schroder ISF Asian Diversified Growth в Schroder ISF Global Diversified Growth |

## 5. Ликвидираненакласовеакции

Освен 26-те класа акции, закрити във фондовете в резултат от ликвидирания им, през отчетната година бяха ликвидирани следните класове акции:

|                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>16 февруари 2015 г.</b> | Schroder ISF Global Corporate Bond C Acc EUR Duration Hedged  |
| <b>10 април 2015 г.</b>    | Schroder ISF Asian Opportunities I Acc EUR  |
| <b>22 април 2015 г.</b>    | Schroder ISF Global Small Cap Energy I Acc EUR и I Acc CHF  |
| <b>06 май 2015 г.</b>      | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return B Dis, A Acc HKD, I Acc EUR Hedged и I Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF Asian Convertible Bond C Dis GBP Hedged<br>Schroder ISF Asian Local Currency Bond A1 Dis и B Dis<br>Schroder ISF Asian Opportunities B Dis<br>Schroder ISF Asian Smaller Companies C Dis<br>Schroder ISF Asian Total Return A1 Acc EUR Hedged, B Acc EUR Hedged и C Dis JPY Hedged<br>Schroder ISF BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай) I Acc EUR<br>Schroder ISF China Opportunities A1 Acc SGD Hedged<br>Schroder ISF Emerging Markets B Dis<br>Schroder ISF EURO Corporate Bond A Dis EUR Duration Hedged<br>Schroder ISF EURO Liquidity I Acc JPY<br>Schroder ISF European Equity Alpha I Dis<br>Schroder ISF European Equity Yield A1 Acc USD<br>Schroder ISF European Large Cap B Dis<br>Schroder ISF European Smaller Companies I Acc<br>Schroder ISF European Total Return C Dis, I Acc, I Dis, A Acc GBP Hedged и C Acc GBP Hedged<br>Schroder ISF Global Bond B Dis и I Acc EUR Hedged<br>Schroder ISF Global Climate Change Equity I Acc EUR, A1 Acc EUR, C Dis GBP и A Dis EUR Hedged<br>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities I Acc EUR и A Dis GBP<br>Schroder ISF Global Energy A Dis EUR Hedged<br>Schroder ISF Global Equity A Dis<br>Schroder ISF Global Equity Alpha A Dis и B Dis<br>Schroder ISF Global Equity Yield I Dis<br>Schroder ISF Global High Income Bond B Acc, A1 Acc, A1 Dis и A Dis SGD Hedged<br>Schroder ISF Global Multi-Asset Income I Acc EUR Hedged и I Acc GBP Hedged<br>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond B Acc<br>Schroder ISF Italian Equity C Dis<br>Schroder ISF Korean Equity A Dis<br>Schroder ISF Latin American I Acc EUR<br>Schroder ISF Middle East I Acc EUR<br>Schroder ISF Swiss Equity I Acc<br>Schroder ISF Taiwanese Equity C Dis и I Dis<br>Schroder ISF US Large Cap B Dis и I Acc EUR<br>Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity I Acc EUR |



# Отчет на директорите (продълж.)

## Действия, извършени през годината (продълж.)

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <b>07 май 2015 г.</b>                 | Schroder ISF Japanese Equity B Dis<br>Schroder ISF Japanese Equity Alpha A1 Acc и B Acc<br>Schroder ISF Japanese Smaller Companies A Dis и B Dis  |
| <b>14 юли 2015 г.</b>                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets I Dis GBP  |
| <b>22 септември 2015 г.</b>           | Schroder ISF Global Small Cap Energy I Acc  |
| <b>01 октомври 2015 г.</b>            | Schroder ISF Emerging Markets B1 Acc  |
| <b>23 октомври 2015 г.</b>            | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return B1 Acc EUR Hedged<br>Schroder ISF EURO Corporate Bond B1 Acc<br>Schroder ISF Global Corporate Bond B1 Acc<br>Schroder ISF Global Equity Alpha B1 Acc   |
| <b>23 октомври 2015 г. (продълж.)</b> | Schroder ISF Italian Equity B1 Acc<br><br>Schroder ISF Japanese Equity B1 Acc<br>Schroder ISF Japanese Smaller Companies B1 Acc<br>Schroder ISF QEP Global Active Value B1 Acc<br>Schroder ISF Swiss Equity B1 Acc<br>Schroder ISF US Large Cap B1 Acc<br>Schroder ISF Wealth Preservation EUR B1 Acc и B1 Dis  |
| <b>30 октомври 2015 г.</b>            | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return B1 Dis<br>Schroder ISF Emerging Asia B1 Acc<br>Schroder ISF Emerging Europe B1 Acc<br>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return B1 Acc, B1 Dis и B1 Dis EUR Hedged<br>Schroder ISF EURO Equity B1 Acc<br>Schroder ISF Greater China B1 Acc<br>Schroder ISF Japanese Equity B1 Acc USD<br>Schroder ISF UK Equity B1 Acc |
| <b>17 декември 2015 г.</b>            | Schroder ISF Japanese Equity Alpha I Acc, S Acc EUR, Z Acc EUR и Z Acc EUR Hedged   |

Освен това следните промени влязоха в сила през годината:

### 1 януари 2015 г.

Schroder ISF EURO Corporate Bond клас Z Dis промени политиката на разпределение от годишни променливи на полугодишни 3%.

Schroder ISF Global Property Securities клас Z Dis EUR промени честотата на разпределение от годишно на полугодишно.

### 12 февруари 2015 г.

Промяна в инвестиционната политика, която допуска инвестиране в китайския междубанков пазар на облигации за Schroder ISF Asian Bond Absolute Return, Schroder ISF Asian Local Currency Bond и Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond.

### 1 април 2015 г.

Минималната сума за записване е променена за всички класове I от 20 000 000 EUR/USD на 5 000 000 EUR/USD.

Минималната сума за допълнително записване е променена за всички класове I от 10 000 000 EUR/USD на 2 500 000 EUR/USD.

Минималната сума за участие е променена за всички класове I от 20 000 000 EUR/USD на 5 000 000 EUR/USD.

Намаляване на таксата за управление за Schroder ISF European Equity Absolute Return класове A, A1, B от 2% на 1,5% и класове C от 1% на 0,75%.

Намаляване на таксата за дистрибуция за Schroder ISF Global Diversified Growth клас B Acc от 0,80% на 0,60%.

Промяна в инвестиционните политики за Schroder ISF European Opportunities, Schroder ISF European Equity (Ex UK), Schroder ISF RMB Fixed Income, Schroder ISF Strategic Credit и Schroder ISF UK Opportunities.

### 28 май 2015 г.

Schroder ISF European Equity Yield RMB клас A Dis Hedged промени политиката на разпределение от годишна 4% фиксирана на месечна 4% фиксирана годишно плюс валутна премия или минус валутен отбив.

Schroder ISF Global Corporate Bond RMB клас A Dis Hedged промени политиката на разпределение от месечна променлива на месечна 3% фиксирана годишно плюс валутна премия или минус валутен отбив.

### 1 юли 2015 г.

Schroder ISF EURO Credit Conviction клас A Dis промени политиката на разпределение от тримесечна променлива на полугодишна 3% фиксирана.

### 10 юли 2015 г.

Schroder ISF European Dividend Maximiser класове A Dis, A1 Dis, AX Dis, B Dis, C Dis и Z Dis промениха политиката на разпределение от годишна 8% фиксирана на годишна 7% фиксирана.

Schroder ISF Global Equity Yield класове A Dis, A1 Dis и C Dis промениха политиката на разпределение от годишна 4% фиксирана на годишна 3% фиксирана.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser класове A Dis, A1 Dis, B Dis и C Dis промениха политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged класове A Dis, A1 Dis и B Dis промениха политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP класове C Dis и Z Dis промениха политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged клас A1 Dis промени политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на

# Отчет на директорите (продълж.)

## Действия, извършени през годината (продълж.)

тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD клас A Dis промени политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser клас AX Dis и Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged клас A Dis промениха политиката на разпределение от месечна 8% фиксирана на месечна 7% фиксирана.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged клас A Dis промени политиката на разпределение от месечна 8% фиксирана на месечна 7% фиксирана годишно плюс валутна премия или минус валутен отбив.

### 1 септември 2015 г.

Schroder ISF European Dividend Maximiser класове A Dis, A1 Dis, B Dis, C Dis и Z Dis промениха политиката на разпределение от тримесечна 8% фиксирана на тримесечна 7% фиксирана годишно.

Schroder ISF European Dividend Maximiser клас AX Dis и Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged клас A Dis промениха политиката на разпределение от месечна 8% фиксирана на месечна 7% фиксирана.

Schroder ISF Global Equity Yield класове A Dis и A1 Dis и Schroder ISF Global Equity Yield HKD клас A Dis промениха политиката на разпределение от месечна 4% фиксирана на месечна 3% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Equity Yield клас C Dis промени политиката на разпределение от тримесечна 4% фиксирана на тримесечна 3% фиксирана годишно.

Schroder ISF Global Dividend Maximiser клас A Dis RMB Hedged промени политиката на разпределение от месечна 8% фиксирана до месечна 7% фиксирана годишно плюс валутна премия или минус валутен отбив.

### 1 октомври 2015 г.

Инвестиционният мениджър за Schroder ISF Asia Pacific Property Securities бе сменен от Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited на Schroder Investment Management Limited.

### 2 ноември 2015 г.

Schroder ISF Wealth Preservation EUR промени името си на Schroder ISF Wealth Preservation.

## Съвет на директорите

Schroder International Selection Fund

31 декември 2015 г.

# Отчет на инвестиционните мениджъри

## Икономическа и пазарна среда

2015 г. е поредната година, през която централните банки бяха в светлината на прожекторите. В САЩ акцентът беше поставен върху това кога Федералният резерв ще повиши лихвените проценти, докато други големи централни банки бяха в процес на прилагане на все по-хлабава парична политика. Сред тях беше Европейската централна банка (ЕЦБ), която стартира програма за дългоочаквано количествено облекчаване (QE) през март 2015 г. в отговор на слаб икономически растеж и подцелена инфлация. В програмата беше предвидено първоначално закупуване на активи на обща стойност 60 милиарда евро на месец до септември 2016 г., а по-късно бе удължена до март 2017 г. Народната банка на Китай беше сред другите централни банки, които предприеха мерки за облекчаване на паричната политика през годината в отговор на разочароващите темпове на растеж.

От друга страна имаше много дебати през годината относно момента на първото покачване на лихвените проценти от Федералния резерв след почти едно десетилетие. Подобряването на данните за заетостта през пролетта и лятото означаваше, че септември ще се разглежда като най-вероятния месец за покачване на лихвените проценти. Въпреки това период на ясно изразена нестабилност на пазара през август „върза ръцете“ на Федералния резерв. Смяташе се, че страховете за растежа на световната икономика, и по-специално забавянето на растежа в Китай, стоят зад нестабилността. В същото време част от пазара изтъква решението на Федералния резерв да задържи лихвените проценти стабилни като знак, че икономиката на САЩ не е толкова силна, колкото се очакваше, като по този начин се увеличиха нестабилните настроения. В крайна сметка Федералният резерв обяви ръст на лихвените проценти от 25 базисни пункта през декември, увеличавайки целевия диапазон на фондовите си до 0,25–0,50%.

Разнопосочните пътища на паричната политика, предприети от Федералния резерв и ЕЦБ, доведоха до засилване на американския долар спрямо еврото през годината. Обявяването от ЕЦБ на количествено облекчаване накара Швейцарската национална банка да се откаже от фиксирането на франка към еврото, което доведе до рязко поскъпване на швейцарската валута. Друга характеристика на периода беше слабостта на японската йена, като централната банка на Япония (Японската централна банка) поддържаше хлабава парична политика. Валутата на Китай беше в остър фокус през лятото, след като властите допуснаха юанят да се обезцени. Това предизвика значителни колебания на фондовия пазар на фона на загрижеността по отношение на възможността за много по-голяма девалвация и потенциално твърдо приземяване за икономиката, въпреки че мнозина приеха този ход като реформа, насочена към включване в специалните права на тираж на МВФ, а не към стимулиране на растежа.

Изборите бяха основна тема на годината в Европа. Общите избори във Великобритания, които се проведеха през май, завършиха с неочаквана категорична победа за Консервативната партия. В континентална Европа през февруари в Гърция беше избрана партията за анти-строги икономии Сириза. Новото правителство предприе опит да преговаря сделка за спасяване на страната от кредитори, което доведе до притеснения, че липсата на споразумение може да предизвика Гърция да напусне еврозоната. Въпреки това Гърция и нейните кредитори по-късно договориха трети спасителен пакет. При изборите в Португалия Социалистическата партия взе властта, след като малцинствената консерваторска администрация се оказа неработеща. В края на годината Испания проведе избори, които се оказаха неубедителни, и управляващата партия изгуби мнозинството си, докато партиите за анти-строги икономии „спечелиха почва“.

Друга важна тема на годината бе продължаващата слабост в цените на суровините. През 2015 година петролът сорт брент започна от около 57,30 щ.д./барел след стръмния спад в края на 2014 г., но слабостта продължи и петролът достигна 36,50 щ.д. към края на 2015 г. В резултат на това икономиките, включващи суровини за производство, бяха подложени на натиск. Бразилия, особено, изпита трудна година, след като скандалът „Автомивка“ доминира в заглавията на пресата и фискалната позиция на страната се влоши. Първоначално скандал за пране на пари, по-късно „Автомивка“ разшири обхвата си до обвинения в корупция на държавно-контролираната петролна фирма Petrobras. През декември Бразилия загуби своя инвестиционен клас рейтинг на Fitch, след като вече беше понижена до „боклук“ от S&P.

## Показатели на дяловите ценни книжа

Глобалните акции бяха незначителни през 2015 г., като MSCI World Index се върна до -0,3%<sup>1</sup>, а развиващите се пазари изостанаха с връщане до -14,6%<sup>2</sup>. В рамките на развитите пазари японските акции бяха особено силни, отчасти понеже износителите бяха в състояние да повишат нормата на печалба, благодарение на по-слабата йена. Въпреки декемврийското разочарование от ЕЦБ акциите от еврозоната също отбелязаха положителна доходност (в евро изражение), като Ирландия и Италия са сред най-силните отделни държави. В САЩ общата възвръщаемост беше заглушена, тъй като дискреционният потребителски сектор се представи добре, но енергийните запаси бяха слаби поради продължаващата мекота на цените на петрола.

В развиващите се пазари бразилските акции изоставаха, а валутната слабост усилваше отрицателната възвръщаемост. Южна Африка също изпита слабост с голям дефицит по текущата сметка, което причини тревожност в лицето на очакванията за по-строга глобална ликвидност, а рандът претърпя рязък спад спрямо щатския долар. Въпреки това китайските акции бяха устойчиви за годината като цяло, въпреки значителните колебания.

<sup>1</sup> Източник: Datastream, MSCI World, USD

<sup>2</sup> Източник: Datastream, MSCI Emerging Markets, USD

# Отчет на инвестиционните мениджъри (продълж.)

## Показатели на ценните книжа с фиксирана доходност

Годината бе белязана от очаквания за покачване на лихвените проценти от Федералния резерв, докато други големи централни банки продължиха да поддържат паричната политика силно гъвкава. Продължаващите слаби цени на суровините означаваха, че инфлационните очаквания остават заглушени. Щатските ДЦК имаха възвръщаемост 0,9%<sup>3</sup> за годината, но корпоративните облигации се представиха по-зле като цяло. Глобалните инвестиционни корпоративни облигации имаха възвръщаемост -3,8%<sup>4</sup> и висока доходност -4,2%<sup>5</sup>. Щатските високодоходни облигации имаха много трудна 2015 година, тъй като производителите на шистов петрол/газ участваха силно в класа активи. Загрижеността относно платежоспособността на производителите на шистов петрол/газ, след като цените на петрола паднаха по-ниско, накараха инвеститорите да сложат по-висок лихвен процент по подразбиране.

## Перспективи

Икономистите на Schroders прогнозират за 2016 година глобален растеж от 2,6%. Тъй като растежът за 2015 година се очаква да достигне 2,5%, това бележи леко ускорение, но по същество отразява липсата на инерция в търсенето в световен мащаб и проблема с излишните запаси.

Федералният резерв на САЩ се очаква да погледне през ниския процент на инфлация според водещия CPI и да се съсредоточи върху по-твърд основен процент и затягане на пазара на труда. След покачването през декември 2015 г. се очаква лихвените проценти на фондовите на Федералния резерв да се повишат до 1,25% към края на 2016 г. и до 2% към края на 2017 г., когато ще достигнат своя максимум.

Във Великобритания възстановяването изглежда умерено през 2016 г. с възобновяването на строгите икономии. Нормализирането на лихвените проценти е вероятно да започне с първото покачване през август 2016 г. след най-ниската инфлация според CPI. Междувременно възстановяването на еврозоната трябва да продължи през 2016 г., но е малко вероятно да се ускори, след като попътните ветрове изчезнат и външната среда проточва растежа. В Япония политиката на Шинзо Абе среща значителни предизвикателства в средносрочен план да балансира възстановяването с фискално консолидиране.

Развиващите се икономики трябва да се възползват от скромнен напреднал растеж на икономиката, но стегнатата парична политика на САЩ може да тежи на активността, докато слабостта на суровините ще продължи да възпрепятства големите производители. Загрижеността относно растежа на Китай вероятно ще се запази и е вероятна допълнителна фискална подкрепа и облекчаване от Народната банка на Китай.

## Инвестиционните мениджъри

Schroder International Selection Fund

31 декември 2015 г.

<sup>3</sup> Източник: Datastream, JPM GBI US All Maturities USD

<sup>4</sup> Източник: Datastream, BofA ML GIB Broad Corporate, USD

<sup>5</sup> Източник: Datastream: BofA ML GIB HY, USD

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г.

## Дружеството

Дружеството е учредено в Люксембург на 5 декември 1968 г. като „акционерно дружество“ (société anonyme). Съгласно извънредно Общо събрание на акционерите, проведено на 31 януари 1989 г., формата и името на Дружеството, както и периодът на създаване са променени на „инвестиционно дружество с променлив капитал“ (société d'investissement à capital variable – SICAV), създадено за неограничен период от време под името Schroder International Selection Fund. Дружеството се квалифицира като предприятие за колективно инвестиране (ПКИ (UCI)), регулирано от разпоредбите на Част I от Люксембургския закон от 17 декември 2010 г., както е изменен, по отношение на предприятията за колективно инвестиране („Законът от 2010 г.“).

## Класове акции

Към датата на този отчет осемнадесет класа акции са на разположение в рамките на фондовете: Акции А, В, С, D, E, F\*, I, IZ, J, R, S, X, X1\*, A1, B1, AX, Y\* и Z.

Всички фондове предлагат акции А, В и С, освен следните фондове:

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income\* (предлага само акции А, А1, С и I);  
 Schroder ISF EURO Credit Absolute Return\* (предлага само акции А, С, I и IZ);  
 Schroder ISF EURO High Yield (предлага само акции А, С и I);  
 Schroder ISF European Equity (ex UK) (предлага само акции А, С и S);  
 Schroder ISF European Equity Focus (предлага само акции А, С, I и Z);  
 Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value\* (предлага само акции А, С, I и Z);  
 Schroder ISF Global Conservative (предлага само акции А, А1, С и I);  
 Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (предлага само акции А, С, E и I);  
 Schroder ISF Global Demographic Opportunities (предлага само акции А, С, I и Z);  
 Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation (предлага само акции С и I);  
 Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (предлага само акции А, А1, С и I);  
 Schroder ISF Indian Opportunities (предлага само акции А, А1, С, E и I);  
 Schroder ISF Japan DGF (предлага само акции С, I и X);  
 Schroder ISF Japanese Equity Alpha (предлага само акции А, С и I);  
 Schroder ISF Japanese Opportunities (предлага само акции А, А1, С и I);  
 Schroder ISF Multi-Manager Diversity\* (предлага само акции А, С и S);  
 Schroder ISF QEP Global Absolute\* (предлага само акции А, С и I);  
 Schroder ISF QEP Global Blend (предлага само акции А, С, I, S и Z);  
 Schroder ISF QEP Global Core (предлага само акции С, I и X);  
 Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (предлага само акции А, А1, С, I, IZ и Z);  
 Schroder ISF QEP Global Value Plus (предлага само акции А, С и I);  
 Schroder ISF RMB Fixed Income (предлага само акции А, С, E и I);  
 Schroder ISF UK Opportunities (предлага само акции А, С и S);

Акциите обикновено се издават като кумулативни акции. Дистрибутивни акции могат да бъдат издадени в рамките на всеки фонд по преценка на директорите. Списък на дистрибутивните акции, които се предлагат, може да се получи при поискване от Управляващото дружество.

В съответствие с разпоредбите на настоящия проспект директорите също може да предлагат класове акции в различни валутни деноминации. Съответните инвестиционни мениджъри имат възможност за хеджиране на акциите от тези класове във връзка с валутата на фонда или по отношение на валутите, в които са деноминирани базовите активи на съответния фонд. При хеджиране на този вид акции, съответните инвестиционни мениджъри могат да участват, за изключителната сметка на този клас акции, във валутни форуърди, валутни фючърси, опционни валутни сделки и суапове, за да се запази стойността на референтната валута спрямо валутата на фонда. Когато е предприето хеджиране, ефектите от него ще бъдат отразени в нетната стойност на активите и следователно в резултатите на този допълнителен клас акции. По същия начин всички разходи, произтичащи от такива сделки за хеджиране, ще се поемат от класа, по отношение на който те са направени. Класовете акции, предлагани за всеки фонд, са посочени подробно в настоящия проспект. Директорите може понякога да вземат решение за издаване на класове акции с хеджирана продължителност за някои или всички облигационни фондове. Класовете акции с хеджирана продължителност използват хеджиращи стратегии, които имат за цел да се намали чувствителността на класа акции към промени в движенията на лихвените проценти. Няма гаранция, че тези хеджиращи стратегии ще бъдат успешни. Когато е предприето хеджиране, ефектите от него ще бъдат отразени в нетната стойност на активите и следователно в резултатите на класа акции. По същия начин всички разходи, произтичащи от такива сделки за хеджиране, ще се поемат от класа акции с хеджирана продължителност. Резултатите на класовете акции с хеджирана продължителност могат да бъдат по-слаби от други класове акции в облигационните фондове в зависимост от движенията на лихвените проценти. Класове акции с хеджирана продължителност могат да се издават във връзка с всякакъв вид налични класове акции на облигационните фондове.

Използваното условно означение на класовете акции е, както следва:

А Асс за клас акции базова валута;

А Асс „CCY“ за многовалутен клас акции;

А Асс „CCY“ Hedged за хеджиран клас акции.

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Първоначална такса

Управляващото дружество и дистрибуторите имат право на следните първоначални такси, които могат да бъдат частично или изцяло отменени по преценка на директорите.

|  |   |
|--|---|
|  |   |
| <b>А и АХ акции</b><br>Фондове Equity<br>Фондове Multi-Asset<br><br>Фондове Multi-Manager<br>Фондове Absolute Return, Bond и Currency<br>Фондове Liquidity | Първоначална такса до 5,26315% от нетната стойност на активите на акция<br>Първоначална такса до 5,26315% от нетната стойност на активите на акция, с изключение на:<br>до 4,16667% от нетната стойност на активите на акция на Schroder ISF Global Dynamic Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation, Schroder ISF Wealth Preservation* и Schroder ISF Wealth Preservation USD<br>до 3,09278% от нетната стойност на активите на акция на Schroder ISF Global Conservative<br>Първоначална такса до 4,16667% от нетната стойност на активите на акция<br>Първоначална такса до 3,09278% от нетната стойност на активите на акция<br>Няма първоначална такса |
| <b>Г акции</b> <sup>*</sup><br>Фондове Equity  | Първоначална такса до 3,09278% от нетната стойност на активите на акция   |
| <b>А1 акции</b><br>Фондове Equity<br>Фондове Multi-Asset<br><br>Фондове Absolute Return, Bond и Currency<br>Фондове Liquidity                              | Първоначална такса до 4,16667% от нетната стойност на активите на акция<br>Първоначална такса до 4,16667% от нетната стойност на активите на акция, с изключение на:<br>до 3,09278% от нетната стойност на активите на акция на Schroder ISF Global Dynamic Balanced, Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation, Schroder ISF Wealth Preservation* и Schroder ISF Wealth Preservation USD*<br>до 2,04081% от нетната стойност на активите на акция на Schroder ISF Global Conservative<br>Първоначална такса до 2,04081% от нетната стойност на активите на акция<br>Няма първоначална такса   |
| <b>С и Е акции</b><br>Фондове Liquidity  | Първоначална такса до 1,0101% от нетната стойност на активите на акция<br>Няма първоначална такса   |
| <b>В, В1, D, I, IZ, J, R, S, X, X1*, Y* и Z акции</b>  | Няма първоначална такса   |

## Такса дистрибуция

|   |   |
|---|---|
| <b>А, АХ, С, Е, F*, I, IZ, J, R, S, X, X1*, Y* и Z акции</b>  | Няма такса дистрибуция  |
| <b>В акции</b> <sup>**</sup><br>Фондове Equity<br>Фондове Absolute Return<br>Фондове Bond<br><br>Фондове Liquidity<br><br>Фондове Asset Allocation<br>Фондове Multi-Asset | Такса дистрибуция 0,60% годишно от нетните активи на фондовете<br>Такса дистрибуция 0,50% годишно от нетните активи на фондовете<br>Такса дистрибуция 0,50% годишно от нетните активи на фондовете, с изключение на:<br>0,10% годишно от нетните активи на Schroder ISF EURO Short Term Bond<br>Такса дистрибуция 0,10% годишно от нетните активи на фондовете, с изключение на:<br>Без такса дистрибуция за Schroder ISF US Dollar Liquidity<br>Такса дистрибуция 0,60% годишно от нетните активи на фондовете<br>Такса дистрибуция 0,60% годишно от нетните активи на фондовете, с изключение на:<br>0,50% годишно от нетните активи на фонда Schroder ISF Wealth Preservation* |
| <b>Акции D</b> <sup>***</sup>   | Такса дистрибуция 1,00% годишно от нетните активи на фондовете  |
| <b>А1 акции</b> <sup>***</sup>  | Такса дистрибуция 0,50% годишно от нетните активи на фондовете, с изключение на:<br>0,10% годишно от нетните активи на Schroder ISF EURO Liquidity<br>0,60% годишно от нетните активи на фондовете Multi-Manager<br>Без такса дистрибуция за Schroder ISF US Dollar Liquidity   |
| <b>В1 акции</b> <sup>** ***</sup>   | Такса дистрибуция 1,25% годишно от нетните активи на фондовете  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\* Таксите дистрибуция по отношение на акции В се заплащат всяко тримесечие.

\*\*\* Таксите дистрибуция по отношение на акции А1, В1 и D се заплащат на интервали, договорени между Дружеството и дистрибуторите, които са назначени специално за разпределянето на тези акции.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Минимална сума за записване, минимална сума за допълнително записване и минимална сума за участие

В съответствие с разпоредбите на настоящия проспект минималните суми за записване, допълнително записване и участие са, както следва:

|   |  |
|---|--|
| <b>A, AX, A1, B, B1, D, F* и Y* акции</b> | Минималната сума за записване, допълнително записване и участие е в размер на 1000 EUR, 1000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **   |
| <b>С и Е акции</b>                        | Минималната сума за записване и участие е в размер на 500 000 EUR, 500 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за допълнително записване е в размер на 250 000 EUR, 250 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **<br>Акции Е ще се предлагат само с предварително съгласие на Управляващото дружество.   |
| <b>I и J акции</b> *                      | Минималната сума за записване и участие е в размер на 5 000 000 EUR, 5 000 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за допълнително записване е в размер на 2 500 000 EUR, 2 500 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **<br>Акции I ще се предлагат само на инвеститори, които при получаване на съответната поръчка за записване, са клиенти на Schroders със споразумение, обхващащо структурата на таксите, свързани с инвестициите на клиентите в такива акции, и които са институционални инвеститори.<br>Акции J ще се предлагат и могат да бъдат придобити само от японски фонд на фондове, които са институционални инвеститори |
| <b>Акции IZ и Z</b>                       | Минималната сума за записване и участие е в размер на 100 000 000 EUR, 100 000 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за допълнително записване е в размер на 20 000 000 EUR, 20 000 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **<br>Акции IZ ще се предлагат само на институционални инвеститори и могат да бъдат придобивани само от такива инвеститори с предварителното съгласие на Управляващото дружество.<br>Акциите Z ще бъдат предлагани при ограничени обстоятелства на професионални инвеститори за дистрибуция в определени държави и чрез определени дистрибутори с предварителното съгласие на Управляващото дружество.      |
| <b>Акции X</b>                            | Минималната сума за записване и участие е в размер на 25 000 000 EUR, 25 000 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за допълнително записване е в размер на 12 500 000 EUR, 12 500 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **<br>Акции X ще бъдат достъпни с предварително съгласие на Управляващото дружество само за институционални инвеститори, определени от насоките или препоръките, издадени от надзорния орган в Люксембург.  |
| <b>X1 акции</b> *                         | Минималната сума за записване и участие е в размер на 22 500 000 EUR, 22 500 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. Минималната сума за допълнително записване е в размер на 12 500 000 EUR, 12 500 000 USD или тяхната равностойност в друга свободно конвертируема валута. **<br>Акции X1 ще бъдат достъпни с предварително съгласие на Управляващото дружество само за институционални инвеститори, определени от насоките или препоръките, издадени от надзорния орган в Люксембург.   |
| <b>R и S акции</b>                        | Няма минимални суми за записване или участие.  |

Допълнителни подробности за специфичните характеристики на различните класове акции, както и условията, при които се изчислява първоначалната такса и такса дистрибуция, могат да бъдат намерени в настоящия проспект.

## Нетна стойност на активите

### Изчисляване на нетна стойност на активите на акция

Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се изчислява във всеки ден за търгуване във валутата на съответния клас. Тя се изчислява, като се раздели нетната стойност на активите, която се дължи за всеки клас и е пропорционалната стойност на неговите активи минус пасивите му, на броя на акциите в обращение от този клас. Получената сума се закръгля до най-близките два знака след десетичната запетая. Допълнителни подробности относно правилата, които се прилагат при оценката на общата сума на активите, могат да бъдат намерени в настоящия проспект.

### Оценка на активите на Дружеството

Стойността на ценните книжа, финансовите деривативни инструменти и активите се определя въз основа на последната налична цена на фондовата борса или друг регулиран пазар, на който тези ценни книжа или активи се търгуват или са допуснати за търговия. Когато такива ценни книжа или други активи се котират или търгуват на повече от една фондова борса или друг регулиран пазар, директорите приемат правила за реда на приоритет на фондовите борси или на други регулирани пазари за предоставяне на цени, на ценни книжа или други активи.

Ако ценни книжа не се търгуват или не са допуснати до официална борса или друг регулиран пазар или в случай на търгувани или допуснати ценни книжа, чиято последна налична цена не отразява истинската им стойност, директорите са длъжни да процедират въз основа на очакваната им продажна цена, която трябва да се оценява с предпазливост и добросъвестно.

Ликвидни активи и инструменти на паричния пазар обикновено се оценяват по амортизирана стойност.

\* Тези минимума могат да бъдат отменени по преценка на директорите.

\*\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Нетна стойност на активите (продълж.)

### Оценка на активите на Дружеството (продълж.)

Деривативни финансови инструменти, които не са листвани на официална борса или друг регулиран пазар, се оценяват в съответствие с пазарната практика. Суаповете се оценяват по тяхната справедлива стойност въз основа на базовите ценни книжа (в края на работния ден или в рамките на деня) и на характеристиките на основните задължения.

Дяловете или акциите в предприятия за колективни инвестиции се оценяват въз основа на последната им налична нетна стойност на активите.

Стойността на пари в брой или на депозит, менителници и други бележки и вземания, предплатени разходи, парични дивиденди и лихви, декларирани или натрупани по цитирания по-горе начин и още неполучени, се считат в пълния им размер, освен ако същите е малко вероятно да бъдат платени или получени в пълен размер, в който случай стойността им се изчислява след извършване на дисконт, какъвто Дружеството прецени за подходящ в този случай да отразява истинската им стойност.

Всички активи или пасиви във валути, различни от базовите валути на фондовете, ще бъдат конвертирани, като се използва съответният спот курс, цитиран от банка или друга отговорна финансова институция.

Ако някой от горепосочените принципи за оценка не отразява най-често използвания метод за оценка в конкретни пазари или ако някой от тези принципи за оценка не изглежда точен за определяне на стойността на активите на Дружеството, директорите могат да определят различни принципи за оценка на добра воля и в съответствие с общоприетите принципи и процедури за оценяване. Директорите имат право да прилагат други подходящи принципи за оценка на активите на фондовете и/или активите на даден клас, ако горепосочените оценъчни методи изглеждат невъзможни или неподходящи поради извънредни обстоятелства или събития.

Към 31 декември 2015 г. беше приложена справедлива оценка за следните ценни книжа:

| Име на ценни книжа                      | Фонд                                     |
|---|--|
| Antares Energy                          | Schroder ISF Global Energy               |
| Anxin-China                             | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio | Schroder ISF QEP Global Blend            |
| Caja de ahorros del Mediterraneo        | Schroder ISF QEP Global Core             |
| China Animal Healthcare                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF Global Multi-Asset Income   |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Absolute *       |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Active Value     |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Blend            |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Quality          |
| China Lumena New Materials              | Schroder ISF QEP Global Value Plus       |
| China Metal Recycling                   | Schroder ISF Global Multi-Asset Income   |
| China Taifeng Beddings                  | Schroder ISF QEP Global Active Value     |
| China Taifeng Beddings                  | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Taifeng Beddings                  | Schroder ISF QEP Global Value Plus       |
| Irish Bank Resolution                   | Schroder ISF QEP Global Core             |
| Jurong Technologies Industrial          | Schroder ISF QEP Global Active Value     |
| Longtop Financial Technologies ADR      | Schroder ISF Hong Kong Equity            |
| Neo                                     | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| OW Bunker                               | Schroder ISF European Smaller Companies  |
| OW Bunker                               | Schroder ISF Global Smaller Companies    |
| Parmalat Finanziaria                    | Schroder ISF EURO Equity                 |
| Parmalat Finanziaria                    | Schroder ISF European Equity Alpha       |
| Parmalat Finanziaria                    | Schroder ISF Italian Equity              |
| Peace Mark                              | Schroder ISF European Equity Alpha       |
| Safeway                                 | Schroder ISF Global Recovery             |
| Safeway (New York)                      | Schroder ISF Global Recovery             |
| SNS Bank EMTN 6.25% 26/10/2020          | Schroder ISF Global Bond                 |
| SNS Bank RegS variable perpetual        | Schroder ISF EURO High Yield             |
| SNS Bank RegS variable perpetual        | Schroder ISF Global High Yield           |
| SNS REAAL                               | Schroder ISF QEP Global Absolute *       |
| SNS REAAL                               | Schroder ISF QEP Global Active Value     |
| SNS REAAL                               | Schroder ISF QEP Global Blend            |
| SNS REAAL                               | Schroder ISF QEP Global Value Plus       |
| Sound Global                            | Schroder ISF China Opportunities         |
| Sound Global                            | Schroder ISF Emerging Asia               |
| Sound Global                            | Schroder ISF Greater China               |
| Urbi Desarrollos Urbanos                | Schroder ISF QEP Global Active Value     |
| Urbi Desarrollos Urbanos                | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Urbi Desarrollos Urbanos                | Schroder ISF QEP Global Value Plus       |
| Ya Hsin Industrial                      | Schroder ISF QEP Global Active Value     |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Ценообразуване по справедлива стойност

В съответствие с разпоредбите на настоящия проспект ценообразуването по справедлива стойност може да се прилага, за да се защитят интересите на акционерите на Дружеството срещу маркет тайминг практики. Съответно, ако даден фонд инвестира предимно в пазари, които са затворени за бизнес по време на оценяване на фонда, директорите могат по време на периоди на волатилност на пазара и чрез дерогация от разпоредбите по-горе в „Изчисляване на нетна стойност на активите на акция“ да накарат администратора на фонда да позволи нетната стойност на активите на акция да бъде коригирана, за да отразява по-точно справедливата стойност на инвестициите на фонда в момента на оценката.

Нивото на корекция се основава на движението в избрания заместител до момента на оценката, при условие че такова движение надвишава прага, определен от директорите за съответния фонд. Заместителят обикновено ще бъде под формата на фючърс индекс, но може също да бъде кошница от ценни книжа, която директорите смятат, че е силно обвързана и представителна за резултатите на фонда.

Когато се прави корекция според изложеното по-горе, тя се прилага последователно за всички класове акции в същия фонд.

През отчетната година ценообразуването по справедлива стойност се прилага за 22 фонда. Директорите обаче си запазват правото да разширят прилагането на ценообразуването по справедлива стойност по отношение на други фондове, когато сметнат това за целесъобразно.

Фондовете, във връзка с които е приложено ценообразуване по справедлива стойност през отчетната година, както и подробности за съответните референтни индекси, прагове и заместители, са показани по-долу:

| Фонд   | Праг  | Заместител                                  |
|--|-------|---|
| Schroder ISF Global Climate Change Equity            | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Demographic Opportunities        | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser               | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Energy <sup>*</sup>              | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Equity                           | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                     | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Equity Yield                     | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Property Securities <sup>*</sup> | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF Japanese Equity                         | 0.50% | CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future |
| Schroder ISF Japanese Equity Alpha                   | 0.50% | CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future |
| Schroder ISF Japanese Opportunities                  | 0.50% | CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies              | 0.50% | CME Yen Denominated Nikkei 225 Index Future |
| Schroder ISF Latin American <sup>*</sup>             | 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 Core                         | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF QEP Global Quality                      | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF US Large Cap                            | 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 QEP Global Blend <sup>***</sup>         | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |
| Schroder ISF QEP Global ESG <sup>****</sup>          | 0.50% | CME S&P 500 Index Futures                   |

На 31 декември 2015 г., последният работен ден на отчетната година, не са коригирани фондове.

## Валутни курсове

Валутните курсове, използвани за изчисляване на общата комбинирана стойност в евро на финансовия отчет към 31 декември 2015 г., са следните:

1 EUR = 1,088779944 USD;

1 EUR = 0,734694128 GBP;

1 EUR = 1,084686132 CHF;

1 EUR = 131,061885773 JPY;

1 EUR = 8,438316762 HKD;

1 EUR = 7,153393111 CNH.

## Корекция за суинг ценообразуване

Фондът може да претърпи размиване на нетната стойност на активите на акция поради това, че инвеститорите купуват или продават акции във фонда на цена, която не отразява търговските и други разходи, които възникват, когато инвестиционният мениджър

<sup>\*</sup> Фондът е премахнат от програмата на 4 май 2015 г.

<sup>\*\*</sup> Фондът е добавен към програмата на 19 януари 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Фондът е добавен към програмата на 13 октомври 2015 г.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Корекция за суинг ценообразуване (продълж.)

предприема сделки за ценни книжа за поемане на входящи или изходящи парични потоци.

За да се противодейства на този ефект, може да бъде приет механизъм за суинг ценообразуване, за да се защитят интересите на акционерите на фонда. Ако на някоя дата на оценка съвкупните нетни сделки с акции на фонда надхвърлят предварително определен праг, който се определя и преразглежда за всеки фонд на тримесечна база от Управляващото дружество, нетната стойност на активите на акция може да бъде коригирана нагоре или надолу, за да се отразят съответно нетните входящи и изходящи потоци.

Нетните входящи и изходящи потоци се определят от Управляващото дружество въз основа на последната налична информация в момента на изчисляване на нетната стойност на активите на акция. Механизмът за суинг ценообразуване може да се прилага във всички фондове. Степента на корекция на цената ще бъде определена от Управляващото дружество, така че да отразява търговските и други разходи. Тази корекция може да варира според фонда и не може да надвишава 2% от първоначалната нетна стойност на активите на акция.

Механизмът за суинг ценообразуване се прилага за фондовете на Дружеството от 12 януари 2009 г.

На 31 декември 2015 г., последният работен ден на отчетната година, беше приложена корекция за суинг ценообразуване към Schroder ISF Global Recovery. Официалните нетни стойности на активите на акция в този фонд след прилагането на корекцията за суинг ценообразуване на тази дата са показани в таблицата по-долу. Цялата друга финансова информация, посочена в този отчет, е показана преди всякакви корекции за суинг ценообразуване.

|  | Валута | Schroder ISF Global Recovery USD |
|--|--------|----------------------------------|
| <b>Нетна стойност на активите на акция (вкл. корекция за суинг ценообразуване)</b> |        |                                  |
| към 31 декември 2015 г.  |        |                                  |
| Клас A Acc   | USD    | 99,43                            |
| Клас B Acc   | USD    | 98,11                            |
| Клас C Acc   | USD    | 101,30                           |
| Клас E Acc   | USD    | 102,17                           |
| Клас I Acc   | USD    | 103,62                           |
| Клас C Dis   | USD    | 96,18                            |
| Клас X Dis   | USD    | 101,61                           |
| Клас C Acc (GBP)   | GBP    | 112,00                           |
| Клас A Acc GBP Hedged  | GBP    | 99,22                            |
| Клас C Acc GBP Hedged  | GBP    | 101,11                           |
| Клас E Acc GBP Hedged  | GBP    | 101,96                           |
| Клас I Acc GBP Hedged  | GBP    | 103,41                           |

## Данъчно облагане

Дружеството не е обект на данъчно облагане в Люксембург по отношение на доходи или капиталови печалби. Единственият дължим от Дружеството данък в Люксембург е „Абонаментен данък“ (taxe d'abonnement), който се изчислява и заплаща всяко тримесечие и е в размер на 0,05% годишно на базата на нетната стойност на активите на всеки фонд в края на съответното тримесечие. По отношение на всеки клас акции или фонд, който включва само институционални инвеститори (по смисъла на член 174 от Закона), дължимият данък ще бъде в размер на 0,01% годишно.

## Промени във фондовете

Списък, в който се посочват всички покупки и продажби за всеки фонд през отчетната година, може да бъде получен безплатно при поискване в седалището на Дружеството.

## Сделки с цел, различна от хеджиране

В съответствие с разпоредбите на настоящия проспект Дружеството може да купува и продава фючърсни договори, опции върху всякакъв вид финансови инструменти и суапове на капитал с цел, различна от хеджиране, при условие че ще сключва само сделки за суапове на капитал с високо оценени финансови институции, специализирани в този тип сделки.

## Заемане на ценни книжа

От декември 2012 г. няма дейност по заемане на ценни книжа във фондовете на Дружеството.

## Разкриване на транзакционните разходи

Транзакционните разходи са брокерски комисиони и такси, свързани с покупка и продажба на прехвърлими ценни книжа. Транзакционните разходи са показани нетно от съответните елементи на факторите за суинг ценообразуване, прилагани, когато нетните потоци във фонда са надхвърляли 1% за който и да е работен ден по време на отчетната година. Попечителските транзакционни разходи

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Разкриване на транзакционните разходи (продълж.)

не са включени в тази таблица, моля вижте „Попечителски такси“ в Отчета за дейността. Облигационните фондове обикновено ще показват нула, тъй като брокерските комисиони са включени в спреда, който се изключва от изчислението съгласно приложение I, схема Б, глава V от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент.

Транзакционните разходи за отчетната година са, както следва:

| Фондове  | Валута | Транзакционни разходи |
|--|--------|-----------------------|
| Schroder ISF Asia Pacific Property Securities            | USD    | 123 226               |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                  | USD    | -                     |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                      | USD    | -                     |
| Schroder ISF Asian Diversified Growth <sup>*</sup>       | USD    | 2 625                 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                    | USD    | 145 145               |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                          | USD    | 1 983 264             |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                   | USD    | -                     |
| Schroder ISF Asian Opportunities                         | USD    | 659 397               |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies                     | USD    | 147 096               |
| Schroder ISF Asian Total Return                          | USD    | 1 358 487             |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)         | USD    | 1 242 147             |
| Schroder ISF China Opportunities                         | USD    | 1 746 509             |
| Schroder ISF Emerging Asia                               | USD    | 1 100 745             |
| Schroder ISF Emerging Europe                             | EUR    | 520 404               |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                        | USD    | -                     |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond              | USD    | -                     |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond         | USD    | -                     |
| Schroder ISF Emerging Markets                            | USD    | 3 115 924             |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return       | USD    | -                     |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>    | USD    | 13 611                |
| Schroder ISF EURO Bond                                   | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                         | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return <sup>*</sup>    | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction                      | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Equity                                 | EUR    | 2 483 472             |
| Schroder ISF EURO Government Bond                        | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO High Yield                             | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Liquidity                              | EUR    | -                     |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                        | EUR    | -                     |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return              | EUR    | 131 290               |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser                 | EUR    | 885 825               |
| Schroder ISF European Equity (ex UK)                     | EUR    | 151 595               |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return             | EUR    | 210 659               |
| Schroder ISF European Equity Alpha                       | EUR    | 84 520                |
| Schroder ISF European Equity Focus                       | EUR    | 13 272                |
| Schroder ISF European Equity Yield                       | EUR    | 28 838                |
| Schroder ISF European Large Cap                          | EUR    | 181 922               |
| Schroder ISF European Opportunities                      | EUR    | 172 891               |
| Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value <sup>*</sup> | EUR    | -                     |
| Schroder ISF European Smaller Companies                  | EUR    | 135 084               |
| Schroder ISF European Special Situations                 | EUR    | 627 907               |
| Schroder ISF European Total Return                       | EUR    | 29 531                |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                     | USD    | 2 304 688             |
| Schroder ISF Global Bond                                 | USD    | -                     |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity                | USD    | 175 361               |
| Schroder ISF Global Conservative                         | EUR    | 9 886                 |
| 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 Demographic Opportunities            | USD    | 34 462                |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                   | EUR    | 165 734               |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | USD    | 2 476 305             |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | EUR    | 195 488               |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities        | USD    | 1 689 551             |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies   | USD    | 60 066                |
| Schroder ISF Global Energy                               | USD    | 399 542               |
| Schroder ISF Global Equity                               | USD    | 47 849                |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                         | USD    | 654 610               |
| Schroder ISF Global Equity Yield                         | USD    | 130 860               |
| Schroder ISF Global High Income Bond                     | USD    | -                     |
| Schroder ISF Global High Yield                           | USD    | -                     |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond                | EUR    | -                     |
| Schroder ISF Global Managed Currency <sup>*</sup>        | USD    | -                     |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Разкриване на транзакционните разходи (продълж.)

| Фондове                                       | Валута | Транзакционни разходи |
|---|--------|-----------------------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation    | USD    | 77 002                |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income        | USD    | 2 129 358             |
| Schroder ISF Global Property Securities       | USD    | 173 369               |
| Schroder ISF Global Recovery                  | USD    | 19 450                |
| Schroder ISF Global Small Cap Energy *        | USD    | 25 113                |
| Schroder ISF Global Smaller Companies         | USD    | 215 386               |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation | USD    | 11 304                |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond        | USD    | -                     |
| Schroder ISF Greater China                    | USD    | 916 598               |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond            | HKD    | -                     |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                 | HKD    | 3 633 580             |
| Schroder ISF Indian Equity                    | USD    | 210 314               |
| Schroder ISF Indian Opportunities             | USD    | 109 598               |
| Schroder ISF Italian Equity                   | EUR    | 71 748                |
| Schroder ISF Japan DGF                        | JPY    | 1 597 474             |
| Schroder ISF Japanese Equity                  | JPY    | 116 100 887           |
| Schroder ISF Japanese Equity Alpha            | JPY    | 2 116 003             |
| Schroder ISF Japanese Opportunities           | JPY    | 15 312 006            |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies       | JPY    | 6 370 709             |
| Schroder ISF Korean Equity                    | USD    | 48 231                |
| Schroder ISF Latin American                   | USD    | 356 184               |
| Schroder ISF Middle East                      | USD    | 270 245               |
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity *        | GBP    | -                     |
| Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity * | USD    | -                     |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *            | USD    | 12 428                |
| Schroder ISF QEP Global Active Value          | USD    | 1 068 913             |
| Schroder ISF QEP Global Blend                 | USD    | 221 783               |
| Schroder ISF QEP Global Core                  | USD    | 409 026               |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets      | USD    | 357 140               |
| Schroder ISF QEP Global ESG *                 | USD    | -                     |
| Schroder ISF QEP Global Quality               | USD    | 879 153               |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus            | USD    | 222 454               |
| Schroder ISF RMB Fixed Income                 | RMB    | -                     |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                | USD    | 21 532                |
| Schroder ISF Strategic Bond                   | USD    | -                     |
| Schroder ISF Strategic Credit                 | GBP    | -                     |
| Schroder ISF Swiss Equity                     | CHF    | 27 628                |
| Schroder ISF Swiss Equity Opportunities       | CHF    | 13 588                |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity     | CHF    | 50 302                |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                 | USD    | -                     |
| Schroder ISF UK Equity                        | GBP    | -                     |
| Schroder ISF UK Opportunities                 | GBP    | 122 392               |
| Schroder ISF US Dollar Bond                   | USD    | -                     |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity              | USD    | -                     |
| Schroder ISF US Large Cap                     | USD    | 857 689               |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity        | USD    | 1 089 909             |
| Schroder ISF US Smaller Companies             | USD    | 450 039               |
| Schroder ISF Wealth Preservation *            | EUR    | 27 488                |
| Schroder ISF Wealth Preservation USD *        | USD    | -                     |

## Инвестиране в руски ценни книжа

Фондовете с инвестиционна цел, които допускат инвестиране в руски ценни книжа, може да инвестират директно в руски ценни книжа, търгувани на Московската фондова борса. Ценните книжа, търгувани на Руската фондова борса, могат да се разглеждат като инвестиции в ценни книжа, търгувани на регулиран пазар.

## Инвестиционно ограничение

За да се удовлетворят условията на френския план за капиталови спестявания (Plan d'Epargne en Actions – PEA), фондовете Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Equity Focus, Schroder ISF European Large Cap, Schroder ISF UK Equity и Schroder ISF UK Opportunities ще инвестират най-малко 75% от активите си в дялови ценни книжа, емитирани от дружества със седалище в Европейския съюз или в държава от ЕИП, която е подписала данъчно споразумение с Франция, включващо клауза за борба с измамите и избягването на данъчно облагане. Schroder ISF European Equity (Ex UK) и Schroder ISF European Opportunities не отговарят на условията на плана за капиталови спестявания (PEA), считано от 1 април 2015 г.

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Информация за резиденти на специален административен регион Хонконг

### Регистрация на фондове

На 31 декември 2015 г. всички фондове на Дружеството, с изключение на тези, посочени в таблицата по-долу, бяха регистрирани за продажба в Хонконг.

По отношение на фондовете, които бяха регистрирани в Хонконг, само акции А, А1, В1 и D се предлагаха за инвеститори на дребно.

### Фондове, които не са регистрирани за продажба в специален административен регион Хонконг

Schroder ISF Asian Convertible Bond  
Schroder ISF Emerging Market Bond  
Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond  
Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond  
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return\*  
Schroder ISF EURO Credit Conviction  
Schroder ISF EURO High Yield  
Schroder ISF European Alpha Absolute Return  
Schroder ISF European Equity (ex UK)  
Schroder ISF European Equity Absolute Return  
Schroder ISF European Equity Focus  
Schroder ISF European Equity Yield  
Schroder ISF European Opportunities  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Total Return  
Schroder ISF Global Conservative  
Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond  
Schroder ISF Global Convertible Bond  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Dynamic Balanced  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global High Income Bond  
Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation  
Schroder ISF Global Unconstrained Bond  
Schroder ISF Indian Opportunities  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Multi-Manager Diversity\*  
Schroder ISF QEP Global Absolute\*  
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 Value Plus  
Schroder ISF RMB Fixed Income  
Schroder ISF Strategic Beta 10  
Schroder ISF Strategic Credit  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF Swiss Equity Opportunities  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF UK Opportunities  
Schroder ISF Wealth Preservation\*

### Мерки за мека комисиона

Съгласно изискванията на разпоредбите, издадени от хонконгската Комисия за ценните книжа и фючърсите, се прави следното изявление:

Предприети бяха мерки за мека комисиона по отношение на Дружеството. Услугите, заплащани чрез мека комисиона, в повечето случаи бяха ограничени до следните области:

- изследване, анализ или ценова информация, включително компютърни или други информационни съоръжения;
- оценки на портфейли;
- измерване на резултати.

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Информация за резиденти на специален административен регион Хонконг (продълж.)

### Сделки със свързани лица

Дружеството е сключило споразумения и договори с Schroder Investment Management Limited и негови филиали, по които се дължи такса за управление, такса за постигнат резултат и такса за посредничество при прехвърляне. Тези споразумения и договори са сключени в хода на обичайната дейност и при обичайните търговски условия. Подробеностите за таксите за управление и за постигнат резултат са изложени в „Бележки към финансовия отчет“.

В допълнение Управляващото дружество има право да получи обичайните такси за услугите си като административен агент, координатор, регистрационен агент, глобален дистрибутор, главен агент по плащанията, секретар и агент по прехвърлянията. Тези такси се начисляват ежедневно при годишен процент до 0,4% с позоваване на нетната стойност на активите на съответния фонд и се изплащат ежемесечно за предходния период.

Допълнителни подробности относно таксите, дължими от Дружеството, могат да бъдат намерени в настоящия проспект. Дружеството не е извършвало сделки чрез брокер, който е свързано лице на Управляващото дружество, инвестиционния съветник или директорите на Дружеството.

### Директорски такси

Даниел де Фернандо Гарсия (Daniel de Fernando Garcia) и Мари-Жан Шеврьомон-Лоренцини (Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini) получиха възнаграждение в размер на 19 804 EUR годишно всеки.

Жорж-Арно Саие (Georges-Arnaud Saier) получи възнаграждение в размер на 20 000 EUR годишно.

Останалите директори са отказали възнаграждението си.

### Субсидия за разходи

Административните такси, попечителските такси, таксите за дистрибуция и управление и законовите такси се изчисляват и начисляват ежедневно с позоваване на нетната стойност на активите на фондовете и се изплащат ежемесечно. Тези такси бяха наблюдавани, за да се гарантира, че общите разходи няма да се окажат значителни спрямо нетната стойност на активите на фондовете (над определен праг, съгласуван от Съвета на директорите).

Максималният коефициент на общите разходи (TER) за Schroder ISF Global Climate Change Equity се равнява на 0,88% за класове акции IZ Acc. За Schroder ISF Global Diversified Growth максималният коефициент на общите разходи (TER) е 0,03% за класове акции I Acc и 0,67% за класове акции X Acc. За Schroder ISF Strategic Beta 10 максималният коефициент на общите разходи (TER) се равнява на 0,10% за класове акции I Acc.

За Schroder ISF Asian Opportunities класове акции X Acc, Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation класове акции A1 Acc, C Acc, Schroder ISF QEP Global Emerging Markets класове акции A Acc, A1 Acc, C Acc, I Acc, Z Acc, Z Dis, Schroder ISF QEP Global Value Plus класове акции I Acc, Schroder ISF US Dollar Liquidity класове акции A Acc, A1 Acc, B Acc действителният коефициент на общите разходи (TER) бе по-нисък от максималния.

### Годишни такси за управление

Инвестиционните мениджъри имат право да получават такси за управление за своите услуги, които се изчисляват и начисляват ежедневно с позоваване на нетната стойност на активите на фондовете и се изплащат ежемесечно. За класове акции I и J не се плащат такси за управление от нетните активи; инвеститорите обаче се таксуват директно от Schroders. Действителните такси, подлежащи на плащане към 31 декември 2015 г., варира за различните фондове и класове акции. Те са показани в следващата таблица:

| Фонд <sup>*</sup>                | A<br>Acc<br>% | A1<br>Acc<br>% | B<br>Acc<br>% | B1<br>Acc<br>% | C<br>Acc<br>% | D<br>Acc<br>% | E<br>Acc<br>% | F<br>Acc<br>% | I<br>Acc<br>% | IZ<br>Acc<br>% | J<br>Acc<br>% | R<br>Acc<br>% | S<br>Acc<br>% | X<br>Acc<br>% | X1<br>Acc<br>% | Y<br>Acc<br>% | Z<br>Acc<br>% |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Mainstream Equity</b> |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Asian Opportunities | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,375         | 0,60          | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Equity         | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,50           | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF European Large Cap  | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schroder ISF Global Equity       | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Italian Equity      | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Japanese Equity     | 1,25          | 1,50           | 1,25          | 1,50           | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schroder ISF Swiss Equity        | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schroder ISF UK Equity           | 1,25          | 1,50           | 1,25          | 1,50           | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,375         | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schroder ISF US Large Cap        | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,375         | -             | -              | -             | 0,625         |
| <b>Фондове Specialist Equity</b> |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |

<sup>\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Годишни такси за управление (продълж.)

| Фонд <sup>*</sup>                                      | A<br>Acc<br>% | A1<br>Acc<br>% | B<br>Acc<br>% | B1<br>Acc<br>% | C<br>Acc<br>% | D<br>Acc<br>% | E<br>Acc<br>% | F<br>Acc<br>% | I<br>Acc<br>% | IZ<br>Acc<br>% | J<br>Acc<br>% | R<br>Acc<br>% | S<br>Acc<br>% | X<br>Acc<br>% | X1<br>Acc<br>% | Y<br>Acc<br>% | Z<br>Acc<br>% |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Specialist Equity (продълж.)</b>            |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schröder ISF Asia Pacific Property Securities          | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Asian Dividend Maximiser                  | 1,50          | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Asian Equity Yield                        | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Asian Smaller Companies                   | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Asian Total Return                        | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)       | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF China Opportunities                       | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | 1,50          | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Emerging Asia                             | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,50           | 1,00          | -             | -             | -             | -             | 0,75           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Emerging Europe                           | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,50           | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Emerging Markets                          | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,50           | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | 1,00          | 0,75           | -             | -             |
| Schröder ISF European Dividend Maximiser               | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF European Equity Focus                     | 1,50          | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF European Equity Yield                     | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF European Opportunities                    | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF European Smaller Companies                | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF European Special Situations               | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF European Total Return                     | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | 0,50          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Frontier Markets Equity                   | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Global Climate Change Equity              | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | 0,75           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Demographic Opportunities          | 1,50          | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Dividend Maximiser                 | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Global Emerging Market Opportunities      | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | 1,50          | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | 1,50          | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Global Energy                             | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Equity Yield                       | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Property Securities                | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Recovery                           | 1,50          | -              | 1,50          | -              | 0,75          | -             | 0,375         | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Global Smaller Companies                  | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Greater China                             | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,50           | 1,00          | -             | -             | 1,50          | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Hong Kong Equity                          | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | 1,50          | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Indian Equity                             | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Indian Opportunities                      | 1,50          | 1,50           | -             | -              | 0,75          | -             | 0,375         | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Japanese Opportunities                    | 1,50          | 1,50           | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Japanese Smaller Companies                | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Korean Equity                             | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Latin American                            | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Middle East                               | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Swiss Equity Opportunities                | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity              | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF Taiwanese Equity                          | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF UK Opportunities                          | -             | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF US Small & Mid-Cap Equity                 | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | 1,00          | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF US Smaller Companies                      | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Alpha Equity</b>                            |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schröder ISF European Equity Alpha                     | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Global Equity Alpha                       | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | 0,75           | -             | -             | -             | 0,60          | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF Japanese Equity Alpha                     | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0,75          |
| <b>Фондове Quantitative Equity</b>                     |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schröder ISF QEP Global Active Value                   | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schröder ISF QEP Global Blend                          | 1,25          | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0,625         |
| Schröder ISF QEP Global Core                           | -             | -              | -             | -              | 0,275         | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schröder ISF QEP Global Emerging Markets               | 1,50          | 1,50           | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schröder ISF QEP Global ESG <sup>**</sup>              | -             | -              | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -             | 0,65           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |

<sup>\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

<sup>\*\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Годишни такси за управление (продълж.)

| Фонд <sup>*</sup>                                      | A<br>Асс<br>% | A1<br>Асс<br>% | B<br>Асс<br>% | B1<br>Асс<br>% | C<br>Асс<br>% | D<br>Асс<br>% | E<br>Асс<br>% | F<br>Асс<br>% | I<br>Асс<br>% | IZ<br>Асс<br>% | J<br>Асс<br>% | R<br>Асс<br>% | S<br>Асс<br>% | X<br>Асс<br>% | X1<br>Асс<br>% | Y<br>Асс<br>% | Z<br>Асс<br>% |
|--|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Quantitative Equity (продълж.)</b>          |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF QEP Global Quality                        | 1,25          | 1,50           | 1,25          | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             | -              | -             | 0.625         |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus                     | 1,75          | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Asset Allocation</b>                        |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation          | -             | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Multi-Asset</b>                             |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>**</sup> | 1,25          | 1,25           | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Conservative                       | 1,00          | 1,00           | -             | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                 | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 0,75          | 1,50          | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | 0,65          | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced                   | 1,25          | 1,25           | 1,25          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation             | 1,25          | 1,25           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                 | 1,25          | 1,25           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0.625         |
| Schroder ISF Japan DGF                                 | -             | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | 0,50          | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                         | -             | -              | -             | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Wealth Preservation <sup>**</sup>         | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Multi-Manager</b>                           |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity <sup>**</sup>     | 1,00          | -              | -             | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,30          | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Absolute Return</b>                         |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                | 1,25          | 1,25           | 1,25          | 1,00           | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0.6045        |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     | 1,50          | 1,50           | 1,50          | 1,00           | 0,90          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,45          | -             | -              | -             | 0,75          |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return            | 2,00          | 2,00           | 2,00          | -              | 1,00          | -             | 0,50          | -             | -             | -              | -             | 1,00          | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return           | 1,50          | 1,50           | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 1,00          | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return <sup>**</sup> | 1,20          | -              | -             | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | 0,60           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF QEP Global Absolute <sup>**</sup>         | 1,50          | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| <b>Фондове Mainstream Bond</b>                         |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF EURO Bond                                 | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | 0,50           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Government Bond                      | 0,40          | 0,40           | 0,40          | -              | 0,20          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                      | 0,50          | 0,50           | 0,50          | -              | 0,20          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Bond                               | 0,75          | 0,75           | 0,75          | 0,75           | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0.375         |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond              | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                     | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF US Dollar Bond                            | 0,75          | 0,75           | 0,75          | 0,75           | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0.375         |
| <b>Фондове Specialist Bond</b>                         |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                    | 1,25          | 1,25           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                 | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | 0.472         |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                      | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | 0,30          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond            | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | 0,30          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond       | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | 0,30          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                       | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,45          | -             | -             | -             | -             | 0,45           | -             | -             | 0,30          | -             | -              | -             | 0.375         |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction                    | 1,00          | -              | 1,00          | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | 0,50           | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF EURO High Yield                           | 1,00          | -              | -             | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond      | 1,20          | -              | -             | -              | 0,60          | -             | 0,30          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Convertible Bond                   | 1,25          | 1,25           | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                     | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,45          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,30          | -             | -              | -             | 0.375         |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged             | 0,75          | 0,75           | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global High Income Bond                   | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global High Yield                         | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | 0,30          | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond                 | 1,00          | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | 0,30          | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF RMB Fixed Income                          | 0,75          | -              | -             | -              | 0.375         | -             | 0.1875        | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Strategic Bond                            | 1,00          | 1,00           | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF Strategic Credit                          | 1,00          | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | 0,45          | -             |

<sup>\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

<sup>\*\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Годишни такси за управление (продълж.)

| Фонд <sup>*</sup>                | A<br>Acc<br>% | A1<br>Acc<br>% | B<br>Acc<br>% | B1<br>Acc<br>% | C<br>Acc<br>% | D<br>Acc<br>% | E<br>Acc<br>% | F<br>Acc<br>% | I<br>Acc<br>% | IZ<br>Acc<br>% | J<br>Acc<br>% | R<br>Acc<br>% | S<br>Acc<br>% | X<br>Acc<br>% | X1<br>Acc<br>% | Y<br>Acc<br>% | Z<br>Acc<br>% |
|----------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Liquidity</b>         |               |                |               |                |               |               |               |               |               |                |               |               |               |               |                |               |               |
| Schroder ISF EURO Liquidity      | 0,50          | 0,50           | 0,50          | -              | 0,20          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | 0,20          | 0,20           | 0,20          | -              | 0,20          | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             | -              | -             | -             |

| Фонд <sup>*</sup>                                 | A<br>Dis<br>% | A1<br>Dis<br>% | AX<br>Dis<br>% | B<br>Dis<br>% | B1<br>Dis<br>% | C<br>Dis<br>% | D<br>Dis<br>% | IZ<br>Dis<br>% | J<br>Dis<br>% | S<br>Dis<br>% | X<br>Dis<br>% | Z<br>Dis<br>% |
|---|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Mainstream Equity</b>                  |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Asian Opportunities                  | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Equity                          | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF European Large Cap                   | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,625         |
| Schroder ISF Global Equity                        | 1,25          | -              | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| Schroder ISF Italian Equity                       | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Japanese Equity                      | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Swiss Equity                         | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,625         |
| Schroder ISF UK Equity                            | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | 0,625         |
| Schroder ISF US Large Cap                         | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| <b>Фондове Specialist Equity</b>                  |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser             | 1,50          | 1,50           | -              | 1,50          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                   | 1,50          | 1,50           | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies              | -             | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Asian Total Return                   | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)  | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF China Opportunities                  | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Asia                        | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Europe                      | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Markets                     | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser          | 1,50          | 1,50           | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF European Equity (Ex UK)              | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| Schroder ISF European Equity Yield                | 1,50          | 1,50           | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | 0,75          |
| Schroder ISF European Opportunities               | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| Schroder ISF European Smaller Companies           | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF European Special Situations          | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | 0,75          |
| Schroder ISF European Total Return                | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity              | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity         | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Global Demographic Opportunities     | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser            | 1,50          | 1,50           | 1,50           | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Energy                        | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Global Equity Yield                  | 1,50          | 1,50           | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Property Securities           | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Global Recovery                      | -             | -              | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | 0,675         | -             |
| Schroder ISF Global Smaller Companies             | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Greater China                        | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Indian Equity                        | -             | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Japanese Opportunities               | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies           | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | -             | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF Korean Equity                        | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Latin American                       | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Middle East                          | 1,50          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                     | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF UK Opportunities                     | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | 0,375         | -             | -             |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity            | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF US Smaller Companies                 | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| <b>Фондове Alpha Equity</b>                       |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF European Equity Alpha                | 1,50          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                  | 1,50          | -              | -              | 1,50          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |

<sup>\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Годишни такси за управление (продълж.)

| Фонд <sup>*</sup>                                      | A<br>Dis<br>% | A1<br>Dis<br>% | AX<br>Dis<br>% | B<br>Dis<br>% | B1<br>Dis<br>% | C<br>Dis<br>% | D<br>Dis<br>% | IZ<br>Dis<br>% | J<br>Dis<br>% | S<br>Dis<br>% | X<br>Dis<br>% | Z<br>Dis<br>% |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Фондове Quantitative Equity</b>                     |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF QEP Global Active Value                   | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF QEP Global Blend                          | -             | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF QEP Global Core                           | -             | -              | -              | -             | -              | 0,275         | -             | -              | -             | -             | 0,24          | -             |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets               | -             | -              | -              | -             | -              | -             | -             | 0,75           | -             | -             | -             | 0,75          |
| Schroder ISF QEP Global Quality                        | -             | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | 0,50          | -             | -             |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus                     | 1,75          | -              | -              | -             | -              | 1,00          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| <b>Фондове Multi-Asset</b>                             |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>**</sup> | 1,25          | 1,25           | -              | -             | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Conservative                       | 1,00          | 1,00           | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                 | 1,50          | 1,50           | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced                   | 1,25          | 1,25           | -              | 1,25          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation             | 1,25          | -              | -              | 1,25          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                 | 1,25          | 1,25           | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,625         |
| Schroder ISF Japan DGF                                 | -             | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | 0,50          | -             |
| Schroder ISF Wealth Preservation <sup>**</sup>         | 1,50          | 1,50           | -              | 1,50          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| <b>Фондове Multi-Manager</b>                           |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity <sup>**</sup>     | 1,00          | -              | -              | -             | -              | 0,50          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | -             |
| <b>Фондове Absolute Return</b>                         |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                | 1,25          | 1,25           | -              | 1,25          | 1,00           | 0,75          | 1,25          | -              | -             | -             | -             | 0,6045        |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     | 1,50          | 1,50           | -              | 1,50          | 1,00           | 0,90          | -             | -              | -             | 0,45          | -             | 0,75          |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return <sup>**</sup> | 1,20          | -              | -              | -             | -              | 0,60          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| <b>Фондове Mainstream Bond</b>                         |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF EURO Bond                                 | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,50          | -             | 0,50           | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Government Bond                      | 0,40          | -              | -              | 0,40          | -              | 0,20          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                      | 0,50          | -              | -              | 0,50          | -              | 0,20          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Bond                               | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,375         |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond              | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                     | 0,75          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF US Dollar Bond                            | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | 0,375         |
| <b>Фондове Specialist Bond</b>                         |               |                |                |               |                |               |               |                |               |               |               |               |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                 | 1,00          | 1,00           | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -              | -             | -             | -             | 0,472         |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                      | -             | 1,00           | -              | 1,00          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond            | -             | 1,00           | -              | 1,00          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond       | -             | 1,00           | -              | 1,00          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                       | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,45          | -             | -              | -             | 0,30          | 0,25          | 0,375         |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction                    | 1,00          | -              | -              | 1,00          | -              | 0,50          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF EURO High Yield                           | 1,00          | -              | -              | -             | -              | 0,60          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond      | 1,20          | -              | -              | -             | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Convertible Bond                   | 1,25          | 1,25           | -              | 1,25          | -              | 0,75          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                     | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,45          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | 0,375         |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged             | 0,75          | 0,75           | -              | 0,75          | -              | 0,50          | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global High Income Bond                   | 1,00          | 1,00           | -              | 1,00          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Global High Yield                         | 1,00          | 1,00           | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | -             |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond                 | 1,00          | -              | -              | 1,00          | -              | -             | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF RMB Fixed Income                          | -             | -              | -              | -             | -              | 0,375         | -             | -              | -             | -             | -             | -             |
| Schroder ISF Strategic Bond                            | 1,00          | 1,00           | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | -             |
| Schroder ISF Strategic Credit                          | 1,00          | -              | -              | 1,00          | -              | 0,60          | -             | -              | -             | 0,30          | -             | -             |

## Такси за постигнат резултат

В съответствие с разпоредбите на настоящия проспект условията за такси за постигнат резултат бяха приложени за 13 фонда. Следователно инвестиционните мениджъри на съответните фондове имат право да получават от фондовете такса за постигнат резултат в допълнение към таксата за управление, при условие че увеличението в нетната стойност на активите на акция на фондовете за календарната година превъзхожда съответните им сравнителни показатели за същия период в съответствие с принципа на най-високата стойност, т.е. чрез позоваване на нетната стойност на активите на акция в края на всеки предходен период (High Water Mark). Периодът

<sup>\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

<sup>\*\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Такси за постигнат резултат (продълж.)

на постигнат резултат обикновено е всяка финансова година, но когато нетната стойност на активите на акция към края на финансовата година е по-ниска от най-високата стойност, периодът на постигнат резултат ще започва на датата на най-високата стойност.

Ако в даден фонд бъде въведена такса за постигнат резултат по време на финансовата година, първият период на постигнат резултат ще започва на датата, на която е въведена таксата. Таксата за постигнат резултат е 15% от свръхрезултата (с изключение на Schroder ISF European Equity Focus, Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation и Schroder ISF QEP Global Absolute\*, където е 10%, и на Schroder ISF European Alpha Absolute Return и Schroder ISF European Equity Absolute Return, където е 20%) и се заплаща ежегодно през януари. Допълнителни подробности за изчисляването на таксите за постигнат резултат могат да се намерят в настоящия проспект.

Фондовете, по отношение на които са изчислявани таксите за постигнат резултат през отчетната година, както и подробности за съответните инвестиционни мениджъри и сравнителни показатели, са изложени в следващата таблица. Дължимите такси за постигнат резултат за отчетната година са показани в Отчета за нетните активи.

| Фонд  | Инвестиционен мениджър                          | Сравнителен показател                           |
|---|---|---|
| <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>                    | Schroder Investment Management (Switzerland) AG | Thomson Reuters Convertible Bond Asia ex Japan  |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>            | Schroder Investment Management Limited          | 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 |
| <b>Schroder ISF European Equity Absolute Return</b>           | Schroder Investment Management Limited          | 3 Month EUR London Interbank Offer Rate Act 360 |
| <b>Schroder ISF European Equity Alpha</b>                     | Schroder Investment Management Limited          | MSCI Europe Net TR                              |
| <b>Schroder ISF European Equity Focus</b>                     | Schroder Investment Management Limited          | MSCI Europe Net TR                              |
| <b>Schroder ISF European Special Situations</b>               | Schroder Investment Management Limited          | MSCI Europe Net TR                              |
| <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>                   | Schroder Investment Management Limited          | MSCI Frontier Markets Net TR                    |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b> | Schroder Investment Management Limited          | MSCI Emerging Markets Small Cap Net TR          |
| <b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>                  | Schroder Investment Management Limited          | S&P Developed Small Cap TR                      |
| <b>Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation</b>          | Schroder Investment Management Limited          | BBA Libor USD 3 Month Act 360                   |
| <b>Schroder ISF Japanese Equity Alpha</b>                     | Schroder Investment Management (Japan) Limited  | TOPIX TR  |
| <b>Schroder ISF QEP Global Absolute</b>                       | Schroder Investment Management Limited          | BBA Libor USD 3 Month Act 360                   |
| <b>Schroder ISF Swiss Equity Opportunities</b>                | Schroder Investment Management (Switzerland) AG | Swiss Exchange Swiss Performance Index          |

## Дивиденди

Директорите декларираха следните дивиденди през отчетната година:

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 28-I-2015     | 29-I-2015           | 06-II-2015      | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 159 999,10      | 0,025376          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 103 501,77      | 0,024665          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 832,69          | 0,026238          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 7 658,97        | 0,016235          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 30 538,23       | 0,021669          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 21 147,84       | 0,316131          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 264 915,30      | 0,033628          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 593 767,34      | 0,550210          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 34 368,32       | 0,646070          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 50 389,96       | 0,615981          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 349,33        | 0,536226          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 16 413,80       | 0,646981          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 93 944,30       | 0,549722          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 19 950,05       | 0,545834          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 156 495,68      | 0,545351          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 657 847,72      | 0,590959          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 81 752,58       | 0,569852          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 1 233 997,00    | 0,044920          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 128 895,54      | 0,041992          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 452 164,65      | 0,049986          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 24 498,88       | 0,068337          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 4 949,04        | 0,284468          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 29 517,45       | 0,287686          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 30,52           | 0,267789          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 702 118,47      | 0,042953          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 669,85        | 0,047441          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 31 339,71       | 0,365998          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 171 448,93      | 0,059087          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 28-I-2015     | 29-I-2015           | 06-II-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 379,97          | 0,059959          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 360 451,43      | 0,686702          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 5 151,50        | 0,447380          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 129 347,48      | 0,093361          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 134 905,36      | 0,074434          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 239 338,93      | 0,073063          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A1 Дистрибутивни | USD    | 202 686,97      | 0,023260          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A Дистрибутивни  | USD    | 482 690,00      | 0,016772          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | AUD    | 27 834,83       | 0,613190          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 50 958,81       | 1,818328          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                        | AX дистрибутивни | USD    | 3 536 692,21    | 0,036898          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 906 288,08    | 0,085241          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                    | J дистрибутивни  | JPY    | 2 916 315,54    | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 1 964 781,52    | 0,362432          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A1 Дистрибутивни | USD    | 353 466,64      | 0,363097          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A Дистрибутивни  | USD    | 646 417,70      | 0,370368          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 56 497,79       | 2,797840          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A Дистрибутивни  | USD    | 4 705,53        | 0,350149          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A1 Дистрибутивни | USD    | 1 544,43        | 0,343591          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | B Дистрибутивни  | USD    | 4 519,22        | 0,350173          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond SGD Hedged               | A Дистрибутивни  | SGD    | 266,19          | 0,346756          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                | A1 Дистрибутивни | USD    | 594 581,62      | 0,130309          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                     | A1 Дистрибутивни | AUD    | 119 010,47      | 0,772884          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A Дистрибутивни  | USD    | 4 234 088,81    | 0,429815          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 442 734,25      | 0,424183          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | B Дистрибутивни  | USD    | 48 965,96       | 0,422915          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | C дистрибутивни  | USD    | 309 090,83      | 0,437163          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | I дистрибутивни  | USD    | 45 211,07       | 0,466364          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | J дистрибутивни  | USD    | 164 288,36      | 1,061516          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 921 039,44    | 0,612704          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | A Дистрибутивни  | GBP    | 489 099,67      | 0,454806          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 220 754,34      | 0,493275          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 16 587 414,69   | 3,230609          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 75 771,76       | 3,074046          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged             | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 992 994,64    | 0,499113          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                            | A Дистрибутивни  | HKD    | 7 693 376,60    | 0,024975          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | J дистрибутивни  | USD    | 361,26          | 0,395452          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 91 251,36       | 0,247110          |
| 25-II-2015    | 26-II-2015          | 06-III-2015     |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 164 658,78      | 0,025430          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 103 023,07      | 0,024712          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 810,14          | 0,026275          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 5 386,36        | 0,014505          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 38 661,16       | 0,021710          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 23 309,88       | 0,316728          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 261 227,18      | 0,033715          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 636 245,15      | 0,554073          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 35 141,21       | 0,655949          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 94 155,76       | 0,951820          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 427,88        | 0,567422          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 24 567,35       | 0,651639          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 99 917,25       | 0,553534          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 26 837,93       | 0,549406          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 164 922,86      | 0,548880          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 675 666,24      | 0,595967          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 107 589,20      | 0,574000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 1 236 677,62    | 0,046077          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 129 059,18      | 0,043057          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 465 648,58      | 0,051297          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 25 053,71       | 0,070156          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 209,40        | 0,217738          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 23 066,44       | 0,220255          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 243,08          | 0,199229          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 663 914,07      | 0,041812          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 625,01        | 0,046167          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 25-II-2015    | 26-II-2015          | 06-III-2015     | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 35 993,22       | 0,356806          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 160 630,12      | 0,057499          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 369,65          | 0,058330          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 418 854,91      | 0,704649          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 5 417,61        | 0,470394          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 122 841,98      | 0,097871          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 109 655,53      | 0,077991          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 242 886,54      | 0,076581          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A1 Дистрибутивни | USD    | 201 714,59      | 0,023101          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A Дистрибутивни  | USD    | 489 260,71      | 0,016607          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | AUD    | 31 204,68       | 0,472924          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 57 750,45       | 1,798515          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                        | AX дистрибутивни | USD    | 4 300 685,75    | 0,038089          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 202 589,99    | 0,083858          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                    | J дистрибутивни  | JPY    | 3 467 219,31    | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 2 794 302,96    | 0,375486          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A1 Дистрибутивни | USD    | 351 053,89      | 0,379882          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A Дистрибутивни  | USD    | 694 283,09      | 0,387637          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 45 561,52       | 2,929685          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A Дистрибутивни  | USD    | 4 848,22        | 0,349764          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A1 Дистрибутивни | USD    | 1 542,87        | 0,343082          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | B Дистрибутивни  | USD    | 4 412,90        | 0,349655          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond SGD Hedged               | A Дистрибутивни  | SGD    | 266,31          | 0,346588          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                | A1 Дистрибутивни | USD    | 602 375,90      | 0,132609          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                     | A1 Дистрибутивни | AUD    | 104 506,98      | 0,684895          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A Дистрибутивни  | USD    | 4 398 875,78    | 0,432945          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 457 477,84      | 0,427109          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | B Дистрибутивни  | USD    | 51 877,17       | 0,425799          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | C дистрибутивни  | USD    | 320 942,22      | 0,440549          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | I дистрибутивни  | USD    | 45 782,53       | 0,470299          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | J дистрибутивни  | USD    | 199 196,41      | 1,064195          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 756 457,10    | 0,587145          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | A Дистрибутивни  | GBP    | 507 411,27      | 0,458094          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 222 605,43      | 0,497411          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 15 689 649,57   | 3,255650          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 77 336,40       | 3,107416          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged             | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 052 117,94    | 0,502883          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                            | A Дистрибутивни  | HKD    | 9 758 292,21    | 0,031036          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | J дистрибутивни  | USD    | 335,00          | 0,397694          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 90 989,08       | 0,248274          |
| 25-III-2015   | 26-III-2015         | 10-IV-2015      |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 161 332,93      | 0,025267          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 101 820,69      | 0,024547          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 804,32          | 0,026086          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 9 722,09        | 0,033954          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 29 341,72       | 0,022314          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 21 936,10       | 0,314477          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 239 144,42      | 0,033502          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 663 424,52      | 0,547904          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 43 663,68       | 0,650241          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 110 067,02      | 0,767657          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 427,33        | 0,567181          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 27 674,92       | 0,666681          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 101 673,66      | 0,546915          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 26 757,60       | 0,542624          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 160 773,90      | 0,542068          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни  | CNH    | 377,86          | 3,778614          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 712 594,11      | 0,595054          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hegded              | A Дистрибутивни  | SGD    | 150 267,09      | 0,567927          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 1 196 626,53    | 0,045692          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 121 493,99      | 0,042681          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 459 030,13      | 0,050891          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 24 761,83       | 0,069629          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 6 837,31        | 0,497329          |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 25-III-2015   | 26-III-2015         | 10-IV-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | С дистрибутивни  | USD    | 52 704,40       | 0,503244          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 1 068,09        | 1,080964          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | В Дистрибутивни  | USD    | 520,78          | 1,081511          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 544,37          | 0,446076          |
|               |                     |                 | Schroder ISF China Opportunities HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 5,74            | 0,005706          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | В Дистрибутивни  | USD    | 1 294,90        | 1,070528          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | A1 Дистрибутивни | USD    | 39,90           | 1,068845          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 18,69           | 1,117822          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | В Дистрибутивни  | USD    | 54,89           | 1,115877          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | A1 Дистрибутивни | USD    | 14,72           | 0,854323          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | В Дистрибутивни  | USD    | 14,83           | 0,862209          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 627 145,15      | 0,041355          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 320,60        | 0,045650          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A Дистрибутивни  | USD    | 350 747,76      | 0,127903          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | В Дистрибутивни  | USD    | 87 348,32       | 0,178627          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 34 459,00       | 0,353396          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 146 377,40      | 0,056814          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 365,14          | 0,057618          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 428 151,99      | 0,258359          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | В Дистрибутивни  | EUR    | 35 384,12       | 0,208353          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 17 991,76       | 0,352587          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 823 944,54      | 0,089419          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A1 Дистрибутивни | EUR    | 283 203,58      | 0,133021          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 694 870,73    | 0,071412          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | В Дистрибутивни  | EUR    | 2 787 529,46    | 0,091266          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | I дистрибутивни  | EUR    | 508 018,87      | 0,129288          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 52 716,75       | 0,809527          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | В Дистрибутивни  | EUR    | 9 123,33        | 0,828818          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | С дистрибутивни  | EUR    | 341 729,25      | 0,839171          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | I дистрибутивни  | EUR    | 318 107,58      | 0,845590          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | A Дистрибутивни  | EUR    | 44 677,79       | 1,320172          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | С дистрибутивни  | EUR    | 22,51           | 1,342277          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | AX дистрибутивни | EUR    | 10,20           | 0,431933          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 596 772,68    | 1,255284          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | A Дистрибутивни  | EUR    | 6 443 019,83    | 1,295753          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | В Дистрибутивни  | EUR    | 8 154 132,62    | 1,239592          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | С дистрибутивни  | EUR    | 3 846 118,03    | 1,363706          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | Z Дистрибутивни  | EUR    | 444 153,59      | 1,425866          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 521 062,64      | 0,714139          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 44 554,41       | 0,134537          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | A Дистрибутивни  | EUR    | 172 926,44      | 0,130365          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | В Дистрибутивни  | EUR    | 67 760,85       | 0,119420          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | С дистрибутивни  | EUR    | 43 046,52       | 0,144888          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | S дистрибутивни  | EUR    | 20 520,58       | 0,046063          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | Z Дистрибутивни  | EUR    | 2 353,52        | 0,145780          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 5 538,65        | 0,480805          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 133 949,12      | 0,099834          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 149 183,05      | 0,079510          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 245 481,58      | 0,078101          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR                                  | I дистрибутивни  | EUR    | 393 376,23      | 0,069072          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 77 478,21       | 0,080613          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                           | I дистрибутивни  | EUR    | 477 843,06      | 0,064747          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                           | A1 Дистрибутивни | EUR    | 15 703,73       | 0,079132          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                           | В Дистрибутивни  | EUR    | 213 063,06      | 0,079256          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR Hedged          | A Дистрибутивни  | EUR    | 219,69          | 0,022139          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                              | A Дистрибутивни  | EUR    | 53 447,29       | 0,634828          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 35 252,54       | 0,533969          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond             | A Дистрибутивни  | USD    | 11,63           | 0,775750          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged  | A Дистрибутивни  | CHF    | 77,36           | 0,773602          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged  | A Дистрибутивни  | EUR    | 62,05           | 0,775702          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 25-III-2015   | 26-III-2015         | 10-IV-2015      | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond                     | С дистрибутивни  | USD    | 206 683,96      | 0,311512          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged          | В Дистрибутивни  | EUR    | 272 387,37      | 0,876234          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged          | А Дистрибутивни  | EUR    | 165 678,33      | 0,907915          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged          | А1 Дистрибутивни | EUR    | 24 594,35       | 0,885652          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged          | І дистрибутивни  | EUR    | 29,67           | 0,346571          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                       | А1 Дистрибутивни | USD    | 187 216,08      | 0,022954          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                       | А Дистрибутивни  | USD    | 480 720,38      | 0,016482          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged            | А1 Дистрибутивни | AUD    | 36 263,35       | 0,548064          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | А Дистрибутивни  | EUR    | 1 268 728,61    | 0,804829          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | А1 Дистрибутивни | EUR    | 90 875,95       | 0,996329          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | В Дистрибутивни  | EUR    | 525 649,41      | 0,994079          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged            | А Дистрибутивни  | CNH    | 61 107,73       | 1,764734          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | І дистрибутивни  | EUR    | 16,13           | 1,054937          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | А Дистрибутивни  | EUR    | 9 509,11        | 0,747165          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | А1 Дистрибутивни | EUR    | 1 691,86        | 0,726657          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | В Дистрибутивни  | EUR    | 9 422,75        | 0,715636          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged    | І дистрибутивни  | GBP    | 302 763,38      | 0,957947          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged | А Дистрибутивни  | EUR    | 5 322,62        | 0,330990          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                   | А Дистрибутивни  | EUR    | 45 582,44       | 0,890245          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                   | А1 Дистрибутивни | EUR    | 30 974,74       | 0,852071          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | АХ дистрибутивни | USD    | 5 597 358,75    | 0,037307          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | А Дистрибутивни  | USD    | 23 017 688,98   | 0,113345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | В Дистрибутивни  | USD    | 4 691 852,64    | 0,111042          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | С дистрибутивни  | USD    | 750 632,98      | 0,119632          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | А1 Дистрибутивни | USD    | 8 858 130,73    | 0,109701          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged        | А Дистрибутивни  | AUD    | 2 655 851,40    | 0,082088          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | А Дистрибутивни  | EUR    | 2 813 294,12    | 0,224900          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | А1 Дистрибутивни | EUR    | 2 955 470,49    | 0,221330          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | В Дистрибутивни  | EUR    | 4 533 533,26    | 0,220296          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP               | С дистрибутивни  | GBP    | 135 268,47      | 0,081013          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP               | Z Дистрибутивни  | GBP    | 24 573,21       | 0,085532          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY               | J дистрибутивни  | JPY    | 4 782 161,61    | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged        | А1 Дистрибутивни | PLN    | 1 030 998,62    | 0,493036          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged        | А Дистрибутивни  | CNH    | 3 310 577,24    | 0,368550          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD               | А Дистрибутивни  | SGD    | 5 289 590,14    | 0,112202          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | А Дистрибутивни  | EUR    | 221 128,25      | 0,907021          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | А1 Дистрибутивни | EUR    | 131 668,74      | 0,882074          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | В Дистрибутивни  | EUR    | 277 429,46      | 0,877387          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy EUR Hedged                    | А Дистрибутивни  | EUR    | 459,85          | 0,037545          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | А1 Дистрибутивни | USD    | 277 758,89      | 0,374129          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | А Дистрибутивни  | USD    | 695 832,88      | 0,381912          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | С дистрибутивни  | USD    | 14 773,68       | 1,213812          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                     | А Дистрибутивни  | HKD    | 46 919,21       | 2,886301          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                     | А Дистрибутивни  | USD    | 4 962,80        | 0,351923          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                     | А1 Дистрибутивни | USD    | 1 552,53        | 0,345067          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                     | В Дистрибутивни  | USD    | 4 342,44        | 0,351678          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | А Дистрибутивни  | EUR    | 92 433,59       | 1,143260          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | В Дистрибутивни  | EUR    | 303 104,42      | 1,127435          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | А1 Дистрибутивни | EUR    | 159 170,12      | 1,163719          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond SGD Hedged          | А Дистрибутивни  | SGD    | 59,00           | 0,348933          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | А1 Дистрибутивни | USD    | 653 954,64      | 0,131553          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | А Дистрибутивни  | USD    | 2 172 364,85    | 0,271004          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | В Дистрибутивни  | USD    | 123 644,71      | 0,350757          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | С дистрибутивни  | USD    | 58 169,09       | 1,502492          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                | А1 Дистрибутивни | AUD    | 108 302,26      | 0,695601          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR                       | С дистрибутивни  | EUR    | 25,75           | 0,626368          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | В Дистрибутивни  | EUR    | 1 006 936,39    | 0,385034          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | А Дистрибутивни  | EUR    | 291 654,45      | 0,418725          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | А1 Дистрибутивни | EUR    | 100 182,28      | 1,853128          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP                       | С дистрибутивни  | GBP    | 4 072,73        | 1,912313          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged                | І дистрибутивни  | GBP    | 29,62           | 0,876590          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged                | С дистрибутивни  | GBP    | 1 084 747,56    | 1,738772          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond                | А Дистрибутивни  | EUR    | 60 951,59       | 0,069410          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond                | А1 Дистрибутивни | EUR    | 7 806,64        | 0,066585          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond                | В Дистрибутивни  | EUR    | 77 003,85       | 0,065778          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Managed Currency GBP                 | А Дистрибутивни  | GBP    | 824,77          | 0,012467          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                   | А Дистрибутивни  | USD    | 4 374 117,94    | 0,430327          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                   | А1 Дистрибутивни | USD    | 472 189,47      | 0,424363          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 25-III-2015   | 26-III-2015         | 10-IV-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | В Дистрибутивни  | USD    | 52 043,07       | 0,423029          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | С дистрибутивни  | USD    | 322 241,24      | 0,438085          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | I дистрибутивни  | USD    | 45 748,22       | 0,467991          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | J дистрибутивни  | USD    | 255 342,37      | 1,052785          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD                    | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 304,91        | 0,612779          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 677 813,69    | 0,573514          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged             | С дистрибутивни  | CHF    | 111 529,18      | 1,220097          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 7 112 422,43    | 1,290538          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged             | A1 Дистрибутивни | EUR    | 2 184 171,82    | 1,271720          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged             | В Дистрибутивни  | EUR    | 8 393 898,51    | 1,267977          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged             | С дистрибутивни  | EUR    | 231 255,55      | 1,313335          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged             | Z Дистрибутивни  | EUR    | 1 288,38        | 1,313254          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | A Дистрибутивни  | GBP    | 508 545,12      | 0,455281          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 221 492,54      | 0,494924          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 14 471 377,20   | 3,235836          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 74 691,16       | 3,096591          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged             | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 013 425,65    | 0,500209          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 39 773,59       | 0,765663          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged             | В Дистрибутивни  | EUR    | 55 603,12       | 0,758414          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                            | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 134 033,70    | 0,026043          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Value Plus                            | A Дистрибутивни  | USD    | 1 074,31        | 0,919754          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | J дистрибутивни  | USD    | 353,39          | 0,396140          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 86 735,03       | 0,247084          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged                        | A Дистрибутивни  | EUR    | 864 279,41      | 0,878850          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged                        | A1 Дистрибутивни | EUR    | 290 002,44      | 0,851089          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged                        | В Дистрибутивни  | EUR    | 745 276,46      | 0,847014          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged                      | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 621,17        | 0,754454          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged                      | В Дистрибутивни  | EUR    | 882,84          | 0,750983          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 9 482,75        | 0,123079          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 682 532,72      | 0,091848          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                                   | S дистрибутивни  | USD    | 48 191,58       | 0,087692          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged                        | A Дистрибутивни  | EUR    | 48 174,35       | 1,005896          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged                        | A1 Дистрибутивни | EUR    | 6 444,25        | 0,986669          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged                        | В Дистрибутивни  | EUR    | 40 836,74       | 0,966929          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged                        | A Дистрибутивни  | GBP    | 4 274,36        | 0,703205          |
| 29-IV-2015    | 30-IV-2015          | 13-V-2015       |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 158 058,20      | 0,025678          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 98 563,62       | 0,024938          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 816,62          | 0,026485          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 2 388,49        | 0,012255          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 17 535,24       | 0,022562          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 20 603,34       | 0,319330          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 221 893,41      | 0,034022          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 695 627,30      | 0,561777          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 49 494,41       | 0,655740          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 130 228,61      | 0,786950          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 452,16        | 0,577027          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 30 761,18       | 0,680208          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 105 782,21      | 0,560251          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 31 735,13       | 0,555583          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | В Дистрибутивни  | EUR    | 164 573,28      | 0,554968          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни  | CNH    | 391,38          | 3,891235          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 690 911,89      | 0,589469          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hegded              | A Дистрибутивни  | SGD    | 172 950,70      | 0,582736          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 1 110 215,87    | 0,046818          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 112 004,92      | 0,043711          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | С дистрибутивни  | USD    | 530 849,49      | 0,052176          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 26 946,32       | 0,071420          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 574,93        | 0,259912          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | С дистрибутивни  | USD    | 27 133,68       | 0,263084          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 284,29          | 0,128643          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 614 749,54      | 0,041358          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 320,22        | 0,045637          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 35 014,89       | 0,354060          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 139 807,20      | 0,056770          |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 29-IV-2015    | 30-IV-2015          | 13-V-2015       | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged    | B1 дистрибутивни | EUR    | 364,70          | 0,057550          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | A Дистрибутивни  | USD    | 2,60            | 0,173333          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | A1 Дистрибутивни | USD    | 2,53            | 0,168666          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | C дистрибутивни  | USD    | 2,53            | 0,168666          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | I дистрибутивни  | USD    | 42 446,37       | 0,169775          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged <sup>*</sup> | A Дистрибутивни  | AUD    | 21,35           | 0,164230          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged <sup>*</sup> | A Дистрибутивни  | SGD    | 23,32           | 0,166571          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                         | AX дистрибутивни | EUR    | 10,18           | 0,428113          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged              | A Дистрибутивни  | USD    | 1 092 517,57    | 0,708388          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                    | A Дистрибутивни  | CNH    | 5 865,83        | 0,480569          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                    | A Дистрибутивни  | SGD    | 133 208,27      | 0,099457          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 236 623,33      | 0,079115          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                    | A Дистрибутивни  | USD    | 226 890,62      | 0,077751          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 230 145,82      | 0,027534          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                               | A Дистрибутивни  | USD    | 603 559,26      | 0,020007          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                               | S дистрибутивни  | USD    | 10 191,09       | 0,040584          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                    | A1 Дистрибутивни | AUD    | 41 849,78       | 0,578038          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                    | A Дистрибутивни  | CNH    | 78 831,66       | 2,171592          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                           | AX дистрибутивни | USD    | 6 442 911,84    | 0,036972          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged                | A Дистрибутивни  | AUD    | 3 102 222,10    | 0,081373          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                       | J дистрибутивни  | JPY    | 7 670 735,82    | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 597 444,23    | 0,367156          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 252 049,87      | 0,373204          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                                 | A Дистрибутивни  | USD    | 643 714,10      | 0,381148          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                             | A Дистрибутивни  | HKD    | 113 031,33      | 2,878649          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                             | A Дистрибутивни  | USD    | 5 250,10        | 0,365982          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                             | B Дистрибутивни  | USD    | 4 497,75        | 0,365553          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 675 871,98      | 0,133022          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                        | A1 Дистрибутивни | AUD    | 124 382,74      | 0,782818          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | A Дистрибутивни  | USD    | 4 341 999,82    | 0,430555          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 524 472,45      | 0,424385          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | B Дистрибутивни  | USD    | 52 797,92       | 0,423010          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | C дистрибутивни  | USD    | 339 739,58      | 0,438568          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | I дистрибутивни  | USD    | 41 801,79       | 0,468910          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | J дистрибутивни  | USD    | 365 241,20      | 1,048647          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD                       | A Дистрибутивни  | SGD    | 13 182,89       | 0,592355          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged                | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 584 660,22    | 0,574183          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged                | A Дистрибутивни  | GBP    | 491 734,95      | 0,455740          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged                | I дистрибутивни  | GBP    | 222 033,26      | 0,496132          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                       | A Дистрибутивни  | HKD    | 13 056 784,27   | 3,235471          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 58 336,93       | 3,112397          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 165 005,92    | 0,500912          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                               | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 753 368,26    | 0,028091          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                      | J дистрибутивни  | USD    | 331,99          | 0,393092          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                      | A Дистрибутивни  | USD    | 84 727,64       | 0,244889          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity   | S дистрибутивни  | GBP    | 11 231,10       | 0,008950          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                                      | S дистрибутивни  | USD    | 29 738,73       | 0,054114          |
| 27-V-2015     | 28-V-2015           | 09-VI-2015      |  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | A Дистрибутивни  | USD    | 153 753,38      | 0,025437          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | A1 Дистрибутивни | USD    | 97 950,97       | 0,024697          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | B1 дистрибутивни | USD    | 808,33          | 0,026216          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | D дистрибутивни  | USD    | 1 964,41        | 0,014985          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                      | A1 Дистрибутивни | EUR    | 10 624,37       | 0,022739          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged               | A1 Дистрибутивни | EUR    | 20 166,32       | 0,316102          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                      | A Дистрибутивни  | HKD    | 207 150,97      | 0,033727          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                            | A Дистрибутивни  | USD    | 703 559,83      | 0,546655          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                        | A Дистрибутивни  | AUD    | 50 147,93       | 0,664138          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged                 | A Дистрибутивни  | AUD    | 137 627,12      | 0,724482          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                        | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 472,36        | 0,562675          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                        | A Дистрибутивни  | EUR    | 42 279,33       | 0,673550          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | A Дистрибутивни  | EUR    | 106 481,61      | 0,545104          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | A1 Дистрибутивни | EUR    | 31 697,72       | 0,540352          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | B Дистрибутивни  | EUR    | 164 710,01      | 0,539714          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 383,91          | 3,794374          |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 27-V-2015     | 28-V-2015           | 09-VI-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 693 748,95      | 0,587361          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 202 320,41      | 0,566983          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 1 055 711,90    | 0,045855          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 104 055,80      | 0,042796          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 518 714,30      | 0,051127          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 23 790,79       | 0,070010          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 532,59        | 0,260128          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 27 165,58       | 0,263393          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 780,33          | 0,353079          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 591 138,88      | 0,040625          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 280,43        | 0,044814          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 34 621,95       | 0,348218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 134 365,50      | 0,055731          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 357,92          | 0,056479          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income`                     | A Дистрибутивни  | USD    | 5,97            | 0,397205          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income`                     | A1 Дистрибутивни | USD    | 5,94            | 0,395209          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income`                     | C дистрибутивни  | USD    | 5,95            | 0,395874          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income`                     | I дистрибутивни  | USD    | 99 110,95       | 0,395739          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged`          | A Дистрибутивни  | AUD    | 53,11           | 0,407848          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged`          | A Дистрибутивни  | SGD    | 56,48           | 0,402738          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | AX дистрибутивни | EUR    | 10,26           | 0,428916          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 1 741 549,75    | 0,709195          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 10 446,19       | 0,906446          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 136 587,03      | 0,100109          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 264 838,05      | 0,079581          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 243 616,07      | 0,078239          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A1 Дистрибутивни | USD    | 173 647,51      | 0,021238          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A Дистрибутивни  | USD    | 450 584,94      | 0,015306          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | AUD    | 38 887,62       | 0,753998          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 116 558,91      | 3,374852          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                        | AX дистрибутивни | USD    | 6 663 050,62    | 0,036552          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 3 134 446,35    | 0,076575          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                    | J дистрибутивни  | JPY    | 8 940 176,37    | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 526 947,78    | 0,363919          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A1 Дистрибутивни | USD    | 236 870,00      | 0,367360          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A Дистрибутивни  | USD    | 590 747,11      | 0,375324          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 111 502,94      | 2,836116          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A Дистрибутивни  | USD    | 5 276,72        | 0,361908          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | B Дистрибутивни  | USD    | 4 439,17        | 0,361345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                | A1 Дистрибутивни | USD    | 669 902,24      | 0,132607          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                     | A1 Дистрибутивни | AUD    | 103 733,99      | 0,623922          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A Дистрибутивни  | USD    | 4 289 729,63    | 0,424043          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 539 729,87      | 0,417805          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | B Дистрибутивни  | USD    | 52 572,39       | 0,416419          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | C дистрибутивни  | USD    | 346 249,43      | 0,432131          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | I дистрибутивни  | USD    | 42 257,52       | 0,462345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | J дистрибутивни  | USD    | 440 458,17      | 1,027886          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 351 278,53    | 0,526756          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | A Дистрибутивни  | GBP    | 480 376,71      | 0,448969          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 218 984,80      | 0,489320          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 11 934 422,97   | 3,188168          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 53 367,63       | 3,072063          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD                    | A Дистрибутивни  | SGD    | 18 720,73       | 0,597381          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged             | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 177 329,86    | 0,493476          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                            | A Дистрибутивни  | HKD    | 9 992 507,21    | 0,031331          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | J дистрибутивни  | USD    | 331,06          | 0,394501          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 82 847,86       | 0,245532          |
| 24-VI-2015    | 25-VI-2015          | 03-VII-2015     |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 136 302,22      | 0,025220          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 102 892,94      | 0,024477          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 800,80          | 0,025972          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 1 643,80        | 0,012579          |

` Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 24-VI-2015    | 25-VI-2015          | 03-VII-2015     | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 5 395,39        | 0,021812          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 18 869,29       | 0,313265          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 194 219,18      | 0,033429          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 715 132,11      | 0,538230          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 51 983,64       | 0,651255          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 139 983,72      | 0,713219          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 419,47        | 0,542442          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 41 893,97       | 0,641694          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 110 638,88      | 0,536577          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 35 640,52       | 0,531694          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 163 621,21      | 0,531028          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни  | CNH    | 380,72          | 3,740253          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 682 270,40      | 0,574293          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 220 880,89      | 0,558557          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 986 995,15      | 0,044816          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 101 378,87      | 0,041810          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 485 574,51      | 0,049991          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 22 986,22       | 0,068480          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 410,25        | 0,259643          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 27 122,31       | 0,262973          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 523,39          | 0,236771          |
|               |                     |                 | Schroder ISF China Opportunities                              | A Дистрибутивни  | HKD    | 141,48          | 0,140597          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | B Дистрибутивни  | USD    | 2 865,61        | 1,203370          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | A1 Дистрибутивни | USD    | 45,28           | 1,205858          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 18,26           | 1,079196          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | B Дистрибутивни  | USD    | 1 205,44        | 1,076237          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | A1 Дистрибутивни | USD    | 15,24           | 0,874354          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | B Дистрибутивни  | USD    | 604,27          | 0,856926          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 536 109,36      | 0,040282          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 1 154,44        | 0,044422          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A Дистрибутивни  | USD    | 312 578,59      | 0,124684          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B Дистрибутивни  | USD    | 81 756,62       | 0,173912          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 33 994,06       | 0,345726          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 131 264,67      | 0,055236          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 347,90          | 0,055961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 377 551,70      | 0,251363          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 24 189,76       | 0,154329          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 11 105,71       | 0,343775          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return JPY Hedged | C дистрибутивни  | JPY    | 140 236 977,60  | 140,225235        |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 772 820,98      | 0,087320          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets GBP                             | I дистрибутивни  | GBP    | 169 411,21      | 0,102321          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets GBP                             | S дистрибутивни  | GBP    | 10,98           | 0,101600          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A Дистрибутивни  | USD    | 5,98            | 0,396288          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A1 Дистрибутивни | USD    | 5,98            | 0,396288          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | C дистрибутивни  | USD    | 5,99            | 0,396951          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | I дистрибутивни  | USD    | 99 947,96       | 0,397424          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged*          | A Дистрибутивни  | AUD    | 52,06           | 0,398073          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged*          | A Дистрибутивни  | SGD    | 56,01           | 0,397685          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A1 Дистрибутивни | EUR    | 269 928,48      | 0,126499          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 374 641,96    | 0,068000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | B Дистрибутивни  | EUR    | 2 522 474,34    | 0,086803          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | I дистрибутивни  | EUR    | 523 567,98      | 0,132910          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | A Дистрибутивни  | EUR    | 3 926 203,49    | 0,247592          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | B Дистрибутивни  | EUR    | 2 037 716,24    | 0,241533          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 379 245,41      | 0,234852          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | Z дистрибутивни  | EUR    | 5 811 666,77    | 0,286508          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond JPY Hedged                   | C дистрибутивни  | JPY    | 279 513 393,58  | 155,820982        |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 110 791,23      | 0,915336          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 15 797,33       | 0,892908          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 24-VI-2015    | 25-VI-2015          | 03-VII-2015     | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                          | C дистрибутивни  | EUR    | 377 750,88      | 0,906526          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                          | I дистрибутивни  | EUR    | 344 190,92      | 0,914924          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                 | A Дистрибутивни  | EUR    | 65 967,88       | 1,350180          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                 | C дистрибутивни  | EUR    | 23,19           | 1,365724          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | AX дистрибутивни | EUR    | 10,11           | 0,419408          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 686 613,65    | 1,217116          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 6 440 005,60    | 1,257921          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | B Дистрибутивни  | EUR    | 8 344 742,79    | 1,201603          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | C дистрибутивни  | EUR    | 3 412 433,91    | 1,325872          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                     | Z Дистрибутивни  | EUR    | 436 057,85      | 1,387172          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged          | A Дистрибутивни  | USD    | 1 887 293,02    | 0,693344          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK)                         | S дистрибутивни  | EUR    | 133 691,48      | 1,841735          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | A1 Дистрибутивни | EUR    | 42 029,64       | 0,131351          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 183 899,01      | 0,127435          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 81 984,32       | 0,116563          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | C дистрибутивни  | EUR    | 55 229,91       | 0,141835          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | S дистрибутивни  | EUR    | 128 416,00      | 0,290032          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | Z Дистрибутивни  | EUR    | 2 305,73        | 0,142808          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 9 524,87        | 0,826157          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 143 546,33      | 0,097688          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A1 Дистрибутивни | USD    | 258 686,43      | 0,077539          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A Дистрибутивни  | USD    | 242 313,47      | 0,076261          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | A Дистрибутивни  | EUR    | 641 141,42      | 2,037027          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | C дистрибутивни  | EUR    | 554 637,61      | 2,055275          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | S дистрибутивни  | EUR    | 31,15           | 2,069767          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities GBP                      | A Дистрибутивни  | GBP    | 7 157,56        | 1,731731          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities GBP                      | C дистрибутивни  | GBP    | 142 852,75      | 1,747872          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities USD                      | A Дистрибутивни  | USD    | 60 346,17       | 1,688969          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities USD                      | C дистрибутивни  | USD    | 61 023,96       | 1,659488          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR                                 | I дистрибутивни  | EUR    | 392 286,68      | 0,074808          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A Дистрибутивни  | EUR    | 53 246,62       | 0,077667          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | I дистрибутивни  | EUR    | 508 794,59      | 0,068941          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A1 Дистрибутивни | EUR    | 19 694,23       | 0,076131          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | B Дистрибутивни  | EUR    | 214 232,60      | 0,076260          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                             | A Дистрибутивни  | EUR    | 44 246,60       | 0,607068          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                             | A1 Дистрибутивни | EUR    | 34 391,11       | 0,509990          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond            | A Дистрибутивни  | USD    | 514,67          | 0,779682          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged | A Дистрибутивни  | CHF    | 78,15           | 0,775756          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 569,44          | 0,779417          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond                         | C дистрибутивни  | USD    | 212 977,11      | 0,233051          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 290 100,55      | 0,875898          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 190 338,29      | 0,908698          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 25 560,53       | 0,885641          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | I дистрибутивни  | EUR    | 20,30           | 0,236569          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 133 207,75      | 0,016481          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A Дистрибутивни  | USD    | 353 355,51      | 0,011888          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                | A1 Дистрибутивни | AUD    | 21 282,69       | 0,416127          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 176 550,88    | 0,771182          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A1 Дистрибутивни | EUR    | 86 577,15       | 0,953598          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | B Дистрибутивни  | EUR    | 462 133,03      | 0,951332          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 69 050,90       | 3,057549          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 168 409,60      | 0,205210          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | I дистрибутивни  | EUR    | 13,41           | 0,867961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | A Дистрибутивни  | EUR    | 9 433,75        | 0,737374          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 604,50        | 0,716331          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | B Дистрибутивни  | EUR    | 9 038,95        | 0,705380          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged        | I дистрибутивни  | GBP    | 248 589,43      | 0,786537          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged     | A Дистрибутивни  | EUR    | 8 562,75        | 0,629042          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                       | A Дистрибутивни  | EUR    | 44 565,17       | 0,873240          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                       | A1 Дистрибутивни | EUR    | 30 622,53       | 0,834765          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | AX дистрибутивни | USD    | 6 996 168,47    | 0,036592          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | A Дистрибутивни  | USD    | 29 916 826,57   | 0,111122          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | B Дистрибутивни  | USD    | 4 586 498,55    | 0,108702          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | C дистрибутивни  | USD    | 978 661,83      | 0,117464          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 8 907 865,13    | 0,107415          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged            | A Дистрибутивни  | AUD    | 3 336 812,66    | 0,076703          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 24-VI-2015    | 25-VI-2015          | 03-VII-2015     | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 2 669 645,01    | 0,220284          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 2 743 983,84    | 0,216519          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 4 045 158,31    | 0,215451          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP        | C дистрибутивни  | GBP    | 187 556,03      | 0,075263          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP        | Z Дистрибутивни  | GBP    | 26 997,75       | 0,079511          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY        | J дистрибутивни  | JPY    | 12 196 831,50   | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged | A1 Дистрибутивни | PLN    | 958 835,10      | 0,484403          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 467 110,51    | 0,364884          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD        | A Дистрибутивни  | SGD    | 7 655 901,27    | 0,108068          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced              | A Дистрибутивни  | EUR    | 266 607,73      | 0,867653          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 220 604,95      | 0,842735          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced              | B Дистрибутивни  | EUR    | 422 206,20      | 0,838047          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                  | A1 Дистрибутивни | USD    | 228 310,13      | 0,367712          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                  | A Дистрибутивни  | USD    | 575 630,44      | 0,375827          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                  | C дистрибутивни  | USD    | 14 807,41       | 1,196022          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD              | A Дистрибутивни  | HKD    | 131 447,42      | 2,839234          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond              | A Дистрибутивни  | USD    | 4 997,95        | 0,356617          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond              | B Дистрибутивни  | USD    | 4 579,76        | 0,355925          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged   | A Дистрибутивни  | EUR    | 89 049,33       | 1,156427          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged   | B Дистрибутивни  | EUR    | 331 962,86      | 1,138995          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 165 698,39      | 1,175648          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 747 497,66      | 0,131050          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | A Дистрибутивни  | USD    | 2 235 925,97    | 0,270740          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | B Дистрибутивни  | USD    | 122 907,50      | 0,349541          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | S дистрибутивни  | USD    | 0,00            | 0,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged         | A1 Дистрибутивни | AUD    | 98 002,73       | 0,588865          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR                | S дистрибутивни  | EUR    | 25,49           | 0,612151          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | B Дистрибутивни  | EUR    | 880 258,09      | 0,363668          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | A Дистрибутивни  | EUR    | 285 519,51      | 0,398579          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 91 940,95       | 1,760842          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP                | S дистрибутивни  | GBP    | 3 662,41        | 1,808740          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged         | I дистрибутивни  | GBP    | 84,79           | 2,498232          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged         | C дистрибутивни  | GBP    | 1 050 946,96    | 1,647904          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | A Дистрибутивни  | EUR    | 75 044,75       | 0,071611          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 9 448,33        | 0,065457          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | B Дистрибутивни  | EUR    | 100 989,69      | 0,067961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Managed Currency GBP          | A Дистрибутивни  | GBP    | 797,92          | 0,012062          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-asset Allocation        | B Дистрибутивни  | USD    | 0,82            | 0,092134          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | A Дистрибутивни  | USD    | 4 220 299,34    | 0,415489          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | A1 Дистрибутивни | USD    | 544 970,56      | 0,409220          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | B Дистрибутивни  | USD    | 53 393,56       | 0,407831          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | C дистрибутивни  | USD    | 347 711,75      | 0,423609          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | I дистрибутивни  | USD    | 41 629,47       | 0,453539          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | J дистрибутивни  | USD    | 522 741,30      | 1,002409          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 245 970,10    | 0,516319          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged | C дистрибутивни  | CHF    | 107 370,76      | 1,177187          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 7 161 302,65    | 1,245647          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 2 043 298,22    | 1,225955          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 8 233 736,34    | 1,222040          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | C дистрибутивни  | EUR    | 244 104,83      | 1,269535          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 1 590,28        | 1,269843          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged | A Дистрибутивни  | GBP    | 462 871,76      | 0,440102          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged | I дистрибутивни  | GBP    | 215 823,12      | 0,480207          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD        | A Дистрибутивни  | HKD    | 10 768 739,56   | 3,123098          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged | A Дистрибутивни  | CNH    | 58 066,53       | 3,013286          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD        | A Дистрибутивни  | SGD    | 28 386,92       | 0,581261          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 141 228,08    | 0,483962          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Property Securities EUR       | A Дистрибутивни  | EUR    | 14 997,70       | 1,416286          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Property Securities EUR       | Z дистрибутивни  | EUR    | 317 979,17      | 1,460345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 31 569,36       | 0,745426          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 79 404,36       | 0,737420          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 570 923,96    | 0,028916          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity       | A Дистрибутивни  | USD    | 1 311,14        | 0,157814          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity       | C дистрибутивни  | USD    | 27 632,78       | 0,158607          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged *     | I дистрибутивни  | GBP    | 21 458,55       | 0,138645          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Value Plus                | A Дистрибутивни  | USD    | 2 283,44        | 1,982204          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис   | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд                                     | Клас акции       | Валута       | Брутен дивидент                         | Дивидент на акция |     |            |          |
|---|---------------------|-----------------|--|------------------|--------------|---|-------------------|-----|------------|----------|
| 24-VI-2015  | 25-VI-2015          | 03-VII-2015     | (продълж.)                               |                  |              |   |                   |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond              | J дистрибутивни  | USD          | 347,12                                  | 0,393376          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond              | A Дистрибутивни  | USD          | 81 238,62                               | 0,244597          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged   | A Дистрибутивни  | EUR          | 806 651,48                              | 0,869468          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged   | A1 Дистрибутивни | EUR          | 260 819,84                              | 0,841059          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged   | B Дистрибутивни  | EUR          | 693 763,59                              | 0,836927          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit            | C дистрибутивни  | GBP          | 7 164 859,57                            | 2,541763          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit            | S дистрибутивни  | GBP          | 404 734,82                              | 2,568357          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR        | C дистрибутивни  | EUR          | 3 636,55                                | 2,988986          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR          | 1 181,65                                | 0,751847          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR          | 1 484,38                                | 0,747448          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged | C дистрибутивни  | EUR          | 1 135 824,88                            | 2,618270          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged | S дистрибутивни  | USD          | 2 418 729,24                            | 2,631662          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged | S дистрибутивни  | USD          | 12 014,83                               | 2,648859          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities            | A Дистрибутивни  | GBP          | 573 598,28                              | 1,855790          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities            | C дистрибутивни  | GBP          | 1 840 749,37                            | 1,872005          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities            | S дистрибутивни  | GBP          | 19 392,91                               | 1,884153          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities EUR        | A Дистрибутивни  | EUR          | 698 971,79                              | 2,182368          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities EUR        | C дистрибутивни  | EUR          | 22 062,34                               | 2,201953          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities USD        | A Дистрибутивни  | USD          | 92 030,52                               | 1,758815          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities USD        | C дистрибутивни  | USD          | 91 742,61                               | 1,778146          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond              | A1 Дистрибутивни | USD          | 10 956,47                               | 0,147525          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond              | A Дистрибутивни  | USD          | 670 296,18                              | 0,089579          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond              | S дистрибутивни  | USD          | 50 989,97                               | 0,097492          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged   | A Дистрибутивни  | EUR          | 42 253,91                               | 0,979920          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged   | A1 Дистрибутивни | EUR          | 5 607,27                                | 0,959872          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged   | B Дистрибутивни  | EUR          | 33 123,72                               | 0,940786          |     |            |          |
|   |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged   | A Дистрибутивни  | GBP          | 4 514,10                                | 0,806632          |     |            |          |
|   |                     |                 | 29-VII-2015                              | 30-VII-2015      | 11-VIII-2015 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return | A Дистрибутивни   | USD | 122 538,47 | 0,024773 |
|   |                     |                 |  |                  |              | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return | A1 Дистрибутивни  | USD | 99 396,18  | 0,024032 |
|   |                     |                 |  |                  |              | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return | B1 дистрибутивни  | USD | 785,82     | 0,025486 |
|   |                     |                 |  |                  |              | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return | D дистрибутивни   | USD | 2 827,09   | 0,021849 |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни    | EUR             |  |                  |              | 5 156,58                                | 0,021700          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни    | EUR             |  |                  |              | 18 346,57                               | 0,307439          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни     | HKD             |  |                  |              | 184 273,04                              | 0,032831          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 674 455,14                              | 0,509170          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни     | AUD             |  |                  |              | 50 703,12                               | 0,650917          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни     | AUD             |  |                  |              | 160 376,90                              | 0,712858          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни     | CHF             |  |                  |              | 1 382,74                                | 0,528385          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни     | EUR             |  |                  |              | 34 437,49                               | 0,615038          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни     | EUR             |  |                  |              | 107 233,83                              | 0,507663          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни    | EUR             |  |                  |              | 35 492,95                               | 0,502802          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни     | EUR             |  |                  |              | 156 295,71                              | 0,502122          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни     | CNH             |  |                  |              | 363,37                                  | 3,548600          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни     | SGD             |  |                  |              | 654 711,42                              | 0,552200          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hegded              | A Дистрибутивни     | SGD             |  |                  |              | 221 107,95                              | 0,528577          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 898 805,05                              | 0,042444          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни    | USD             |  |                  |              | 93 674,71                               | 0,039578          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 466 077,96                              | 0,047372          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 19 803,14                               | 0,064924          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 4 728,26                                | 0,363081          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 37 938,80                               | 0,367848          |     |            |          |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни     | EUR             |  |                  |              | 732,39                                  | 0,331272          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни    | USD             |  |                  |              | 497 986,22                              | 0,039635          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни    | USD             |  |                  |              | 1 036,28                                | 0,043691          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни    | AUD             |  |                  |              | 30 217,84                               | 0,340752          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни    | EUR             |  |                  |              | 124 939,72                              | 0,054323          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни    | EUR             |  |                  |              | 342,02                                  | 0,055015          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>         | A Дистрибутивни     | USD             |  |                  |              | 11,75                                   | 0,775577          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>         | A1 Дистрибутивни    | USD             |  |                  |              | 11,72                                   | 0,773597          |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>         | C дистрибутивни     | USD             | 11,76                                    | 0,776237         |              |   |                   |     |            |          |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>         | I дистрибутивни     | USD             | 196 391,34                               | 0,777648         |              |   |                   |     |            |          |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис       | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане     | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------------|---------------------|---------------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| <b>29-VII-2015</b>  | <b>30-VII-2015</b>  | <b>11-VIII-2015</b> | <b>(продълж.)</b>                                     |                  |        |                 |                   |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged * | A Дистрибутивни  | AUD    | 105,98          | 0,806974          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged * | A Дистрибутивни  | SGD    | 111,07          | 0,785335          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Dividend Maximiser              | AX дистрибутивни | EUR    | 10,06           | 0,414549          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged   | A Дистрибутивни  | USD    | 1 885 383,61    | 0,685117          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged         | A Дистрибутивни  | CNH    | 12 439,62       | 0,876289          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged         | A Дистрибутивни  | SGD    | 157 363,15      | 0,097026          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged         | A1 Дистрибутивни | USD    | 227 429,93      | 0,076923          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged         | A Дистрибутивни  | USD    | 213 933,08      | 0,075693          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Corporate Bond                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 215 519,68      | 0,027042          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Corporate Bond                    | A Дистрибутивни  | USD    | 574 769,55      | 0,019410          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged         | A1 Дистрибутивни | AUD    | 27 428,76       | 0,526803          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged         | A Дистрибутивни  | CNH    | 76 819,82       | 3,297310          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                | AX дистрибутивни | USD    | 6 827 323,65    | 0,035488          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged     | A Дистрибутивни  | AUD    | 3 453 654,32    | 0,078178          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY            | J дистрибутивни  | JPY    | 13 456 820,79   | 9,000000          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged     | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 412 301,65    | 0,354936          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Equity Yield                      | A1 Дистрибутивни | USD    | 225 046,20      | 0,356885          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Equity Yield                      | A Дистрибутивни  | USD    | 549 723,75      | 0,364938          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                  | A Дистрибутивни  | HKD    | 138 854,82      | 2,756461          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global High Income Bond                  | A Дистрибутивни  | USD    | 4 831,93        | 0,342842          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global High Income Bond                  | B Дистрибутивни  | USD    | 4 374,19        | 0,342012          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global High Yield                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 689 559,33      | 0,129006          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged             | A1 Дистрибутивни | AUD    | 121 282,22      | 0,706080          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation            | B Дистрибутивни  | USD    | 1,10            | 0,123595          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | A Дистрибутивни  | USD    | 4 072 072,79    | 0,407068          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | A1 Дистрибутивни | USD    | 537 293,01      | 0,400733          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | B Дистрибутивни  | USD    | 51 926,14       | 0,399335          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | C дистрибутивни  | USD    | 347 200,98      | 0,415261          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | I дистрибутивни  | USD    | 52 552,53       | 0,444983          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | J дистрибутивни  | USD    | 618 897,18      | 0,977738          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged     | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 243 061,03    | 0,543126          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged     | A Дистрибутивни  | GBP    | 441 537,72      | 0,431259          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged     | I дистрибутивни  | GBP    | 211 789,97      | 0,471233          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD            | A Дистрибутивни  | HKD    | 9 780 925,21    | 3,059230          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged     | A Дистрибутивни  | CNH    | 49 355,00       | 2,960520          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD            | A Дистрибутивни  | SGD    | 34 787,75       | 0,578823          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged     | A Дистрибутивни  | SGD    | 3 047 377,64    | 0,474290          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 7 011 120,07    | 0,023282          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged *         | I дистрибутивни  | GBP    | 16 813,75       | 0,108634          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Strategic Bond                           | J дистрибутивни  | USD    | 357,42          | 0,391271          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Strategic Bond                           | A Дистрибутивни  | USD    | 79 548,52       | 0,242997          |
| <b>26-VIII-2015</b> | <b>27-VIII-2015</b> | <b>08-IX-2015</b>   |   |                  |        |                 |                   |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return               | A Дистрибутивни  | USD    | 116 019,09      | 0,024056          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return               | A1 Дистрибутивни | USD    | 93 566,42       | 0,023326          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return               | B1 дистрибутивни | USD    | 496,75          | 0,024726          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return               | D дистрибутивни  | USD    | 1 926,69        | 0,015345          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR           | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 736,52        | 0,020451          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged    | A1 Дистрибутивни | EUR    | 17 428,82       | 0,298329          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD           | A Дистрибутивни  | HKD    | 171 508,11      | 0,031882          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                 | A Дистрибутивни  | USD    | 603 259,30      | 0,455421          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD             | A Дистрибутивни  | AUD    | 40 053,08       | 0,596484          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged      | A Дистрибутивни  | AUD    | 132 973,99      | 0,602950          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF             | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 217,32        | 0,465155          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR             | A Дистрибутивни  | EUR    | 35 569,61       | 0,534117          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged      | A Дистрибутивни  | EUR    | 95 332,98       | 0,454794          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged      | A1 Дистрибутивни | EUR    | 31 458,23       | 0,450244          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged      | B Дистрибутивни  | EUR    | 138 741,30      | 0,449621          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged      | A Дистрибутивни  | CNH    | 327,71          | 3,181343          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD             | A Дистрибутивни  | SGD    | 591 528,38      | 0,507544          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged      | A Дистрибутивни  | SGD    | 203 882,90      | 0,472591          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Equity Yield                       | A Дистрибутивни  | USD    | 768 547,15      | 0,038090          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Equity Yield                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 80 272,47       | 0,035504          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Equity Yield                       | C дистрибутивни  | USD    | 417 799,52      | 0,042533          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Equity Yield                       | S дистрибутивни  | USD    | 17 304,19       | 0,058315          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                | A Дистрибутивни  | USD    | 2 562,83        | 0,203755          |
|                     |                     |                     | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                | C дистрибутивни  | USD    | 20 860,48       | 0,206500          |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 26-VIII-2015  | 27-VIII-2015        | 08-IX-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 401,08          | 0,181378          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 469 064,55      | 0,039134          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 939,42          | 0,043124          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 21 238,15       | 0,336969          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 119 245,51      | 0,053630          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 97,05           | 0,054291          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A Дистрибутивни  | USD    | 5,23            | 0,342277          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A1 Дистрибутивни | USD    | 67,70           | 0,341971          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | C дистрибутивни  | USD    | 5,28            | 0,345549          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | I дистрибутивни  | USD    | 87 851,58       | 0,344908          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged*          | A Дистрибутивни  | AUD    | 47,26           | 0,356679          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged*          | A Дистрибутивни  | SGD    | 49,79           | 0,349011          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | AX дистрибутивни | EUR    | 9,24            | 0,378210          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged           | A Дистрибутивни  | SGD    | 80,12           | 0,801241          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 1 699 609,53    | 0,622974          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 11 112,66       | 0,746369          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 145 009,76      | 0,088261          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 188 393,32      | 0,069923          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 190 350,87      | 0,068835          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A1 Дистрибутивни | USD    | 161 420,62      | 0,020496          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A Дистрибутивни  | USD    | 413 868,55      | 0,014929          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | AUD    | 24 633,10       | 0,488682          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 65 960,98       | 3,021219          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                        | AX дистрибутивни | USD    | 5 831 440,89    | 0,032351          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 977 067,12    | 0,067756          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                    | J дистрибутивни  | JPY    | 14 798 257,74   | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 120 985,37    | 0,324084          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A1 Дистрибутивни | USD    | 196 147,33      | 0,324127          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A Дистрибутивни  | USD    | 498 153,37      | 0,331568          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 144 224,18      | 2,504439          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A Дистрибутивни  | USD    | 4 427,64        | 0,326545          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | B Дистрибутивни  | USD    | 4 164,70        | 0,325630          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                | A1 Дистрибутивни | USD    | 711 103,59      | 0,126392          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                     | A1 Дистрибутивни | AUD    | 95 835,06       | 0,552171          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation                    | B Дистрибутивни  | USD    | 1,90            | 0,213243          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 825 610,32    | 0,391535          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | A1 Дистрибутивни | USD    | 510 489,01      | 0,385294          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | B Дистрибутивни  | USD    | 48 007,98       | 0,383920          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | C дистрибутивни  | USD    | 312 693,81      | 0,399598          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | I дистрибутивни  | USD    | 55 160,31       | 0,428495          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                        | J дистрибутивни  | USD    | 651 974,22      | 0,936024          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 956 491,63    | 0,486393          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | A Дистрибутивни  | GBP    | 413 552,17      | 0,414902          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 203 990,98      | 0,453880          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 9 056 265,77    | 2,942515          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 28 802,67       | 2,850302          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD                    | A Дистрибутивни  | SGD    | 34 432,31       | 0,572140          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged             | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 874 845,55    | 0,456382          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                            | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 372 795,25    | 0,027694          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged*                  | I дистрибутивни  | GBP    | 28 940,68       | 0,186987          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | J дистрибутивни  | USD    | 348,84          | 0,383160          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                   | A Дистрибутивни  | USD    | 76 942,27       | 0,237732          |
| 23-IX-2015    | 24-IX-2015          | 08-X-2015       |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A Дистрибутивни  | USD    | 112 870,29      | 0,023894          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 89 059,17       | 0,023165          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | B1 дистрибутивни | USD    | 237,47          | 0,024548          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                       | D дистрибутивни  | USD    | 2 490,61        | 0,022016          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 733,97        | 0,020762          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 16 995,32       | 0,296105          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A1 Дистрибутивни | HKD    | 168 555,23      | 0,031661          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 592 953,75      | 0,457919          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 23-IX-2015    | 24-IX-2015          | 08-X-2015       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 40 843,12       | 0,607808          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 124 353,94      | 0,605653          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 264,69        | 0,483237          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 36 565,62       | 0,549054          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 94 937,34       | 0,457099          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 31 186,80       | 0,452352          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 137 902,63      | 0,451692          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни  | CNH    | 332,12          | 3,205550          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 571 420,93      | 0,517745          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 197 246,61      | 0,475129          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 741 162,63      | 0,038096          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 80 056,64       | 0,035497          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 418 037,64      | 0,042559          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 16 867,14       | 0,058373          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 5 621,39        | 0,446795          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 45 759,35       | 0,452977          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 913,86          | 0,747503          |
|               |                     |                 | Schroder ISF China Opportunities HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 114,93          | 0,112981          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | B Дистрибутивни  | USD    | 2 871,28        | 1,487671          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | A1 Дистрибутивни | USD    | 153,28          | 1,490905          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 18,31           | 1,069509          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | B Дистрибутивни  | USD    | 1 167,99        | 1,073707          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | A1 Дистрибутивни | USD    | 21,36           | 1,210198          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | B Дистрибутивни  | USD    | 845,31          | 1,198392          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 450 894,51      | 0,038720          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 722,67          | 0,042655          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A Дистрибутивни  | USD    | 272 151,32      | 0,119945          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B Дистрибутивни  | USD    | 77 017,15       | 0,167095          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 21 378,58       | 0,333957          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 115 800,36      | 0,053031          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 95,94           | 0,053667          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 318 342,63      | 0,241553          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 23 818,52       | 0,203758          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 9 415,49        | 0,331069          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 682 288,34      | 0,084059          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | A Дистрибутивни  | USD    | 3,73            | 0,243155          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 49,14           | 0,248144          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | C дистрибутивни  | USD    | 3,85            | 0,250977          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | I дистрибутивни  | USD    | 63 932,13       | 0,250019          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *         | A Дистрибутивни  | AUD    | 38,64           | 0,252483          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *         | A Дистрибутивни  | SGD    | 36,21           | 0,252810          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A1 Дистрибутивни | EUR    | 258 442,52      | 0,126857          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 321 727,59    | 0,068286          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | B Дистрибутивни  | EUR    | 2 469 787,78    | 0,087060          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | I дистрибутивни  | EUR    | 511 597,73      | 0,129100          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | X дистрибутивни  | EUR    | 2 372 226,05    | 2,662987          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 15 256,53       | 0,871561          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | C дистрибутивни  | EUR    | 395 524,82      | 0,884595          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | I дистрибутивни  | EUR    | 337 435,70      | 0,896967          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | A Дистрибутивни  | EUR    | 76 821,21       | 1,306695          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | C дистрибутивни  | EUR    | 22,74           | 1,322093          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | AX дистрибутивни | EUR    | 8,00            | 0,325288          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | A1 Дистрибутивни | EUR    | 3 685 464,40    | 0,942532          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | A Дистрибутивни  | EUR    | 5 262 067,06    | 0,975351          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | B Дистрибутивни  | EUR    | 6 669 842,36    | 0,930285          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | C дистрибутивни  | EUR    | 2 769 649,52    | 1,029579          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | Z Дистрибутивни  | EUR    | 349 199,95      | 1,077858          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged           | A Дистрибутивни  | SGD    | 270,73          | 0,788409          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 1 496 027,05    | 0,535402          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 32 636,04       | 0,117891          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент  | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|------------------|-------------------|
| 23-IX-2015    | 24-IX-2015          | 08-X-2015       | (продълж.)   |                  |        |                  |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 167 421,54       | 0,114521          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 84 641,53        | 0,104595          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | C дистрибутивни  | EUR    | 49 020,11        | 0,127654          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | S дистрибутивни  | EUR    | 41 909,85        | 0,093080          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | Z Дистрибутивни  | EUR    | 2 076,67         | 0,128610          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 18 203,68        | 1,222284          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 142 606,52       | 0,087532          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A1 Дистрибутивни | USD    | 184 685,82       | 0,069257          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A Дистрибутивни  | USD    | 193 921,56       | 0,068206          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR                                 | I дистрибутивни  | EUR    | 379 677,72       | 0,072403          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A Дистрибутивни  | EUR    | 55 810,44        | 0,077483          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | I дистрибутивни  | EUR    | 497 020,11       | 0,067346          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A1 Дистрибутивни | EUR    | 22 791,11        | 0,075829          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | B Дистрибутивни  | EUR    | 225 388,39       | 0,075979          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                             | A Дистрибутивни  | EUR    | 42 374,10        | 0,596355          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                             | A1 Дистрибутивни | EUR    | 34 368,13        | 0,500419          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond            | A Дистрибутивни  | USD    | 501,34           | 0,759345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged | A Дистрибутивни  | CHF    | 76,56            | 0,754224          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 554,99           | 0,759001          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond                         | C дистрибутивни  | USD    | 249 845,49       | 0,251606          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 274 473,37       | 0,823990          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 204 413,78       | 0,855914          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 27 546,68        | 0,833468          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | I дистрибутивни  | EUR    | 22,50            | 0,261780          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 160 467,30       | 0,020103          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A Дистрибутивни  | USD    | 406 939,24       | 0,014975          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                | A1 Дистрибутивни | AUD    | 9 134,81         | 0,151699          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 123 037,43     | 0,764798          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A1 Дистрибутивни | EUR    | 81 229,89        | 0,944640          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | B Дистрибутивни  | EUR    | 436 440,28       | 0,942282          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                | A1 Дистрибутивни | CNH    | 68 741,45        | 3,275756          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | I дистрибутивни  | EUR    | 13,19            | 0,846598          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | A Дистрибутивни  | EUR    | 8 657,74         | 0,717311          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 631,27         | 0,696059          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged                   | B Дистрибутивни  | EUR    | 7 977,63         | 0,685332          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged        | I дистрибутивни  | GBP    | 253 619,69       | 0,802451          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged     | A Дистрибутивни  | EUR    | 6 789,01         | 0,504982          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                       | A1 Дистрибутивни | EUR    | 41 203,31        | 0,817364          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                       | A1 Дистрибутивни | EUR    | 28 676,86        | 0,780331          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | AX дистрибутивни | USD    | 4 847 538,75     | 0,027934          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | A Дистрибутивни  | USD    | 23 085 673,02    | 0,084804          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | B Дистрибутивни  | USD    | 3 526 390,15     | 0,082833          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | C дистрибутивни  | USD    | 830 521,00       | 0,089780          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 6 656 935,59     | 0,081874          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged            | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 648 677,20     | 0,059816          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged            | A Дистрибутивни  | EUR    | 2 101 725,72     | 0,168461          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 2 039 409,75     | 0,165374          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged            | B Дистрибутивни  | EUR    | 2 953 660,08     | 0,164517          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP                   | C дистрибутивни  | GBP    | 154 924,96       | 0,059397          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP                   | Z Дистрибутивни  | GBP    | 26 928,48        | 0,062783          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                   | J дистрибутивни  | JPY    | 1 542 563 384,44 | 559,000000        |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged            | A1 Дистрибутивни | PLN    | 678 512,81       | 0,370428          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged            | A Дистрибутивни  | CNH    | 4 210 627,47     | 0,439430          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD                   | A Дистрибутивни  | SGD    | 6 407 837,70     | 0,087393          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 270 176,40       | 0,830290          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 239 516,42       | 0,805439          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                         | B Дистрибутивни  | EUR    | 422 411,33       | 0,800758          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                             | A1 Дистрибутивни | USD    | 146 449,83       | 0,240135          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                             | A Дистрибутивни  | USD    | 390 634,39       | 0,245743          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                             | C дистрибутивни  | USD    | 10 361,22        | 0,783115          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                         | A Дистрибутивни  | HKD    | 111 263,24       | 1,855917          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                         | A Дистрибутивни  | USD    | 2 549,41         | 0,326423          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                         | B Дистрибутивни  | USD    | 4 162,64         | 0,325289          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 79 053,44        | 1,057326          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 303 101,34       | 1,040090          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 144 228,13       | 1,073558          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 23-IX-2015    | 24-IX-2015          | 08-X-2015       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 710 994,23      | 0,125797          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | A Дистрибутивни  | USD    | 2 234 583,69    | 0,265285          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | B Дистрибутивни  | USD    | 120 814,86      | 0,343049          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                    | S дистрибутивни  | USD    | 2 047,05        | 0,052872          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged         | A1 Дистрибутивни | AUD    | 70 845,42       | 0,385801          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR                | S дистрибутивни  | EUR    | 25,60           | 0,606635          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | B Дистрибутивни  | EUR    | 863 162,28      | 0,363218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | A Дистрибутивни  | EUR    | 295 594,52      | 0,396869          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 92 342,80       | 1,752123          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP                | S дистрибутивни  | GBP    | 4 903,33        | 1,838870          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged         | C дистрибутивни  | GBP    | 1 169 177,65    | 1,701830          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged         | I дистрибутивни  | GBP    | 89,23           | 2,595404          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | A Дистрибутивни  | EUR    | 70 414,90       | 0,067670          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | A1 Дистрибутивни | EUR    | 9 084,62        | 0,064312          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond         | B Дистрибутивни  | EUR    | 97 268,50       | 0,063652          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation        | B Дистрибутивни  | USD    | 1,46            | 0,163677          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | A Дистрибутивни  | USD    | 3 812 740,41    | 0,389379          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | A1 Дистрибутивни | USD    | 468 160,41      | 0,383025          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | B Дистрибутивни  | USD    | 48 635,94       | 0,381629          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | C дистрибутивни  | USD    | 306 619,21      | 0,397580          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | I дистрибутивни  | USD    | 55 147,38       | 0,426623          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income            | J дистрибутивни  | USD    | 660 227,90      | 0,926510          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 886 746,40    | 0,483687          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged | C дистрибутивни  | CHF    | 101 949,91      | 1,102151          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 6 599 811,64    | 1,166874          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 831 031,76    | 1,146994          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 7 432 659,27    | 1,143046          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | C дистрибутивни  | EUR    | 218 910,82      | 1,191028          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 2 649,91        | 1,191679          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged | A Дистрибутивни  | GBP    | 406 262,87      | 0,412663          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged | I дистрибутивни  | GBP    | 203 123,21      | 0,451949          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD        | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 905 017,18    | 2,925914          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged | A Дистрибутивни  | NOK    | 966,01          | 10,142937         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged | A1 Дистрибутивни | PLN    | 436,98          | 4,994086          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged | A Дистрибутивни  | CNH    | 27 925,61       | 2,841107          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged | A Дистрибутивни  | SEK    | 1 023,61        | 10,717334         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD        | A Дистрибутивни  | SGD    | 34 149,00       | 0,577258          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 824 016,05    | 0,454110          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 29 266,70       | 0,728078          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 79 069,24       | 0,719362          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                | A Дистрибутивни  | HKD    | 7 559 681,44    | 0,024921          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged *     | I дистрибутивни  | GBP    | 22 121,20       | 0,142926          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Value Plus                | A Дистрибутивни  | USD    | 1 417,11        | 1,278737          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                       | J дистрибутивни  | USD    | 363,30          | 0,383886          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                       | A Дистрибутивни  | USD    | 76 765,42       | 0,237954          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged            | A Дистрибутивни  | EUR    | 754 783,50      | 0,845572          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 237 999,69      | 0,817025          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged            | B Дистрибутивни  | EUR    | 648 807,96      | 0,812911          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged          | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 865,63        | 0,743173          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged          | B Дистрибутивни  | EUR    | 4 841,94        | 0,737894          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                       | A1 Дистрибутивни | USD    | 10 546,82       | 0,161758          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                       | A Дистрибутивни  | USD    | 649 412,92      | 0,088983          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                       | S дистрибутивни  | USD    | 40 921,01       | 0,110819          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | A Дистрибутивни  | EUR    | 41 964,40       | 0,971796          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 5 379,78        | 0,950612          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | B Дистрибутивни  | EUR    | 31 126,49       | 0,931825          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged            | A Дистрибутивни  | GBP    | 5 074,81        | 0,922090          |
| 28-X-2015     | 29-X-2015           | 06-XI-2015      |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return           | A Дистрибутивни  | USD    | 111 421,84      | 0,023895          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return           | A1 Дистрибутивни | USD    | 79 730,44       | 0,023158          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return           | B1 дистрибутивни | USD    | 56,56           | 0,024521          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return           | D дистрибутивни  | USD    | 1 560,78        | 0,013796          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return           | Z Дистрибутивни  | USD    | 6,25            | 0,031265          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 28-X-2015     | 29-X-2015           | 06-XI-2015      | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 735,93        | 0,020870          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                   | Z Дистрибутивни  | EUR    | 6,41            | 0,020866          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 16 550,53       | 0,295785          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged            | Z Дистрибутивни  | EUR    | 41,67           | 0,295851          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | A Дистрибутивни  | HKD    | 164 563,44      | 0,031664          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                   | Z Дистрибутивни  | HKD    | 48,35           | 0,031682          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                         | A Дистрибутивни  | USD    | 622 526,69      | 0,484893          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                     | A Дистрибутивни  | AUD    | 42 738,19       | 0,635734          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged              | A Дистрибутивни  | AUD    | 130 411,64      | 0,640952          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                     | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 348,05        | 0,515069          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 42 190,96       | 0,584623          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 99 745,67       | 0,483985          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 34 132,29       | 0,478731          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 143 662,07      | 0,477984          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged              | A Дистрибутивни  | CNH    | 355,37          | 3,410806          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                     | A Дистрибутивни  | SGD    | 600 936,71      | 0,536426          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 205 644,09      | 0,503656          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A Дистрибутивни  | USD    | 780 569,90      | 0,040522          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | A1 Дистрибутивни | USD    | 83 209,54       | 0,037739          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | C дистрибутивни  | USD    | 445 092,70      | 0,045295          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                               | S дистрибутивни  | USD    | 17 926,99       | 0,062155          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 3 997,44        | 0,317555          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 32 533,90       | 0,722669          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | Z Дистрибутивни  | USD    | 1,35            | 0,084269          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | Z Дистрибутивни  | EUR    | 9,11            | 0,100496          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 0,00            | 0,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 445 501,36      | 0,038573          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B1 дистрибутивни | USD    | 414,30          | 0,042483          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 21 119,66       | 0,333312          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 112 064,53      | 0,052803          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B1 дистрибутивни | EUR    | 95,49           | 0,053416          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A Дистрибутивни  | USD    | 4,52            | 0,293888          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | A1 Дистрибутивни | USD    | 58,87           | 0,297218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | C дистрибутивни  | USD    | 4,62            | 0,300390          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income*                     | I дистрибутивни  | USD    | 76 982,85       | 0,300218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged*          | A Дистрибутивни  | AUD    | 46,29           | 0,301720          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged*          | A Дистрибутивни  | SGD    | 42,62           | 0,296714          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | AX дистрибутивни | EUR    | 8,44            | 0,341150          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged           | A Дистрибутивни  | SGD    | 1 174,65        | 0,826904          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | A Дистрибутивни  | USD    | 1 604 586,26    | 0,561120          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 14 888,84       | 0,950998          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 147 693,96      | 0,092163          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 190 390,97      | 0,072838          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                 | A Дистрибутивни  | USD    | 205 537,86      | 0,071766          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A1 Дистрибутивни | USD    | 194 329,83      | 0,025109          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | A Дистрибутивни  | USD    | 479 583,64      | 0,017725          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                            | Z Дистрибутивни  | USD    | 2,94            | 0,012347          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | A1 Дистрибутивни | AUD    | 34 908,08       | 0,480087          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                 | Z Дистрибутивни  | AUD    | 43,94           | 0,340329          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 71 285,66       | 3,549144          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged                 | Z Дистрибутивни  | CNH    | 270,35          | 2,545908          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                        | AX дистрибутивни | USD    | 4 946 956,53    | 0,029380          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged             | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 781 682,78    | 0,062885          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY                    | J дистрибутивни  | JPY    | 87 180 256,62   | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged             | A Дистрибутивни  | CNH    | 4 235 595,65    | 0,442635          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A1 Дистрибутивни | USD    | 148 623,80      | 0,255418          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                              | A Дистрибутивни  | USD    | 413 150,31      | 0,261507          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 122 411,87      | 1,974996          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | A Дистрибутивни  | USD    | 2 597,53        | 0,332358          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                          | B Дистрибутивни  | USD    | 4 236,33        | 0,331046          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                                | A1 Дистрибутивни | USD    | 760 712,73      | 0,125705          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                     | A1 Дистрибутивни | AUD    | 134 734,41      | 0,667504          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation                    | B Дистрибутивни  | USD    | 89,81           | 0,073063          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 28-X-2015     | 29-X-2015           | 06-XI-2015      | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | A Дистрибутивни  | USD    | 3 829 807,05    | 0,393012          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 467 627,90      | 0,386413          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | B Дистрибутивни  | USD    | 48 622,45       | 0,384968          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | C дистрибутивни  | USD    | 310 096,83      | 0,401519          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | I дистрибутивни  | USD    | 61 145,25       | 0,431220          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                           | J дистрибутивни  | USD    | 688 966,68      | 0,930996          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged                | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 892 795,42    | 0,488237          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged                | A Дистрибутивни  | GBP    | 404 762,85      | 0,416516          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged                | I дистрибутивни  | GBP    | 205 313,88      | 0,456823          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD                       | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 869 243,48    | 2,953231          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 30 294,94       | 2,880698          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD                       | A Дистрибутивни  | SGD    | 30 484,02       | 0,570089          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 809 179,48    | 0,459043          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                               | A Дистрибутивни  | HKD    | 7 159 869,96    | 0,023573          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Absolute GBP Hedged <sup>*</sup>         | I дистрибутивни  | GBP    | 27 398,79       | 0,177025          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                      | J дистрибутивни  | USD    | 377,55          | 0,380436          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                                      | A Дистрибутивни  | USD    | 76 071,38       | 0,235534          |
| 25-XI-2015    | 26-XI-2015          | 07-XII-2015     |  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | Z Дистрибутивни  | USD    | 6,25            | 0,031140          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | A Дистрибутивни  | USD    | 109 165,91      | 0,023786          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | A1 Дистрибутивни | USD    | 79 760,06       | 0,023046          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                          | D дистрибутивни  | USD    | 2 023,05        | 0,017883          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                      | Z Дистрибутивни  | EUR    | 6,70            | 0,021723          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR                      | A1 Дистрибутивни | EUR    | 5 135,08        | 0,021709          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged               | Z Дистрибутивни  | EUR    | 41,68           | 0,294630          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged               | A1 Дистрибутивни | EUR    | 16 174,67       | 0,294312          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                      | Z Дистрибутивни  | HKD    | 48,36           | 0,031556          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD                      | A Дистрибутивни  | HKD    | 158 411,10      | 0,031524          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                            | A Дистрибутивни  | USD    | 612 046,92      | 0,476403          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD                        | A Дистрибутивни  | AUD    | 41 482,95       | 0,614988          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged                 | A Дистрибутивни  | AUD    | 128 648,78      | 0,664459          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF                        | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 375,77        | 0,525641          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR                        | A Дистрибутивни  | EUR    | 42 778,16       | 0,600373          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | A Дистрибутивни  | EUR    | 97 559,61       | 0,475321          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | A1 Дистрибутивни | EUR    | 33 478,01       | 0,469980          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged                 | B Дистрибутивни  | EUR    | 139 588,87      | 0,469211          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged                 | A Дистрибутивни  | CNH    | 351,75          | 3,356410          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD                        | A Дистрибутивни  | SGD    | 570 398,99      | 0,532290          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged                 | A Дистрибутивни  | SGD    | 199 758,35      | 0,494961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                                  | A Дистрибутивни  | USD    | 741 000,72      | 0,039222          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                                  | A1 Дистрибутивни | USD    | 79 188,55       | 0,036514          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                                  | C дистрибутивни  | USD    | 138 235,79      | 0,043859          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                                  | S дистрибутивни  | USD    | 17 199,70       | 0,060212          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                           | Z Дистрибутивни  | USD    | 4,40            | 0,274485          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                           | A Дистрибутивни  | USD    | 3 366,09        | 0,269244          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                           | C дистрибутивни  | USD    | 0,00            | 0,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged                | Z Дистрибутивни  | EUR    | 29,86           | 0,329108          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged                | A Дистрибутивни  | EUR    | 523,01          | 0,205287          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return               | A1 Дистрибутивни | USD    | 428 684,64      | 0,038064          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged    | A1 Дистрибутивни | AUD    | 20 832,77       | 0,329385          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged    | A1 Дистрибутивни | EUR    | 109 310,41      | 0,052089          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | A Дистрибутивни  | USD    | 3,03            | 0,196370          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | A1 Дистрибутивни | USD    | 40,89           | 0,206390          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | C дистрибутивни  | USD    | 3,23            | 0,209332          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>            | I дистрибутивни  | USD    | 53 689,84       | 0,208676          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged <sup>*</sup> | A Дистрибутивни  | AUD    | 31,70           | 0,206018          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged <sup>*</sup> | A Дистрибутивни  | SGD    | 29,99           | 0,208090          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                         | AX дистрибутивни | EUR    | 8,58            | 0,344919          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged              | A Дистрибутивни  | SGD    | 1 539,38        | 0,836466          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged              | A Дистрибутивни  | USD    | 1 624 195,46    | 0,567233          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                    | A Дистрибутивни  | CNH    | 11 729,06       | 0,786898          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                    | A Дистрибутивни  | SGD    | 149 238,31      | 0,093491          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 191 142,82      | 0,073804          |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 25-XI-2015    | 26-XI-2015          | 07-XII-2015     | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged      | A Дистрибутивни  | USD    | 208 790,05      | 0,072746          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                 | Z Дистрибутивни  | USD    | 3,99            | 0,016724          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                 | A1 Дистрибутивни | USD    | 154 953,67      | 0,020092          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                 | A Дистрибутивни  | USD    | 390 145,13      | 0,014561          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged      | Z Дистрибутивни  | AUD    | 59,04           | 0,455942          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged      | A1 Дистрибутивни | AUD    | 18 905,39       | 0,252394          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged      | Z Дистрибутивни  | CNH    | 305,68          | 2,866466          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged      | A Дистрибутивни  | CNH    | 50 348,72       | 2,783996          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser             | AX дистрибутивни | USD    | 4 647 004,01    | 0,028911          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged  | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 676 848,81    | 0,061874          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY         | J дистрибутивни  | JPY    | 146 341 424,70  | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged  | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 771 684,43    | 0,395073          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 144 158,03      | 0,251259          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                   | A Дистрибутивни  | USD    | 402 864,69      | 0,257348          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD               | A Дистрибутивни  | HKD    | 94 586,64       | 1,943698          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond               | A Дистрибутивни  | USD    | 2 520,92        | 0,324549          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond               | B Дистрибутивни  | USD    | 4 135,24        | 0,323144          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                     | A1 Дистрибутивни | USD    | 670 201,31      | 0,122774          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged          | A1 Дистрибутивни | AUD    | 121 577,99      | 0,598415          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation         | B Дистрибутивни  | USD    | 904,40          | 0,608822          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | A Дистрибутивни  | USD    | 3 745 001,62    | 0,386600          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | A1 Дистрибутивни | USD    | 451 842,35      | 0,379963          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | B Дистрибутивни  | USD    | 47 001,13       | 0,378514          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | C дистрибутивни  | USD    | 306 401,74      | 0,395150          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | I дистрибутивни  | USD    | 60 448,53       | 0,424671          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | J дистрибутивни  | USD    | 702 404,48      | 0,911476          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged  | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 847 487,22    | 0,480355          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged  | A Дистрибутивни  | GBP    | 403 781,95      | 0,409776          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged  | I дистрибутивни  | GBP    | 202 223,19      | 0,449946          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD         | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 566 220,87    | 2,905201          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged  | A Дистрибутивни  | CNH    | 29 751,37       | 2,837943          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD         | A Дистрибутивни  | SGD    | 32 238,66       | 0,566359          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged  | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 740 457,99    | 0,451820          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                 | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 376 452,48    | 0,027468          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                        | J дистрибутивни  | USD    | 329,94          | 0,381511          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 75 779,63       | 0,235973          |
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       |  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | Z Дистрибутивни  | USD    | 6,23            | 0,030930          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | A Дистрибутивни  | USD    | 107 915,37      | 0,023616          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 76 283,98       | 0,022876          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | D дистрибутивни  | USD    | 1 632,70        | 0,014432          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | C дистрибутивни  | USD    | 2 969 306,34    | 0,172066          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR        | Z Дистрибутивни  | EUR    | 6,47            | 0,020905          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR        | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 657,92        | 0,020877          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 41,55           | 0,292534          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 15 693,59       | 0,292030          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return GBP Hedged | A Дистрибутивни  | GBP    | 7 831,09        | 2,963493          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return GBP Hedged | Z Дистрибутивни  | GBP    | 39,01           | 0,549514          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD        | Z Дистрибутивни  | HKD    | 48,24           | 0,031344          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return HKD        | A Дистрибутивни  | HKD    | 155 265,73      | 0,031299          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser              | A Дистрибутивни  | USD    | 581 756,72      | 0,457261          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD          | A Дистрибутивни  | AUD    | 39 641,52       | 0,594282          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser AUD Hedged   | A Дистрибутивни  | AUD    | 116 107,36      | 0,603250          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser CHF          | A Дистрибутивни  | CHF    | 1 277,27        | 0,487989          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR          | A Дистрибутивни  | EUR    | 39 786,38       | 0,558271          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged   | A Дистрибутивни  | EUR    | 91 650,97       | 0,456145          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 32 098,74       | 0,450890          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser EUR Hedged   | B Дистрибутивни  | EUR    | 132 215,26      | 0,450126          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser RMB Hedged   | A Дистрибутивни  | CNH    | 340,32          | 3,228290          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD          | A Дистрибутивни  | SGD    | 545 755,42      | 0,511267          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Dividend Maximiser SGD Hedged   | A Дистрибутивни  | SGD    | 187 760,94      | 0,475241          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                    | A Дистрибутивни  | USD    | 702 867,15      | 0,037697          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                    | A1 Дистрибутивни | USD    | 75 218,26       | 0,035084          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                    | C дистрибутивни  | USD    | 133 047,65      | 0,042169          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield                    | S дистрибутивни  | USD    | 16 501,13       | 0,057908          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Equity Yield GBP                           | A Дистрибутивни  | GBP    | 89 475,65       | 0,480736          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | Z Дистрибутивни  | USD    | 3,92            | 0,243781          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | A Дистрибутивни  | USD    | 2 696,88        | 0,239593          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                        | C дистрибутивни  | USD    | 5 141,81        | 0,114213          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | Z Дистрибутивни  | EUR    | 25,86           | 0,284175          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Local Currency Bond EUR Hedged             | A Дистрибутивни  | EUR    | 550,21          | 0,215939          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Opportunities                              | A Дистрибутивни  | USD    | 3 919 675,88    | 0,221994          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Opportunities                              | C дистрибутивни  | USD    | 1 237 389,69    | 0,237813          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Opportunities                              | I дистрибутивни  | USD    | 29,50           | 0,342147          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Opportunities                              | S дистрибутивни  | USD    | 28 902,14       | 0,300697          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Total Return                               | S дистрибутивни  | USD    | 36,03           | 4,595663          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Total Return GBP                           | A Дистрибутивни  | GBP    | 178 272,60      | 5,161038          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Total Return GBP                           | C дистрибутивни  | GBP    | 9 333 860,65    | 5,242730          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Total Return GBP                           | S дистрибутивни  | GBP    | 305 626,98      | 5,295216          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Asian Total Return SGD                           | A Дистрибутивни  | SGD    | 100 190,30      | 0,296131          |
|               |                     |                 | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) EUR          | A Дистрибутивни  | EUR    | 548,36          | 3,407444          |
|               |                     |                 | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) GBP          | A Дистрибутивни  | GBP    | 44 233,48       | 2,374356          |
|               |                     |                 | Schroder ISF China Opportunities HKD                          | A Дистрибутивни  | HKD    | 13,56           | 0,013194          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Asia GBP                                | A Дистрибутивни  | GBP    | 25 909,25       | 0,374624          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Europe                                  | A Дистрибутивни  | EUR    | 192 284,56      | 0,518742          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Europe                                  | B Дистрибутивни  | EUR    | 8 704,38        | 0,480076          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Europe                                  | C дистрибутивни  | EUR    | 37 029,78       | 0,548850          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Europe                                  | I дистрибутивни  | EUR    | 43,48           | 0,657095          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Europe GBP                              | A Дистрибутивни  | GBP    | 17 366,26       | 0,376717          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | A1 Дистрибутивни | USD    | 190,24          | 1,098637          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | B Дистрибутивни  | USD    | 2 063,18        | 1,099588          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Bond                             | I дистрибутивни  | USD    | 65 833,91       | 6,077140          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 17,09           | 0,986151          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | B Дистрибутивни  | USD    | 1 073,23        | 0,986406          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond                   | I дистрибутивни  | USD    | 30 474,79       | 5,141636          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | A1 Дистрибутивни | USD    | 12,48           | 0,693718          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | B Дистрибутивни  | USD    | 481,85          | 0,682797          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond              | I дистрибутивни  | USD    | 56 244,55       | 4,371527          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets                                 | A Дистрибутивни  | USD    | 362 858,58      | 0,209430          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets                                 | C дистрибутивни  | USD    | 773 420,97      | 0,213040          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets                                 | S дистрибутивни  | USD    | 25 456,32       | 0,252911          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A1 Дистрибутивни | USD    | 407 863,13      | 0,037545          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | A Дистрибутивни  | USD    | 256 240,50      | 0,116394          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | B Дистрибутивни  | USD    | 43 682,89       | 0,161961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | C дистрибутивни  | USD    | 393 999,80      | 0,530356          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | I дистрибутивни  | USD    | 3 296 852,71    | 0,833478          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return            | S дистрибутивни  | USD    | 56 304,34       | 0,848415          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return AUD Hedged | A1 Дистрибутивни | AUD    | 20 629,64       | 0,325203          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A1 Дистрибутивни | EUR    | 107 242,51      | 0,051373          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 285 423,68      | 0,234213          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | B Дистрибутивни  | EUR    | 16 748,40       | 0,151080          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | Z Дистрибутивни  | EUR    | 7 408,07        | 0,321640          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | C дистрибутивни  | EUR    | 1 026 755,58    | 0,829575          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | I дистрибутивни  | EUR    | 322,92          | 0,918142          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return EUR Hedged | S дистрибутивни  | EUR    | 76 056,00       | 0,844219          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged | A Дистрибутивни  | GBP    | 102 081,58      | 0,692451          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged | C дистрибутивни  | GBP    | 466 282,89      | 0,692121          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged | I дистрибутивни  | GBP    | 1 934 995,04    | 0,898019          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged | S дистрибутивни  | GBP    | 402 996,15      | 0,703865          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return GBP Hedged | Z Дистрибутивни  | GBP    | 18 971,95       | 0,710233          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return JPY Hedged | С дистрибутивни  | JPY    | 135 394 471,43  | 135,382957        |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return SGD Hedged | А Дистрибутивни  | SGD    | 639 604,52      | 0,081767          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets GBP                             | І дистрибутивни  | GBP    | 153 482,84      | 0,086671          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Markets GBP                             | С дистрибутивни  | GBP    | 9,38            | 0,085944          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | А Дистрибутивни  | USD    | 32,83           | 0,154240          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | А1 Дистрибутивни | USD    | 31,66           | 0,159769          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | С дистрибутивни  | USD    | 2,52            | 0,162895          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *                    | І дистрибутивни  | USD    | 41 765,39       | 0,161937          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income AUD Hedged *         | А Дистрибутивни  | AUD    | 25,24           | 0,163694          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income SGD Hedged *         | А Дистрибутивни  | SGD    | 23,39           | 0,161902          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | А Дистрибутивни  | EUR    | 1 273 240,57    | 0,068017          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | А1 Дистрибутивни | EUR    | 251 789,96      | 0,126201          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | В Дистрибутивни  | EUR    | 2 381 620,37    | 0,086615          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | С дистрибутивни  | EUR    | 627 040,28      | 0,312647          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Bond  | ІЗ дистрибутивни | EUR    | 283 219,17      | 0,493107          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | І дистрибутивни  | EUR    | 515 799,78      | 0,119205          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | А Дистрибутивни  | EUR    | 4 114 339,19    | 0,245927          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | А1 Дистрибутивни | EUR    | 319 965,49      | 0,232772          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | В Дистрибутивни  | EUR    | 2 075 887,97    | 0,239335          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | З Дистрибутивни  | EUR    | 6 457 133,27    | 0,285231          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | С дистрибутивни  | EUR    | 1 995 483,05    | 0,481074          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond                              | С дистрибутивни  | EUR    | 96 268,90       | 0,563582          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP                          | С дистрибутивни  | GBP    | 7,65            | 0,107146          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond GBP Hedged                   | С дистрибутивни  | GBP    | 52,25           | 0,106906          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Corporate Bond JPY Hedged                   | С дистрибутивни  | JPY    | 250 796 394,87  | 140,336753        |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *                    | А Дистрибутивни  | EUR    | 2,02            | 0,134666          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *                    | С дистрибутивни  | EUR    | 1,59            | 0,106000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *                    | І дистрибутивни  | EUR    | 1,59            | 0,106000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | В Дистрибутивни  | EUR    | 18 118,60       | 0,769466          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | С дистрибутивни  | EUR    | 388 900,76      | 0,784991          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | І дистрибутивни  | EUR    | 297 994,25      | 0,792124          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Credit Conviction                           | А Дистрибутивни  | EUR    | 425 741,79      | 1,567546          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Equity                                      | А Дистрибутивни  | EUR    | 344 454,30      | 0,478873          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Equity                                      | В Дистрибутивни  | EUR    | 7 416,21        | 0,461992          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Equity                                      | С дистрибутивни  | EUR    | 259 223,77      | 0,505222          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Government Bond                             | А Дистрибутивни  | EUR    | 549 015,47      | 0,153745          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Government Bond                             | В Дистрибутивни  | EUR    | 397 951,44      | 0,154265          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Government Bond                             | С дистрибутивни  | EUR    | 957 649,85      | 0,164727          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | А Дистрибутивни  | EUR    | 139 198,75      | 1,193474          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | С дистрибутивни  | EUR    | 236 636,69      | 1,267195          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO High Yield                                  | І дистрибутивни  | EUR    | 92 484,42       | 5,951351          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Short Term Bond                             | А Дистрибутивни  | EUR    | 38 059,46       | 0,061868          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Short Term Bond                             | В Дистрибутивни  | EUR    | 8 171,52        | 0,061882          |
|               |                     |                 | Schroder ISF EURO Short Term Bond                             | С дистрибутивни  | EUR    | 30 519,38       | 0,046131          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | АХ дистрибутивни | EUR    | 8,16            | 0,326137          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | А Дистрибутивни  | EUR    | 5 541 139,98    | 0,977420          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | А1 Дистрибутивни | EUR    | 3 736 493,41    | 0,943445          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | В Дистрибутивни  | EUR    | 6 792 140,18    | 0,930971          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | С дистрибутивни  | EUR    | 3 031 064,95    | 1,033185          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser                      | З Дистрибутивни  | EUR    | 351 501,06      | 1,082258          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser SGD Hedged           | А Дистрибутивни  | SGD    | 2 792,46        | 0,791138          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Dividend Maximiser USD Hedged           | А Дистрибутивни  | USD    | 1 580 898,81    | 0,536197          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK)                          | А Дистрибутивни  | EUR    | 320 424,85      | 2,200352          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK)                          | С дистрибутивни  | EUR    | 1 171 642,97    | 2,238336          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK)                          | С дистрибутивни  | EUR    | 69 541,89       | 0,397704          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP                      | А Дистрибутивни  | GBP    | 2 042,17        | 1,926321          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP                      | С дистрибутивни  | GBP    | 607 966,26      | 1,944376          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP Hedged               | А Дистрибутивни  | GBP    | 1 228,25        | 2,216457          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity (Ex UK) GBP Hedged               | С дистрибутивни  | GBP    | 840 347,99      | 2,238234          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Alpha                            | А Дистрибутивни  | EUR    | 274 660,90      | 1,130462          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Alpha                            | С дистрибутивни  | EUR    | 19 650,77       | 1,163326          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Alpha                            | З Дистрибутивни  | EUR    | 3 285,59        | 1,190275          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | А Дистрибутивни  | EUR    | 171 914,57      | 0,114961          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                            | А1 Дистрибутивни | EUR    | 34 928,90       | 0,118207          |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 93 469,01       | 0,104851          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | C дистрибутивни  | EUR    | 50 445,86       | 0,128320          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | S дистрибутивни  | EUR    | 24 072,90       | 0,050963          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield                           | Z Дистрибутивни  | EUR    | 2 580,62        | 0,129365          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield GBP                       | A Дистрибутивни  | GBP    | 25 323,49       | 0,326989          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield RMB Hedged                | A Дистрибутивни  | CNH    | 2 403,37        | 0,840350          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield SGD Hedged                | A Дистрибутивни  | SGD    | 137 415,21      | 0,087960          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A1 Дистрибутивни | USD    | 184 197,91      | 0,069372          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Equity Yield USD Hedged                | A Дистрибутивни  | USD    | 199 509,67      | 0,068398          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap                              | A Дистрибутивни  | EUR    | 121 690,44      | 4,259909          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap                              | C дистрибутивни  | EUR    | 41 017,61       | 3,108687          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap                              | Z Дистрибутивни  | EUR    | 39,21           | 3,169765          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap GBP                          | A Дистрибутивни  | GBP    | 2 228,17        | 2,914354          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap GBP                          | C дистрибутивни  | GBP    | 32,62           | 2,962761          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Large Cap GBP                          | Z Дистрибутивни  | GBP    | 685,43          | 3,016326          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | A Дистрибутивни  | EUR    | 191 187,08      | 0,648537          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | C дистрибутивни  | EUR    | 140 592,17      | 0,658389          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities                          | S дистрибутивни  | EUR    | 10,20           | 0,666231          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities GBP                      | A Дистрибутивни  | GBP    | 3 266,76        | 0,564814          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities GBP                      | C дистрибутивни  | GBP    | 45 243,46       | 0,572279          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities USD                      | A Дистрибутивни  | USD    | 18 549,70       | 0,467492          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Opportunities USD                      | C дистрибутивни  | USD    | 16 884,54       | 0,518212          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Smaller Companies                      | A Дистрибутивни  | EUR    | 82 639,09       | 0,505623          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Smaller Companies                      | B Дистрибутивни  | EUR    | 14 031,78       | 0,457440          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Smaller Companies                      | C дистрибутивни  | EUR    | 137 981,84      | 0,526777          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Smaller Companies                      | Z Дистрибутивни  | EUR    | 29,21           | 0,536061          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Special Situations                     | C дистрибутивни  | EUR    | 188 939,79      | 2,408048          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Special Situations                     | S дистрибутивни  | EUR    | 135 742,55      | 2,627414          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Special Situations GBP                 | A Дистрибутивни  | GBP    | 22,59           | 2,022381          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Special Situations GBP                 | C дистрибутивни  | GBP    | 5 308,97        | 2,019379          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Special Situations GBP                 | Z Дистрибутивни  | GBP    | 1,35            | 0,150166          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Total Return                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 17 779,49       | 2,460005          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Total Return                           | Z Дистрибутивни  | EUR    | 33,95           | 2,558402          |
|               |                     |                 | Schroder ISF European Total Return GBP                       | A Дистрибутивни  | GBP    | 44,58           | 2,187438          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Frontier Markets Equity                         | A Дистрибутивни  | USD    | 154 455,35      | 5,545467          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond                                     | A Дистрибутивни  | USD    | 159 692,04      | 0,167663          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond                                     | C дистрибутивни  | USD    | 67 931,81       | 0,146012          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR                                 | I дистрибутивни  | EUR    | 324 109,25      | 0,061806          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A Дистрибутивни  | EUR    | 78 736,55       | 0,076363          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | A1 Дистрибутивни | EUR    | 22 003,23       | 0,074639          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | B Дистрибутивни  | EUR    | 230 947,67      | 0,074796          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | I дистрибутивни  | EUR    | 421 265,96      | 0,057081          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged                          | Z Дистрибутивни  | EUR    | 22,19           | 0,025252          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Climate Change Equity                    | C дистрибутивни  | USD    | 87 773,39       | 0,151767          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Climate Change Equity GBP                | Z Дистрибутивни  | GBP    | 1 059,56        | 0,181978          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond            | A Дистрибутивни  | USD    | 1 149,80        | 0,767844          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond CHF Hedged | A Дистрибутивни  | CHF    | 77,85           | 0,761225          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 26 477,96       | 0,767446          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond                         | C дистрибутивни  | USD    | 266 134,27      | 0,267133          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A Дистрибутивни  | EUR    | 236 007,96      | 0,874819          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | A1 Дистрибутивни | EUR    | 30 108,27       | 0,851193          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | B Дистрибутивни  | EUR    | 290 463,71      | 0,841222          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | I дистрибутивни  | EUR    | 24,39           | 0,283242          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond EUR Hedged              | C дистрибутивни  | EUR    | 1 693 803,12    | 1,050944          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Convertible Bond GBP Hedged              | C дистрибутивни  | GBP    | 141 364,28      | 1,024736          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | Z Дистрибутивни  | USD    | 3,20            | 0,013377          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 123 009,46      | 0,016069          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | A Дистрибутивни  | USD    | 308 303,50      | 0,011622          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | B Дистрибутивни  | USD    | 1 118 787,09    | 0,193246          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | C дистрибутивни  | USD    | 1 539 785,24    | 0,214523          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | I дистрибутивни  | USD    | 145 105,57      | 0,397903          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond                           | S дистрибутивни  | USD    | 83 070,66       | 0,365251          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                | Z Дистрибутивни  | AUD    | 57,26           | 0,440461          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond AUD Hedged                | A1 Дистрибутивни | AUD    | 29 809,96       | 0,396944          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A Дистрибутивни  | EUR    | 1 061 065,58    | 0,751327          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged                | A1 Дистрибутивни | EUR    | 73 389,47       | 0,927037          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидендна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | B Дистрибутивни  | EUR    | 396 610,57      | 0,924620          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | Z Дистрибутивни  | EUR    | 74,60           | 1,062500          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond EUR Hedged            | C дистрибутивни  | EUR    | 124 330,29      | 5,022636          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged            | Z Дистрибутивни  | CNH    | 291,78          | 2,723098          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond RMB Hedged            | A Дистрибутивни  | CNH    | 53 930,16       | 2,981935          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged            | A Дистрибутивни  | SGD    | 141 129,72      | 0,201016          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Corporate Bond SGD Hedged            | Z Дистрибутивни  | SGD    | 101,50          | 0,079711          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | A Дистрибутивни  | EUR    | 8 426,59        | 0,710241          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 779,49        | 0,688487          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | B Дистрибутивни  | EUR    | 5 907,13        | 0,677798          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | I дистрибутивни  | EUR    | 13,71           | 0,872692          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged               | C дистрибутивни  | EUR    | 98,89           | 2,758437          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged GBP Hedged    | I дистрибутивни  | GBP    | 86,44           | 0,814319          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Credit Duration Hedged USD Hedged    | A Дистрибутивни  | USD    | 123 572,20      | 3,305433          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Demographic Opportunities EUR Hedged | A Дистрибутивни  | EUR    | 3 958,17        | 0,305771          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                   | A Дистрибутивни  | EUR    | 40 638,34       | 0,811220          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth                   | A1 Дистрибутивни | EUR    | 27 068,28       | 0,773575          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Diversified Growth GBP Hedged        | A Дистрибутивни  | GBP    | 4 985,59        | 0,458118          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | AX дистрибутивни | USD    | 4 304 597,28    | 0,027825          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | A Дистрибутивни  | USD    | 22 826 146,55   | 0,084446          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | A1 Дистрибутивни | USD    | 6 534 403,21    | 0,081436          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | B Дистрибутивни  | USD    | 3 546 667,29    | 0,082371          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser                   | C дистрибутивни  | USD    | 817 429,02      | 0,089524          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser AUD Hedged        | A Дистрибутивни  | AUD    | 2 504 745,00    | 0,059522          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | A Дистрибутивни  | EUR    | 2 022 768,40    | 0,167774          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 967 786,55    | 0,164508          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser EUR Hedged        | B Дистрибутивни  | EUR    | 2 761 986,29    | 0,163618          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP               | C дистрибутивни  | GBP    | 171 751,16      | 0,060145          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser GBP               | Z Дистрибутивни  | GBP    | 46 254,09       | 0,063614          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser JPY               | J дистрибутивни  | JPY    | 216 488 266,92  | 9,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser PLN Hedged        | A1 Дистрибутивни | PLN    | 643 519,12      | 0,369526          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser RMB Hedged        | A Дистрибутивни  | CNH    | 3 872 347,60    | 0,399132          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dividend Maximiser SGD               | A Дистрибутивни  | SGD    | 6 080 585,44    | 0,086055          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | A Дистрибутивни  | EUR    | 259 727,92      | 0,821190          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | A1 Дистрибутивни | EUR    | 236 039,78      | 0,795695          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Dynamic Balanced                     | B Дистрибутивни  | EUR    | 413 890,83      | 0,790889          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities        | A Дистрибутивни  | USD    | 7 912,72        | 0,186082          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy                               | C дистрибутивни  | USD    | 69 777,43       | 0,310589          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy EUR                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 12 571,29       | 0,267414          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy GBP                           | A Дистрибутивни  | GBP    | 19 199,79       | 0,192477          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy GBP                           | C дистрибутивни  | GBP    | 101 335,28      | 0,208636          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy GBP                           | S дистрибутивни  | GBP    | 84,82           | 0,210701          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Energy GBP                           | Z Дистрибутивни  | GBP    | 2 128,47        | 0,211386          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity                               | C дистрибутивни  | USD    | 85 618,81       | 0,260650          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity                               | S дистрибутивни  | USD    | 48 309,88       | 0,263096          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Alpha                         | C дистрибутивни  | USD    | 9 164,11        | 0,203268          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Alpha GBP                     | A Дистрибутивни  | GBP    | 41 509,79       | 1,303810          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | A1 Дистрибутивни | USD    | 135 244,43      | 0,241800          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | A Дистрибутивни  | USD    | 387 336,85      | 0,247731          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield                         | C дистрибутивни  | USD    | 10 394,57       | 0,790463          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield GBP                     | A Дистрибутивни  | GBP    | 170 237,24      | 2,377660          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Equity Yield HKD                     | A Дистрибутивни  | HKD    | 86 761,53       | 1,871041          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                     | A Дистрибутивни  | USD    | 2 417,22        | 0,311186          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond                     | B Дистрибутивни  | USD    | 3 963,84        | 0,309748          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | A Дистрибутивни  | EUR    | 69 070,40       | 1,007385          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | A1 Дистрибутивни | EUR    | 131 751,25      | 1,021675          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Income Bond EUR Hedged          | B Дистрибутивни  | EUR    | 298 080,34      | 0,989824          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | A1 Дистрибутивни | USD    | 633 315,88      | 0,119270          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | A Дистрибутивни  | USD    | 2 112 467,79    | 0,253754          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | B Дистрибутивни  | USD    | 114 691,00      | 0,326651          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | S дистрибутивни  | USD    | 19 214,42       | 0,496283          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield                           | I дистрибутивни  | USD    | 492 597,57      | 2,293068          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield AUD Hedged                | A1 Дистрибутивни | AUD    | 121 561,43      | 0,669465          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR                       | S дистрибутивни  | EUR    | 25,22           | 0,589390          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | A Дистрибутивни  | EUR    | 285 586,30      | 0,380873          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | A1 Дистрибутивни | EUR    | 90 261,31       | 1,673440          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield EUR Hedged                | B Дистрибутивни  | EUR    | 792 595,12      | 0,347391          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP                       | S дистрибутивни  | GBP    | 16 737,34       | 1,783611          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged             | С дистрибутивни  | GBP    | 1 089 110,43    | 1,631077          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global High Yield GBP Hedged             | I дистрибутивни  | GBP    | 86,06           | 2,468732          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond             | A Дистрибутивни  | EUR    | 61 366,45       | 0,060197          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond             | A1 Дистрибутивни | EUR    | 7 090,94        | 0,056900          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond             | B Дистрибутивни  | EUR    | 88 077,99       | 0,057057          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond             | C дистрибутивни  | EUR    | 14 527,92       | 0,275269          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond GBP         | C дистрибутивни  | GBP    | 16 475,36       | 0,215433          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond GBP Hedged  | C дистрибутивни  | GBP    | 341 407,45      | 0,257814          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond USD Hedged  | C дистрибутивни  | USD    | 42 312,90       | 0,278534          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation            | B Дистрибутивни  | USD    | 178,46          | 0,119689          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation            | A Дистрибутивни  | USD    | 4,95            | 0,541001          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation AUD Hedged | A Дистрибутивни  | AUD    | 42,91           | 0,759335          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation RMB Hedged | A Дистрибутивни  | CNH    | 214,66          | 3,302537          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation SGD Hedged | A Дистрибутивни  | SGD    | 46,21           | 0,759222          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | A Дистрибутивни  | USD    | 3 579 141,53    | 0,376217          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | A1 Дистрибутивни | USD    | 427 368,77      | 0,369652          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | B Дистрибутивни  | USD    | 45 808,35       | 0,368220          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | C дистрибутивни  | USD    | 297 498,46      | 0,384669          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | I дистрибутивни  | USD    | 59 111,15       | 0,413621          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | J дистрибутивни  | USD    | 673 984,67      | 0,882568          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income AUD Hedged     | A Дистрибутивни  | AUD    | 1 749 123,69    | 0,467401          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income CHF Hedged     | C дистрибутивни  | CHF    | 99 223,19       | 1,063713          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged     | A Дистрибутивни  | EUR    | 6 140 744,43    | 1,126653          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged     | A1 Дистрибутивни | EUR    | 1 664 459,27    | 1,106184          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged     | B Дистрибутивни  | EUR    | 6 718 359,72    | 1,102122          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged     | C дистрибутивни  | EUR    | 320 122,79      | 1,151554          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EUR Hedged     | Z Дистрибутивни  | EUR    | 3 087,60        | 1,152518          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged     | A Дистрибутивни  | GBP    | 388 975,57      | 0,398979          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income GBP Hedged     | I дистрибутивни  | GBP    | 197 064,19      | 0,438467          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income HKD            | A Дистрибутивни  | HKD    | 8 111 404,87    | 2,827140          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income NOK Hedged     | A Дистрибутивни  | NOK    | 946,29          | 9,812272          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income PLN Hedged     | A1 Дистрибутивни | PLN    | 1 134,81        | 4,833130          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income RMB Hedged     | A Дистрибутивни  | CNH    | 29 049,56       | 2,767938          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SEK Hedged     | A Дистрибутивни  | SEK    | 999,87          | 10,338892         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD            | A Дистрибутивни  | SGD    | 30 881,77       | 0,551539          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Multi-Asset Income SGD Hedged     | A Дистрибутивни  | SGD    | 2 647 417,37    | 0,440003          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Property Securities               | C дистрибутивни  | USD    | 245 977,39      | 3,040466          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Property Securities EUR           | A Дистрибутивни  | EUR    | 16 203,19       | 1,833222          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Property Securities EUR           | Z Дистрибутивни  | EUR    | 320 106,89      | 1,898093          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Recovery                          | C дистрибутивни  | USD    | 22 457,75       | 2,567204          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Recovery                          | X дистрибутивни  | USD    | 17,37           | 1,405339          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Smaller Companies                 | A Дистрибутивни  | USD    | 11 943,27       | 2,028791          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged     | A Дистрибутивни  | EUR    | 26 910,26       | 0,710358          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Unconstrained Bond EUR Hedged     | B Дистрибутивни  | EUR    | 73 571,39       | 0,701046          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Greater China GBP                        | A Дистрибутивни  | GBP    | 10 775,13       | 0,642218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Greater China GBP                        | C дистрибутивни  | GBP    | 1 039 880,42    | 0,647640          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                    | A Дистрибутивни  | HKD    | 5 153 357,65    | 0,017075          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Indian Equity                            | C дистрибутивни  | USD    | 21,77           | 1,741600          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Italian Equity                           | A Дистрибутивни  | EUR    | 325 166,87      | 0,494632          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Italian Equity                           | B Дистрибутивни  | EUR    | 172 308,20      | 0,489476          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japan DGF                                | X дистрибутивни  | JPY    | 849,00          | 0,740708          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Equity                          | A Дистрибутивни  | JPY    | 53 499 216,17   | 16,130260         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Equity                          | C дистрибутивни  | JPY    | 45 310 970,99   | 17,984377         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Opportunities                   | A Дистрибутивни  | JPY    | 14 392 768,99   | 24,623046         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Opportunities                   | C дистрибутивни  | JPY    | 27 458 182,23   | 25,623013         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Opportunities                   | I дистрибутивни  | JPY    | 20 615 751,87   | 26,119895         |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Smaller Companies               | S дистрибутивни  | JPY    | 3 558,00        | 1,513958          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Japanese Smaller Companies GBP           | I дистрибутивни  | GBP    | 96 287,13       | 0,242447          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Korean Equity                            | C дистрибутивни  | USD    | 3 377,87        | 0,119771          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Latin American                           | A Дистрибутивни  | USD    | 87 600,89       | 0,633446          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Latin American                           | B Дистрибутивни  | USD    | 13 433,17       | 0,614978          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Latin American                           | C дистрибутивни  | USD    | 8 470,47        | 0,648372          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Latin American GBP                       | A Дистрибутивни  | GBP    | 13 035,92       | 0,421399          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Middle East                              | A Дистрибутивни  | USD    | 45,46           | 0,387487          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Multi-Manager Diversity *                | A Дистрибутивни  | GBP    | 5,09            | 0,339333          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Multi-Manager Diversity *                | C дистрибутивни  | GBP    | 22 228,08       | 0,327859          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд   | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|--|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)                                   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Multi-Manager Diversity *       | S дистрибутивни  | GBP    | 8 155,45        | 0,341027          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Active Value         | A Дистрибутивни  | USD    | 317 299,35      | 3,516402          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Active Value         | B Дистрибутивни  | USD    | 394,92          | 4,465905          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Active Value         | C дистрибутивни  | USD    | 157 046,71      | 3,835595          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Active Value         | S дистрибутивни  | USD    | 409 654,05      | 4,648988          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Blend                | S дистрибутивни  | USD    | 36,93           | 3,080066          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Blend GBP            | I дистрибутивни  | GBP    | 2 628 302,43    | 3,216985          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Blend GBP            | S дистрибутивни  | GBP    | 656,69          | 3,199464          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Core                 | C дистрибутивни  | USD    | 907 396,05      | 0,424346          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Core                 | I дистрибутивни  | USD    | 1 277 988,43    | 0,555340          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Core                 | X дистрибутивни  | USD    | 1 138 867,08    | 0,249725          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets     | I дистрибутивни  | USD    | 653 335,33      | 0,765345          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets EUR | I дистрибутивни  | EUR    | 48,63           | 3,650900          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets EUR | IZ дистрибутивни | EUR    | 584 476,59      | 2,629037          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets GBP | Z Дистрибутивни  | GBP    | 6 062,77        | 2,996283          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Quality              | C дистрибутивни  | USD    | 121 079,97      | 2,576443          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Quality              | S дистрибутивни  | USD    | 281 248,74      | 2,829631          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Quality GBP          | I дистрибутивни  | GBP    | 424 079,13      | 6,850451          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Quality GBP          | S дистрибутивни  | GBP    | 24,82           | 3,409340          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Value Plus           | A Дистрибутивни  | USD    | 225,53          | 1,104240          |
|               |                     |                 | Schroder ISF QEP Global Value Plus GBP       | C дистрибутивни  | GBP    | 38,65           | 3,737911          |
|               |                     |                 | Schroder ISF RMB Fixed Income USD            | C дистрибутивни  | USD    | 49,34           | 3,085678          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                  | J дистрибутивни  | USD    | 305,13          | 0,379108          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                  | A Дистрибутивни  | USD    | 77 119,23       | 0,234318          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                  | C дистрибутивни  | USD    | 37 679,88       | 0,722417          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond                  | S дистрибутивни  | USD    | 9,83            | 0,729769          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged       | A Дистрибутивни  | EUR    | 682 125,21      | 0,831813          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged       | A1 Дистрибутивни | EUR    | 196 288,30      | 0,802899          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged       | B Дистрибутивни  | EUR    | 580 648,11      | 0,798762          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond GBP Hedged       | A Дистрибутивни  | GBP    | 33 871,60       | 0,706114          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Bond GBP Hedged       | I дистрибутивни  | GBP    | 609 649,33      | 0,689311          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit                | C дистрибутивни  | GBP    | 7 274 874,41    | 2,424503          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit                | S дистрибутивни  | GBP    | 762 942,66      | 2,450239          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR            | C дистрибутивни  | EUR    | 3 565,40        | 2,787232          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged     | A Дистрибутивни  | EUR    | 9 146,79        | 0,740860          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged     | B Дистрибутивни  | EUR    | 10 495,77       | 0,734785          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit EUR Hedged     | C дистрибутивни  | EUR    | 2 479 206,36    | 2,381126          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged     | C дистрибутивни  | USD    | 2 504 274,01    | 2,368330          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Strategic Credit USD Hedged     | S дистрибутивни  | USD    | 231 837,44      | 2,289109          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Swiss Equity                    | A Дистрибутивни  | CHF    | 168 866,87      | 0,424538          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Swiss Equity                    | B Дистрибутивни  | CHF    | 3 712,40        | 0,387867          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Swiss Equity                    | C дистрибутивни  | CHF    | 20 741,80       | 0,472513          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Swiss Equity                    | Z Дистрибутивни  | CHF    | 0,00            | 0,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Taiwanese Equity                | A Дистрибутивни  | USD    | 622 833,49      | 0,413600          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Taiwanese Equity                | B Дистрибутивни  | USD    | 1 298,67        | 0,406460          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Taiwanese Equity                | Z Дистрибутивни  | USD    | 0,00            | 0,000000          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity                       | A Дистрибутивни  | GBP    | 319 253,01      | 0,115507          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity                       | B Дистрибутивни  | GBP    | 10 676,51       | 0,110262          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity                       | C дистрибутивни  | GBP    | 888 816,94      | 0,127922          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity                       | S дистрибутивни  | GBP    | 210 177,05      | 0,173438          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity                       | Z Дистрибутивни  | GBP    | 23 259,62       | 0,131232          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Equity USD                   | A Дистрибутивни  | USD    | 67 738,78       | 0,176169          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities                | A Дистрибутивни  | GBP    | 309 653,42      | 1,190162          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities                | C дистрибутивни  | GBP    | 930 020,68      | 1,208711          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities                | S дистрибутивни  | GBP    | 13 905,91       | 1,216590          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities EUR            | A Дистрибутивни  | EUR    | 374 913,12      | 1,368076          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities EUR            | C дистрибутивни  | EUR    | 15 030,31       | 1,281350          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities USD            | A Дистрибутивни  | USD    | 23 873,29       | 1,077218          |
|               |                     |                 | Schroder ISF UK Opportunities USD            | C дистрибутивни  | USD    | 41 217,75       | 1,093134          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | A Дистрибутивни  | USD    | 573 744,31      | 0,087284          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | A1 Дистрибутивни | USD    | 9 104,18        | 0,147572          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | S дистрибутивни  | USD    | 28 562,39       | 0,101357          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | Z Дистрибутивни  | USD    | 10,12           | 0,085006          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | B Дистрибутивни  | USD    | 1 296 613,42    | 0,384963          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond                  | C дистрибутивни  | USD    | 548 004,17      | 0,398171          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged       | A Дистрибутивни  | EUR    | 40 401,04       | 0,952233          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Дивиденди (продълж.)

| Дата на запис | Екс-дивидентна дата | Дата на плащане | Фонд  | Клас акции       | Валута | Брутен дивидент | Дивидент на акция |
|---------------|---------------------|-----------------|---|------------------|--------|-----------------|-------------------|
| 16-XII-2015   | 17-XII-2015         | 06-I-2016       | (продълж.)  |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | A1 Дистрибутивни | EUR    | 4 167,33        | 0,930298          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | B Дистрибутивни  | EUR    | 28 850,12       | 0,912017          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | Z Дистрибутивни  | EUR    | 580 343,48      | 1,032740          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hedged            | C дистрибутивни  | EUR    | 1 612 320,53    | 4,465037          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged            | A Дистрибутивни  | GBP    | 3 195,56        | 0,842277          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Dollar Bond GBP Hedged            | Z Дистрибутивни  | GBP    | 104,01          | 0,700781          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Large Cap                         | A Дистрибутивни  | USD    | 42 802,62       | 1,324629          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Large Cap                         | C дистрибутивни  | USD    | 31 009,09       | 1,482092          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Large Cap                         | S дистрибутивни  | USD    | 30 558,44       | 1,558497          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Large Cap GBP                     | A Дистрибутивни  | GBP    | 605,98          | 0,855577          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity            | A Дистрибутивни  | USD    | 55 444,17       | 1,795771          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity            | C дистрибутивни  | USD    | 164 354,53      | 1,951671          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity            | S дистрибутивни  | USD    | 6 587,77        | 1,977507          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity EUR Hedged | I дистрибутивни  | EUR    | 1 041 405,99    | 1,589021          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Smaller Companies                 | A Дистрибутивни  | USD    | 129 734,39      | 0,964725          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Smaller Companies                 | B Дистрибутивни  | USD    | 19 528,14       | 0,841628          |
|               |                     |                 | Schroder ISF US Smaller Companies                 | C дистрибутивни  | USD    | 15 226,33       | 1,046775          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Wealth Preservation *                | A Дистрибутивни  | EUR    | 761,84          | 0,115225          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Wealth Preservation *                | A1 Дистрибутивни | EUR    | 2 474,89        | 0,115109          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Wealth Preservation *                | B Дистрибутивни  | EUR    | 1,94            | 0,113516          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Wealth Preservation USD *            | A1 Дистрибутивни | USD    | 5 972,58        | 0,125802          |
| 18-XII-2015   | 21-XII-2015         | 06-I-2016       |   |                  |        |                 |                   |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                  | A Дистрибутивни  | EUR    | 38 723,86       | 0,593550          |
|               |                     |                 | Schroder ISF Global Conservative                  | A1 Дистрибутивни | EUR    | 31 372,96       | 0,497478          |

## Фючърсни договори

Фючърсните договори бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г. Контрагентът за всички неприключени фючърсни договори бе UBS. Нереализираното поскъпване/(обезценяване) е показано в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване) по фючърсни договори“. На 31 декември 2015 г. следните фондове притежаваха отворени фючърсни договори:

| Дата на падеж                                     | Количество | Договор                        | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|------------|--------------------------------|--------|----------------------|--------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>            |            |                                |        |                      |              |   |
| I 2016  | 711        | Hang Seng Index Future         | HKD    | ( 780 777 549 )      | 21 910,00    | 242 192                                 |
| I 2016  | 2 403      | H-SHARES Index Future          | HKD    | ( 1 164 038 776 )    | 9 705,00     | ( 260 246 )                             |
|   |            |                                |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 18 054 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF European Total Return</b>         |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 2          | S&P 500 Index Future           | USD    | ( 1 031 375 )        | 2 047,60     | 6 957                                   |
|   |            |                                |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>6 957</b>                            |
| <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>        |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 364        | Topix Index Future             | JPY    | 5 578 485 000        | 1 547,50     | 54 415 000                              |
|   |            |                                |        |                      | <b>JPY</b>   | <b>54 415 000</b>                       |
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b> |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 95         | Russell 2000 Mini Index Future | USD    | 10 686 220           | 1 139,90     | 142 830                                 |
| III 2016  | 152        | S&P Mid 400 EMINI Future       | USD    | 21 022 770           | 1 403,60     | 311 950                                 |
|   |            |                                |        |                      | <b>USD</b>   | <b>454 780</b>                          |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>       |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 166        | Mini MSCI EAFE Index Future    | USD    | 14 063 272           | 1 714,20     | 164 588                                 |
|   |            |                                |        |                      | <b>USD</b>   | <b>164 588</b>                          |
| <b>Schroder ISF QEP Global Core</b>               |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 188        | S&P 500 EMINI Future           | USD    | 19 363 416           | 2 048,25     | ( 109 866 )                             |
|   |            |                                |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 109 866 )</b>                      |
| <b>Schroder ISF QEP Global ESG *</b>              |            |                                |        |                      |              |   |
| III 2016  | 85         | S&P 500 EMINI Future           | USD    | 8 682 534            | 2 048,25     | 22 528                                  |
|   |            |                                |        |                      | <b>USD</b>   | <b>22 528</b>                           |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж  | Количество | Договор                                 | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|------------|---|--------|----------------------|--------------|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>               |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 268        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | 27 548 837           | 2 048,25     | ( 102 287 )                              |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 102 287 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation</b> |            |   |        |                      |              |  |
| I 2016   | 2          | Hang Seng Index Future                  | HKD    | 2 189 400            | 21 910,00    | 206                                      |
| I 2016   | 22         | OMXS30 Index Future                     | SEK    | 3 099 573            | 1 450,75     | 10 906                                   |
| III 2016   | 18         | 10 Year Mini JGB Future                 | JPY    | 267 354 000          | 149,06       | 7 925                                    |
| III 2016   | 329        | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 41 600 412           | 126,89       | 107 652                                  |
| III 2016   | 68         | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | ( 8 598 261 )        | 126,89       | ( 22 250 )                               |
| III 2016   | 17         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | 2 349 235            | 141,17       | 36 491                                   |
| III 2016   | 91         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | ( 12 703 461 )       | 141,17       | ( 103 022 )                              |
| III 2016   | 299        | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 9 642 256            | 3 282,00     | 186 099                                  |
| III 2016   | 16         | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 2 109 440            | 130,67       | ( 20 382 )                               |
| III 2016   | 12         | Euro-Bund Future                        | EUR    | 1 924 800            | 157,92       | ( 32 402 )                               |
| III 2016   | 39         | Euro-Bund Future                        | EUR    | ( 6 254 040 )        | 157,92       | 103 608                                  |
| III 2016   | 4          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | 617 600              | 151,40       | ( 13 065 )                               |
| III 2016   | 4          | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | 240 558              | 6 198,00     | 10 911                                   |
| III 2016   | 8          | Japan 10 Year Bond Future               | JPY    | 1 189 920 000        | 149,04       | 19 938                                   |
| III 2016   | 142        | Long Gilt Future                        | GBP    | 16 630 330           | 116,77       | ( 72 601 )                               |
| III 2016   | 32         | Long Gilt Future                        | GBP    | ( 3 784 100 )        | 116,77       | 70 333                                   |
| III 2016   | 9          | Mini MSCI Emerging Markets Index Future | USD    | 353 025              | 791,00       | 2 925                                    |
| III 2016   | 370        | NASDAQ 100 E-Mini Future                | USD    | 34 263 976           | 4 630,25     | ( 126 )                                  |
| III 2016   | 184        | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 20 584 065           | 1 139,90     | 390 095                                  |
| III 2016   | 7          | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | 700 392              | 2 048,25     | 16 495                                   |
| III 2016   | 723        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 72 716 656 )       | 2 048,25     | ( 1 327 582 )                            |
| III 2016   | 5          | SPI 200 Future                          | AUD    | 612 375              | 5 257,00     | 32 734                                   |
| III 2016   | 4          | Swiss Market Index Future               | CHF    | 336 400              | 8 719,00     | 12 407                                   |
| III 2016   | 77         | Topix Index Future                      | JPY    | 1 222 914 000        | 1 547,50     | ( 263 377 )                              |
| III 2016   | 421        | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | 91 574 075           | 108,62       | ( 118 403 )                              |
| III 2016   | 585        | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 127 264 922 )      | 108,62       | 182 813                                  |
| III 2016   | 18         | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | 2 136 797            | 118,29       | ( 7 594 )                                |
| III 2016   | 683        | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 81 080 080 )       | 118,29       | 288 650                                  |
| III 2016   | 924        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | 116 683 271          | 125,89       | ( 360 333 )                              |
| III 2016   | 541        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 68 309 703 )       | 125,89       | 202 875                                  |
| III 2016   | 6          | US Long Bond Future (CBT)               | USD    | 924 161              | 153,69       | ( 2 036 )                                |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 660 110 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *</b>    |            |   |        |                      |              |  |
| I 2016   | 58         | SGX CNX Nifty Index Future              | USD    | 911 006              | 7 948,00     | 10 962                                   |
| II 2016  | 60         | Bovespa Index Future                    | BRL    | ( 2 781 060 )        | 43 865,00    | 37 657                                   |
| III 2016   | 3          | KOSPI 200 Index Future                  | KRW    | 360 525 000          | 240,65       | 383                                      |
| III 2016   | 27         | MEX BOLSA Index Future                  | MXN    | 11 445 300           | 43 180,00    | 12 293                                   |
| III 2016   | 22         | Mini MSCI Emerging Markets Index Future | USD    | ( 848 063 )          | 791,00       | ( 22 037 )                               |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>39 258</b>                            |
| <b>Schroder ISF Global Conservative</b>              |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 22         | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 2 781 790            | 126,89       | 6 612                                    |
| III 2016   | 13         | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | ( 418 730 )          | 3 282,00     | ( 7 930 )                                |
| III 2016   | 19         | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 2 504 960            | 130,67       | ( 22 230 )                               |
| III 2016   | 21         | Euro-Bund Future                        | EUR    | ( 3 361 830 )        | 157,92       | 45 510                                   |
| III 2016   | 4          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | ( 617 280 )          | 151,40       | 11 680                                   |
| III 2016   | 9          | Euro-Schatz Future                      | EUR    | ( 1 005 795 )        | 111,51       | 2 205                                    |
| III 2016   | 5          | Long Gilt Future                        | GBP    | ( 585 575 )          | 116,77       | 2 348                                    |
| III 2016   | 4          | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 447 129              | 1 139,90     | 8 111                                    |
| III 2016   | 29         | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 2 901 708 )        | 2 048,25     | ( 62 689 )                               |
| III 2016   | 9          | Short Term Euro-BTP Future              | EUR    | 1 020 060            | 113,14       | ( 1 800 )                                |
| III 2016   | 51         | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 6 051 099 )        | 118,29       | 16 860                                   |
| III 2016   | 40         | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 5 047 250 )        | 125,89       | 10 677                                   |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>9 354</b>                             |
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>        |            |   |        |                      |              |  |
| I 2016   | 21         | Mini-Hang Seng Index Future             | HKD    | 4 598 998            | 21 910,00    | 248                                      |
| I 2016   | 45         | OMXS30 Index Future                     | SEK    | 6 340 036            | 1 450,75     | 20 534                                   |
| III 2016   | 38         | 10 Year Mini JGB Future                 | JPY    | 564 414 000          | 149,06       | 15 317                                   |
| III 2016   | 120        | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 15 173 402           | 126,89       | 35 955                                   |
| III 2016   | 35         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | 4 836 661            | 140,81       | 60 465                                   |
| III 2016   | 854        | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 27 540 089           | 3 282,00     | 488 191                                  |
| III 2016   | 33         | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 4 350 720            | 130,67       | ( 38 610 )                               |
| III 2016   | 24         | Euro-Bund Future                        | EUR    | 3 849 600            | 157,92       | ( 59 520 )                               |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж  | Количество | Договор                                 | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|------------|---|--------|----------------------|--------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth (продълж.)</b> |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 8          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | 1 235 200            | 151,40       | ( 24 000 )                               |
| III 2016   | 101        | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | 6 119 627            | 6 210,00     | 206 940                                  |
| III 2016   | 181        | Long Gilt Future                        | GBP    | 21 197 815           | 116,66       | ( 111 774 )                              |
| III 2016   | 18         | Mini MSCI Emerging Markets Index Future | USD    | 706 050              | 793,00       | 7 003                                    |
| III 2016   | 73         | Mini Tokyo Price Index Future           | JPY    | 116 077 742          | 1 547,50     | ( 23 654 )                               |
| III 2016   | 483        | NASDAQ 100 E-Mini Future                | USD    | 44 526 087           | 4 649,00     | 350 855                                  |
| III 2016   | 229        | NIKKEI 225 (OSE) Future                 | JPY    | 4 513 361 000        | 19 030,00    | ( 1 182 527 )                            |
| III 2016   | 255        | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 28 471 767           | 1 143,10     | 620 030                                  |
| III 2016   | 15         | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | 1 500 840            | 2 055,25     | 37 166                                   |
| III 2016   | 197        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 19 711 602 )       | 2 055,25     | ( 487 587 )                              |
| III 2016   | 10         | SPI 200 Future                          | AUD    | 1 224 750            | 5 257,00     | 59 950                                   |
| III 2016   | 8          | Swiss Market Index Future               | CHF    | 672 800              | 8 746,00     | 24 847                                   |
| III 2016   | 24         | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 5 219 318 )        | 108,59       | 6 585                                    |
| III 2016   | 38         | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | 4 511 016            | 118,20       | ( 17 938 )                               |
| III 2016   | 35         | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 4 153 557 )        | 118,20       | 15 307                                   |
| III 2016   | 188        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | 23 740 114           | 125,70       | ( 98 803 )                               |
| III 2016   | 4          | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 505 374 )          | 125,70       | 2 345                                    |
| III 2016   | 13         | US Long Bond Future (CBT)               | USD    | 2 002 350            | 153,41       | ( 7 387 )                                |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>( 100 062 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Dynamic Balanced</b>              |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 388        | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 49 060 668           | 126,89       | 116 255                                  |
| III 2016   | 191        | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 6 159 434            | 3 282,00     | 109 186                                  |
| III 2016   | 133        | Euro-BTP Future                         | EUR    | 18 598 720           | 137,92       | ( 255 360 )                              |
| III 2016   | 91         | Euro-Bund Future                        | EUR    | ( 14 592 760 )       | 157,92       | 222 040                                  |
| III 2016   | 266        | Euro-Schatz Future                      | EUR    | ( 29 701 990 )       | 111,51       | 40 330                                   |
| III 2016   | 68         | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | ( 4 020 500 )        | 6 210,00     | ( 274 567 )                              |
| III 2016   | 94         | Long Gilt Future                        | GBP    | 11 008 810           | 116,66       | ( 58 049 )                               |
| III 2016   | 114        | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 12 728 867           | 1 143,10     | 276 904                                  |
| III 2016   | 564        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 56 433 215 )       | 2 055,25     | ( 1 395 935 )                            |
| III 2016   | 93         | Topix Index Future                      | JPY    | 1 477 026 000        | 1 547,50     | ( 287 861 )                              |
| III 2016   | 61         | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 13 274 172 )       | 108,59       | 24 432                                   |
| III 2016   | 463        | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 54 963 510 )       | 118,20       | 218 869                                  |
| III 2016   | 150        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | 18 941 580           | 125,70       | ( 78 832 )                               |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>( 1 342 588 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation</b>        |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 78         | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 9 893 995            | 126,89       | 2 639                                    |
| III 2016   | 143        | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 4 695 646            | 3 282,00     | ( 2 598 )                                |
| III 2016   | 197        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 19 711 602 )       | 2 048,25     | ( 463 661 )                              |
| III 2016   | 34         | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 4 301 000 )        | 125,89       | 20 719                                   |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 442 901 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>            |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 727        | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 23 827 267           | 3 282,00     | 35 791                                   |
| III 2016   | 368        | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | 21 586 635           | 6 198,00     | 1 810 951                                |
| III 2016   | 2 305      | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | ( 138 038 963 )      | 6 198,00     | ( 7 150 315 )                            |
| III 2016   | 1 937      | Mini MSCI Emerging Markets Index Future | USD    | ( 75 973 981 )       | 791,00       | ( 634 369 )                              |
| III 2016   | 425        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | 42 792 431           | 2 048,25     | 732 881                                  |
| III 2016   | 2 152      | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 215 425 606 )      | 2 048,25     | ( 4 966 094 )                            |
| III 2016   | 212        | S&P/TSX 60 Index Future                 | CAD    | ( 32 182 448 )       | 765,60       | ( 200 981 )                              |
| III 2016   | 595        | SPI 200 Future                          | AUD    | ( 72 872 625 )       | 5 257,00     | ( 3 895 367 )                            |
| III 2016   | 207        | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 24 564 289 )       | 118,29       | 78 453                                   |
| III 2016   | 817        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 103 215 049 )      | 125,89       | 362 408                                  |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>( 13 826 642 )</b>                    |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                            |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 47         | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | ( 1 513 400 )        | 3 281,00     | ( 3 779 862 )                            |
| III 2016   | 970        | EURO STOXX Banks Index Future           | EUR    | 6 146 405            | 128,50       | 11 317 832                               |
| III 2016   | 133        | Korea 3 Year Bond Future                | KRW    | 14 547 540 000       | 109,59       | 2 857 872                                |
| III 2016   | 91         | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 10 271 625           | 1 157,10     | 31 106 541                               |
| III 2016   | 215        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 21 898 825 )       | 2 067,50     | ( 39 403 910 )                           |
| III 2016   | 14         | Topix Index Future                      | JPY    | ( 222 628 000 )      | 1 547,50     | 5 978 000                                |
| III 2016   | 35         | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 4 425 859 )        | 125,55       | 3 824 488                                |
|  |            |   |        |                      | <b>JPY</b>   | <b>11 900 961</b>                        |
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b>                    |            |   |        |                      |              |  |
| I 2016   | 50         | Mini-Hang Seng Index Future             | HKD    | 10 949 996           | 21 910,00    | 646                                      |
| I 2016   | 6          | OMXS30 Index Future                     | SEK    | 845 338              | 1 450,75     | 2 974                                    |
| III 2016   | 5          | 10 Year Mini JGB Future                 | JPY    | 74 265 000           | 149,06       | 2 202                                    |
| III 2016   | 190        | AUST 3 Year Bond Long Future            | AUD    | ( 21 120 339 )       | 111,47       | ( 42 735 )                               |
| III 2016   | 119        | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 15 046 957           | 126,89       | 38 938                                   |
| III 2016   | 54         | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | ( 6 828 031 )        | 126,89       | ( 17 669 )                               |
| III 2016   | 70         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | 9 760 940            | 141,17       | 87 138                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж                                      | Количество | Договор                                 | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|------------|---|--------|----------------------|--------------|--|
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10 (продълж.)</b>   |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 71         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | ( 9 911 491 )        | 141,17       | ( 80 380 )                               |
| III 2016   | 13         | DAX Index Future                        | EUR    | ( 3 450 850 )        | 10 715,50    | ( 34 501 )                               |
| III 2016   | 67         | Euro STOXX 50 Future                    | EUR    | 2 160 639            | 3 282,00     | 41 701                                   |
| III 2016   | 88         | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 11 601 920           | 130,67       | ( 112 101 )                              |
| III 2016   | 3          | Euro-Bund Future                        | EUR    | 481 200              | 157,92       | ( 8 101 )                                |
| III 2016   | 81         | Euro-Bund Future                        | EUR    | ( 12 989 160 )       | 157,92       | 215 187                                  |
| III 2016   | 1          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | 154 400              | 151,40       | ( 3 266 )                                |
| III 2016   | 20         | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | ( 3 086 400 )        | 151,40       | 63 585                                   |
| III 2016   | 20         | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | 1 202 789            | 6 198,00     | 54 552                                   |
| III 2016   | 74         | FTSE 100 Index Future                   | GBP    | ( 4 450 267 )        | 6 198,00     | ( 201 919 )                              |
| III 2016   | 6          | Japan 10 Year Bond Future               | JPY    | 892 440 000          | 149,04       | 14 953                                   |
| III 2016   | 105        | Korea 10 Year Bond Future               | KRW    | 13 127 352 000       | 126,15       | 100 674                                  |
| III 2016   | 46         | Long Gilt Future                        | GBP    | 5 387 290            | 116,77       | ( 23 519 )                               |
| III 2016   | 25         | Long Gilt Future                        | GBP    | ( 2 956 328 )        | 116,77       | 54 948                                   |
| III 2016   | 14         | Mini MSCI Emerging Markets Index Future | USD    | 549 150              | 791,00       | 4 550                                    |
| III 2016   | 215        | Mini Tokyo Price Index Future           | JPY    | 341 872 804          | 1 547,50     | ( 76 098 )                               |
| III 2016   | 3          | NASDAQ 100 E-Mini Future                | USD    | 278 267              | 4 630,25     | ( 452 )                                  |
| III 2016   | 44         | Russell 2000 Mini Index Future          | USD    | 4 913 309            | 1 139,90     | 102 251                                  |
| III 2016   | 21         | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | 2 101 176            | 2 048,25     | 49 487                                   |
| III 2016   | 49         | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 4 902 886 )        | 2 048,25     | ( 115 327 )                              |
| III 2016   | 26         | SPI 200 Future                          | AUD    | 3 184 350            | 5 257,00     | 170 218                                  |
| III 2016   | 72         | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | 15 661 125           | 108,62       | ( 20 249 )                               |
| III 2016   | 5          | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | 593 555              | 118,29       | ( 2 109 )                                |
| III 2016   | 109        | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 12 939 574 )       | 118,29       | 46 066                                   |
| III 2016   | 184        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | 23 290 002           | 125,89       | ( 126 127 )                              |
| III 2016   | 12         | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 1 515 188 )        | 125,89       | 4 500                                    |
| III 2016   | 60         | US Ultra Bond Future (CBT)              | USD    | 9 500 900            | 158,16       | ( 11 525 )                               |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>178 492</b>                           |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Absolute Return</b>     |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 1 960      | Korea 3 Year Bond Future                | KRW    | 214 349 800 000      | 109,59       | 379 746                                  |
| III 2016   | 200        | Korea 10 Year Bond Future               | KRW    | ( 24 974 860 000 )   | 126,15       | ( 216 947 )                              |
| III 2016   | 664        | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 144 482 250 )      | 108,62       | 238 624                                  |
| III 2016   | 693        | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | 82 245 657           | 118,29       | ( 271 336 )                              |
| III 2016   | 30         | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 3 782 813 )        | 125,89       | 6 094                                    |
| III 2016   | 30         | US Long Bond Future (CBT)               | USD    | ( 4 612 500 )        | 153,69       | 1 875                                    |
|  |            |   |        |                      | <b>USD</b>   | <b>138 056</b>                           |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b> |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 107        | FTSE/MIB Index Future                   | EUR    | ( 11 109 175 )       | 21 442,00    | ( 362 295 )                              |
| III 2016   | 186        | S&P 500 EMINI Future                    | USD    | ( 18 605 730 )       | 2 035,50     | ( 298 647 )                              |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>( 660 942 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                      |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 1 386      | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 175 184 066          | 126,89       | 462 710                                  |
| III 2016   | 62         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | 8 716 988            | 141,17       | 23 523                                   |
| III 2016   | 62         | CAN 10 Year Bond Future                 | CAD    | ( 8 741 081 )        | 141,17       | ( 7 582 )                                |
| III 2016   | 695        | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 91 559 300           | 130,67       | ( 743 650 )                              |
| III 2016   | 269        | Euro-BTP Future                         | EUR    | 37 330 133           | 137,92       | ( 229 654 )                              |
| III 2016   | 605        | Euro-Bund Future                        | EUR    | 96 827 069           | 157,92       | ( 1 285 469 )                            |
| III 2016   | 429        | Euro-Bund Future                        | EUR    | ( 68 718 010 )       | 157,92       | 970 330                                  |
| III 2016   | 400        | Long Gilt Future                        | GBP    | 47 162 218           | 116,77       | ( 618 241 )                              |
| III 2016   | 1 029      | Long Gilt Future                        | GBP    | ( 120 870 385 )      | 116,77       | 971 908                                  |
| III 2016   | 54         | US 2 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 11 745 000 )       | 108,62       | 13 174                                   |
| III 2016   | 1 363      | US 5 Year Note Future (CBT)             | USD    | ( 161 653 977 )      | 118,29       | 391 249                                  |
| III 2016   | 824        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | 103 707 433          | 125,89       | 24 286                                   |
| III 2016   | 2 611      | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 330 167 110 )      | 125,89       | 1 347 093                                |
| III 2016   | 11         | US Long Bond Future (CBT)               | USD    | ( 1 689 273 )        | 153,69       | ( 1 184 )                                |
| III 2016   | 4          | US Ultra Bond Future (CBT)              | USD    | 633 032              | 158,16       | ( 374 )                                  |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>1 318 119</b>                         |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>           |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 485        | AUST 10 Year Bond Long Future           | AUD    | 61 301 784           | 126,89       | 161 915                                  |
| III 2016   | 87         | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 11 461 380           | 130,67       | ( 93 090 )                               |
| III 2016   | 14         | Euro-BTP Future                         | EUR    | 1 951 810            | 137,92       | ( 20 930 )                               |
| III 2016   | 201        | Euro-Bund Future                        | EUR    | 31 916 717           | 157,92       | ( 174 797 )                              |
| III 2016   | 3          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future           | EUR    | 463 440              | 151,40       | ( 9 240 )                                |
| III 2016   | 43         | Euro-OAT Future                         | EUR    | 6 553 630            | 150,05       | ( 101 480 )                              |
| III 2016   | 288        | Long Gilt Future                        | GBP    | ( 33 833 360 )       | 116,77       | 277 122                                  |
| III 2016   | 224        | US 10 Year Note Future (CBT)            | USD    | ( 28 337 577 )       | 125,89       | 126 818                                  |
|  |            |   |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>166 318</b>                           |
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>           |            |   |        |                      |              |  |
| III 2016   | 167        | Euro-BOBL Future                        | EUR    | 22 000 580           | 130,67       | ( 178 690 )                              |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж                                       | Количество | Договор                       | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|------------|-------------------------------|--------|----------------------|--------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b> (продълж.) |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 1 720      | Euro-Schatz Future            | EUR    | 192 081 379          | 111,51       | ( 284 179 )                              |
| III 2016  | 178        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 38 715 000 )       | 108,62       | 43 426                                   |
| III 2016  | 155        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 18 383 248 )       | 118,29       | 44 492                                   |
|   |            |                               |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>( 374 951 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                     |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 1 080      | AUST 10 Year Bond Long Future | AUD    | 136 507 064          | 126,89       | 392 563                                  |
| III 2016  | 322        | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 42 413 840 )       | 130,67       | 368 117                                  |
| III 2016  | 176        | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 28 192 004 )       | 157,92       | 433 426                                  |
| III 2016  | 64         | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | 9 886 720            | 151,40       | ( 214 620 )                              |
| III 2016  | 248        | Euro-OAT Future               | EUR    | 37 797 680           | 150,05       | ( 637 241 )                              |
| III 2016  | 53         | Euro-Schatz Future            | EUR    | 5 921 997            | 111,51       | ( 13 029 )                               |
| III 2016  | 93         | Japan 10 Year Bond Future     | JPY    | 13 830 030 000       | 149,04       | 254 953                                  |
| III 2016  | 168        | Korea 10 Year Bond Future     | KRW    | 21 005 040 000       | 126,15       | 159 993                                  |
| III 2016  | 183        | Long Gilt Future              | GBP    | 21 576 715           | 116,77       | ( 307 956 )                              |
| III 2016  | 14         | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 3 045 219            | 108,62       | ( 3 938 )                                |
| III 2016  | 155        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 33 708 895 )       | 108,62       | 37 567                                   |
| III 2016  | 1 725      | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | 204 600 188          | 118,29       | ( 551 555 )                              |
| III 2016  | 106        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 13 355 159           | 125,89       | ( 10 753 )                               |
| III 2016  | 481        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 60 911 096 )       | 125,89       | 357 706                                  |
| III 2016  | 574        | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | 88 636 574           | 153,69       | ( 419 949 )                              |
| III 2016  | 88         | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | ( 14 107 834 )       | 158,16       | 190 084                                  |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>35 368</b>                            |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>    |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 326        | AUST 10 Year Bond Long Future | AUD    | 41 204 910           | 126,89       | 108 834                                  |
| III 2016  | 28         | Euro-Bund Future              | EUR    | 4 488 163            | 157,92       | ( 66 404 )                               |
| III 2016  | 164        | Long Gilt Future              | GBP    | ( 19 266 605 )       | 116,77       | 158 331                                  |
| III 2016  | 102        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 22 186 594           | 108,62       | ( 26 348 )                               |
| III 2016  | 82         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 9 725 331 )        | 118,29       | 23 538                                   |
| III 2016  | 378        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 47 791 422 )       | 125,89       | 188 069                                  |
|   |            |                               |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>386 020</b>                           |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>           |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 863        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 187 783 406          | 108,62       | ( 2 403 661 )                            |
| III 2016  | 735        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 87 223 828 )       | 118,29       | 2 180 663                                |
| III 2016  | 441        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 55 765 828 )       | 125,89       | 1 922 547                                |
|   |            |                               |        |                      | <b>HKD</b>   | <b>1 699 549</b>                         |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>                  |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 331        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 72 014 125           | 108,62       | ( 109 547 )                              |
| III 2016  | 191        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | 22 647 412           | 118,29       | ( 54 201 )                               |
| III 2016  | 109        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 13 698 437           | 125,89       | 23 641                                   |
| III 2016  | 547        | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | 84 015 781           | 153,69       | 51 281                                   |
| III 2016  | 238        | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | ( 37 700 688 )       | 158,16       | 59 500                                   |
| XII 2016  | 3 863      | 90 DAY EURO\$ Future          | USD    | 954 538 512          | 98,77        | ( 667 237 )                              |
| XII 2017  | 3 863      | 90 DAY EURO\$ Future          | USD    | ( 949 305 209 )      | 98,23        | 697 272                                  |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>709</b>                               |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>       |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 444        | Korea 3 Year Bond Future      | KRW    | 48 560 280 000       | 109,59       | 83 058                                   |
| III 2016  | 188        | Korea 10 Year Bond Future     | KRW    | 23 481 200 000       | 126,15       | 199 821                                  |
| III 2016  | 30         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 3 559 688 )        | 118,29       | 11 016                                   |
| III 2016  | 3          | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 379 359              | 125,89       | ( 1 688 )                                |
| III 2016  | 11         | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 1 691 250 )        | 153,69       | 688                                      |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>292 895</b>                           |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond</b>  |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 36         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 4 272 188 )        | 118,29       | 13 781                                   |
| III 2016  | 15         | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 1 896 797            | 125,89       | ( 8 437 )                                |
| III 2016  | 6          | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 922 500 )          | 153,69       | 375                                      |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>5 719</b>                             |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>             |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 428        | Euro-BOBL Future              | EUR    | 56 389 000           | 130,67       | ( 462 240 )                              |
| III 2016  | 280        | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 36 877 000 )       | 130,67       | 289 400                                  |
| III 2016  | 393        | Euro-Bund Future              | EUR    | 62 270 850           | 157,92       | ( 208 290 )                              |
| III 2016  | 158        | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 25 287 420 )       | 157,92       | 336 060                                  |
| III 2016  | 216        | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | ( 33 356 370 )       | 151,40       | 653 970                                  |
| III 2016  | 88         | Euro-Schatz Future            | EUR    | ( 9 831 610 )        | 111,51       | 18 730                                   |
| III 2016  | 547        | Long Gilt Future              | GBP    | ( 64 212 330 )       | 116,77       | 461 607                                  |
| III 2016  | 156        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 18 501 844 )       | 118,29       | 44 775                                   |
| III 2016  | 312        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 39 399 449           | 125,89       | ( 111 660 )                              |
|   |            |                               |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>1 022 352</b>                         |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>          |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 1          | Euro-BOBL Future              | EUR    | 131 750              | 130,67       | ( 1 080 )                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж   | Количество | Договор                       | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|------------|-------------------------------|--------|----------------------|--------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction (продълж.)</b> |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 6          | Euro-Bund Future              | EUR    | 961 320              | 157,92       | ( 13 800 )                               |
| III 2016  | 11         | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | ( 1 698 730 )        | 151,40       | 33 330                                   |
| III 2016  | 60         | Long Gilt Future              | GBP    | ( 7 043 400 )        | 116,77       | 50 633                                   |
| III 2016  | 19         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 2 253 430 )        | 118,29       | 5 453                                    |
| III 2016  | 84         | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 10 607 544           | 125,89       | ( 30 062 )                               |
| III 2016  | 6          | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 921 422 )          | 153,69       | ( 646 )                                  |
|   |            |                               |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>43 828</b>                            |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>             |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 130        | AUST 10 Year Bond Long Future | AUD    | 16 441 075           | 126,89       | 40 180                                   |
| III 2016  | 333        | CAN 10 Year Bond Future       | CAD    | 46 027 260           | 141,17       | 707 668                                  |
| III 2016  | 221        | Euro-BOBL Future              | EUR    | 29 111 020           | 130,67       | ( 253 631 )                              |
| III 2016  | 58         | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 7 606 120 )        | 130,67       | 29 680                                   |
| III 2016  | 353        | Euro-Bund Future              | EUR    | 56 582 918           | 157,92       | ( 911 481 )                              |
| III 2016  | 235        | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 37 642 789 )       | 157,92       | 578 784                                  |
| III 2016  | 49         | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | 7 568 064            | 151,40       | ( 162 733 )                              |
| III 2016  | 175        | Long Gilt Future              | GBP    | 20 559 875           | 116,77       | ( 185 429 )                              |
| III 2016  | 79         | Long Gilt Future              | GBP    | ( 9 289 560 )        | 116,77       | 95 927                                   |
| III 2016  | 1 030      | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 224 086 685          | 108,62       | ( 335 278 )                              |
| III 2016  | 626        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | 74 201 308           | 118,29       | ( 152 355 )                              |
| III 2016  | 903        | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 107 142 585 )      | 118,29       | 327 561                                  |
| III 2016  | 209        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 26 424 834           | 125,89       | ( 113 693 )                              |
| III 2016  | 3 359      | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 424 274 872 )      | 125,89       | 1 408 263                                |
| III 2016  | 709        | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | 109 133 125          | 153,69       | ( 168 688 )                              |
| III 2016  | 9          | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 1 384 510 )        | 153,69       | 1 322                                    |
| III 2016  | 1          | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | 158 348              | 158,16       | ( 192 )                                  |
| III 2016  | 598        | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | ( 94 726 938 )       | 158,16       | 149 500                                  |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>1 055 405</b>                         |
| <b>Schroder ISF Global Credit Duration Hedged</b>     |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 2          | Euro-BOBL Future              | EUR    | 263 480              | 130,67       | ( 2 140 )                                |
| III 2016  | 49         | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 6 451 100 )        | 130,67       | 48 270                                   |
| III 2016  | 1          | Euro-Bund Future              | EUR    | 157 850              | 157,92       | 70                                       |
| III 2016  | 1          | Long Gilt Future              | GBP    | 117 510              | 116,77       | ( 1 007 )                                |
| III 2016  | 10         | Long Gilt Future              | GBP    | ( 1 174 225 )        | 116,77       | 8 881                                    |
| III 2016  | 3          | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | 652 000              | 108,62       | ( 273 )                                  |
| III 2016  | 6          | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 1 304 087 )        | 108,62       | 625                                      |
| III 2016  | 36         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | 4 267 781            | 118,29       | ( 8 611 )                                |
| III 2016  | 85         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 10 086 787 )       | 118,29       | 29 590                                   |
| III 2016  | 27         | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 3 401 786            | 125,89       | ( 2 516 )                                |
| III 2016  | 161        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 20 337 974 )       | 125,89       | 63 910                                   |
| III 2016  | 52         | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | 7 989 313            | 153,69       | 2 239                                    |
| III 2016  | 13         | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 1 999 847 )        | 153,69       | 1 754                                    |
| III 2016  | 5          | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | 790 737              | 158,16       | 41                                       |
| III 2016  | 66         | US Ultra Bond Future (CBT)    | USD    | ( 10 454 813 )       | 158,16       | 15 155                                   |
|   |            |                               |        |                      | <b>EUR</b>   | <b>155 988</b>                           |
| <b>Schroder ISF Global High Income Bond</b>           |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 9          | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 1 136 841 )        | 125,89       | 3 825                                    |
| III 2016  | 2          | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 307 669 )          | 153,69       | 294                                      |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>4 119</b>                             |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                 |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 7          | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 1 121 273 )        | 157,92       | 17 239                                   |
| III 2016  | 86         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 10 204 675 )       | 118,29       | 31 815                                   |
| III 2016  | 863        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 109 068 611 )      | 125,89       | 425 002                                  |
| III 2016  | 46         | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 7 076 382 )        | 153,69       | 6 757                                    |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>480 813</b>                           |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>         |            |                               |        |                      |              |  |
| III 2016  | 56         | AUST 10 Year Bond Long Future | AUD    | 7 078 144            | 126,89       | 20 355                                   |
| III 2016  | 12         | Euro-BTP Future               | EUR    | 1 673 080            | 137,92       | ( 19 642 )                               |
| III 2016  | 17         | Euro-Bund Future              | EUR    | 2 724 956            | 157,92       | ( 43 896 )                               |
| III 2016  | 17         | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 2 723 091 )        | 157,92       | 41 865                                   |
| III 2016  | 2          | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | 310 200              | 151,40       | ( 8 057 )                                |
| III 2016  | 2          | Japan 10 Year Bond Future     | JPY    | 297 420 000          | 149,04       | 5 483                                    |
| III 2016  | 38         | Long Gilt Future              | GBP    | 4 472 690            | 116,77       | ( 52 506 )                               |
| III 2016  | 41         | Long Gilt Future              | GBP    | ( 4 815 990 )        | 116,77       | 42 117                                   |
| III 2016  | 2          | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 435 000 )          | 108,62       | 531                                      |
| III 2016  | 40         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 4 744 189 )        | 118,29       | 12 626                                   |
| III 2016  | 30         | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | 3 775 542            | 125,89       | 1 177                                    |
| III 2016  | 214        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 27 057 867 )       | 125,89       | 117 274                                  |
| III 2016  | 4          | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | 625 875              | 153,69       | ( 11 125 )                               |
|   |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>106 202</b>                           |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Фючърсни договори (продълж.)

| Дата на падеж                        | Количество | Договор                       | Валута | (Къса)/Дълга позиция | Пазарна цена | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--------------------------------------|------------|-------------------------------|--------|----------------------|--------------|---|
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>   |            |                               |        |                      |              |   |
| III 2016                             | 609        | AUST 10 Year Bond Long Future | AUD    | 76 974 817           | 126,89       | 221 362                                 |
| III 2016                             | 167        | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 21 997 240 )       | 130,67       | 190 918                                 |
| III 2016                             | 485        | Euro-Bund Future              | EUR    | ( 77 688 193 )       | 157,92       | 1 194 385                               |
| III 2016                             | 156        | Euro-BUXL 30 Year Bond Future | EUR    | 24 098 880           | 151,40       | ( 523 137 )                             |
| III 2016                             | 1 503      | Long Gilt Future              | GBP    | 176 640 572          | 116,77       | ( 1 682 402 )                           |
| III 2016                             | 287        | Long Gilt Future              | GBP    | ( 33 712 155 )       | 116,77       | 295 153                                 |
| III 2016                             | 226        | US 2 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 49 148 000 )       | 108,62       | 53 031                                  |
| III 2016                             | 1 223      | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 145 111 307 )      | 118,29       | 443 783                                 |
| III 2016                             | 982        | US 10 Year Note Future (CBT)  | USD    | ( 124 269 344 )      | 125,89       | 644 750                                 |
| III 2016                             | 115        | US Long Bond Future (CBT)     | USD    | ( 17 660 586 )       | 153,69       | ( 13 477 )                              |
|                                      |            |                               |        |                      | <b>USD</b>   | <b>824 366</b>                          |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b> |            |                               |        |                      |              |   |
| III 2016                             | 15         | Euro-BOBL Future              | EUR    | ( 1 975 800 )        | 130,67       | 11 571                                  |
| III 2016                             | 123        | Long Gilt Future              | GBP    | ( 14 448 060 )       | 116,77       | 85 350                                  |
| III 2016                             | 26         | US 5 Year Note Future (CBT)   | USD    | ( 3 083 823 )        | 118,29       | 5 606                                   |
|                                      |            |                               |        |                      | <b>GBP</b>   | <b>102 527</b>                          |

## Реинвестиране на парично обезпечение

С цел намаляване на риска от контрагента фондове със сделки за валутно хеджиране, свързани с хеджирани класове акции, ще плащат или получават парично обезщетение на дневна база от контрагента, като по този начин се намалява експозицията им за продължителността на форуърдния договор.

Инвестиционните мениджъри могат да реинвестират паричното обезпечение, което получават от своя контрагент във връзка с валутно хеджиране.

Вземанията или задълженията за обезпечение на датата на падежа на форуърдните договори са показани в Отчета за нетните активи като вземания/задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута. Вземанията или задълженията за обезпечение чрез кол опция са показани в Отчета за нетните активи като нетни вземания/задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута.

## Форуърдни валутни договори

Неприключените форуърдни валутни договори бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г. чрез позоваване на форуърдния обменен курс, приложим на падежа на договорите. Нереализираното поскъпване/(обезценяване) е показано в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване) по форуърдни валутни договори“. На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха неприключени форуърдни валутни договори:

| Купена валута                           | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|------------------|---------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> |                  |               |   |
| Хеджиране на клас акции                 |                  |               |   |
| PLN                                     | 54 293 200       | USD           | 135 635                                 |
| USD                                     | 179 405          | PLN           | 1 250                                   |
|   |                  |               | <b>USD</b>                              |
|   |                  |               | <b>136 885</b>                          |
| <b>Schroder ISF EURO Equity</b>         |                  |               |   |
| Хеджиране на клас акции                 |                  |               |   |
| CHF                                     | 21 319 100       | EUR           | ( 65 195 )                              |
| CNH                                     | 155 528 800      | EUR           | 32 070                                  |
| EUR                                     | 1 209 452        | CHF           | 4 239                                   |
| EUR                                     | 602 888          | CNH           | ( 21 )                                  |
| EUR                                     | 26 725           | GBP           | 61                                      |
| EUR                                     | 1 603 443        | PLN           | ( 1 735 )                               |
| EUR                                     | 195              | SGD           | 0                                       |
| EUR                                     | 8 114 074        | USD           | 32 714                                  |
| GBP                                     | 789 400          | EUR           | ( 10 048 )                              |
| PLN                                     | 165 394 124      | EUR           | ( 170 260 )                             |
| PLN                                     | 163 169 000      | EUR           | 504 222                                 |
| PLN                                     | 27 135 100       | EUR           | 7 011                                   |
| SGD                                     | 15 000           | EUR           | 3                                       |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                         | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |             |                   |
|---------------------------------------|------------------|---------------|--|-------------|-------------------|
| Schroder ISF EURO Equity (продълж.)   |                  |               |  |             |                   |
| USD                                   | 206 596 400      | EUR           | 189 790 301                              | 28-I-2016   | ( 149 363 )       |
| USD                                   | 185 608 300      | EUR           | 173 014 967                              | 26-II-2016  | ( 2 765 638 )     |
| USD                                   | 163 112 700      | EUR           | 149 014 391                              | 31-III-2016 | 463 026           |
|                                       |                  |               |  | EUR         | ( 2 118 914 )     |
| Schroder ISF Global Equity            |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| AUD                                   | 721 900          | USD           | 519 326                                  | 07-I-2016   | 8 684             |
| AUD                                   | 26 500           | USD           | 19 156                                   | 14-I-2016   | 220               |
| PLN                                   | 36 000           | USD           | 9 081                                    | 28-I-2016   | 97                |
| USD                                   | 5 386            | AUD           | 7 500                                    | 07-I-2016   | ( 100 )           |
| USD                                   | 103              | PLN           | 400                                      | 28-I-2016   | 1                 |
|                                       |                  |               |  | USD         | 8 902             |
| Schroder ISF Japanese Equity          |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| EUR                                   | 262 959 464      | JPY           | 34 444 055 580                           | 07-I-2016   | 224 910 754       |
| EUR                                   | 277 111 761      | JPY           | 36 121 960 054                           | 14-I-2016   | 414 311 237       |
| EUR                                   | 264 039 676      | JPY           | 35 239 677 177                           | 21-I-2016   | ( 424 667 940 )   |
| EUR                                   | 260 814 434      | JPY           | 34 715 417 819                           | 28-I-2016   | ( 323 460 609 )   |
| JPY                                   | 4 129 389 275    | EUR           | 31 395 300                               | 07-I-2016   | ( 9 813 712 )     |
| JPY                                   | 2 463 618 247    | USD           | 20 321 900                               | 28-I-2016   | 14 340 198        |
| USD                                   | 400 628 700      | JPY           | 49 203 392 497                           | 28-I-2016   | ( 917 991 987 )   |
| USD                                   | 328 695 500      | JPY           | 39 952 905 938                           | 26-II-2016  | ( 355 985 698 )   |
|                                       |                  |               |  | JPY         | ( 1 378 357 757 ) |
| Schroder ISF Swiss Equity             |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| CHF                                   | 40 339           | EUR           | 37 300                                   | 28-I-2016   | ( 15 )            |
| EUR                                   | 2 932 200        | CHF           | 3 171 939                                | 28-I-2016   | 322               |
| GBP                                   | 44 300           | CHF           | 65 757                                   | 28-I-2016   | ( 868 )           |
| USD                                   | 721 300          | CHF           | 712 816                                  | 28-I-2016   | 431               |
|                                       |                  |               |  | CHF         | ( 130 )           |
| Schroder ISF UK Equity                |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| CHF                                   | 552 600          | GBP           | 372 233                                  | 28-I-2016   | 2 419             |
| EUR                                   | 254 700          | GBP           | 185 421                                  | 28-I-2016   | 1 801             |
| USD                                   | 743 700          | GBP           | 495 495                                  | 28-I-2016   | 6 311             |
|                                       |                  |               |  | GBP         | 10 531            |
| Schroder ISF US Large Cap             |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| EUR                                   | 5 615 200        | USD           | 6 192 551                                | 07-I-2016   | ( 78 527 )        |
| EUR                                   | 5 373 900        | USD           | 5 959 139                                | 14-I-2016   | ( 106 822 )       |
| EUR                                   | 13 242 000       | USD           | 14 965 128                               | 21-I-2016   | ( 541 714 )       |
| EUR                                   | 25 814 474       | USD           | 28 352 223                               | 04-II-2016  | ( 224 787 )       |
| EUR                                   | 4 838 800        | USD           | 5 484 900                                | 10-II-2016  | ( 211 735 )       |
| EUR                                   | 6 157 700        | USD           | 6 903 803                                | 18-II-2016  | ( 191 966 )       |
| EUR                                   | 8 579 400        | USD           | 9 645 305                                | 26-II-2016  | ( 291 917 )       |
| EUR                                   | 4 151 300        | USD           | 4 707 057                                | 03-III-2016 | ( 180 552 )       |
| EUR                                   | 31 324 200       | USD           | 35 507 026                               | 10-III-2016 | ( 1 345 208 )     |
| EUR                                   | 15 324           | USD           | 16 986                                   | 17-III-2016 | ( 270 )           |
| EUR                                   | 42 953 310       | USD           | 47 619 500                               | 24-III-2016 | ( 757 034 )       |
| EUR                                   | 27 536 906       | USD           | 29 767 738                               | 31-III-2016 | 281 078           |
| EUR                                   | 6 249 600        | USD           | 6 701 319                                | 07-IV-2016  | 119 802           |
| EUR                                   | 2 265 900        | USD           | 2 418 973                                | 14-IV-2016  | 54 719            |
| EUR                                   | 3 566 800        | USD           | 3 882 019                                | 21-IV-2016  | 12 778            |
| EUR                                   | 2 259 300        | USD           | 2 477 293                                | 28-IV-2016  | ( 9 656 )         |
| EUR                                   | 8 712 100        | USD           | 9 583 693                                | 06-V-2016   | ( 65 687 )        |
| USD                                   | 3 193 657        | EUR           | 3 004 400                                | 07-I-2016   | ( 77 637 )        |
| USD                                   | 5 714 190        | EUR           | 5 373 900                                | 14-I-2016   | ( 138 127 )       |
| USD                                   | 14 423 187       | EUR           | 13 242 000                               | 21-I-2016   | ( 227 )           |
| USD                                   | 6 165 577        | EUR           | 5 614 234                                | 04-II-2016  | 48 311            |
|                                       |                  |               |  | USD         | ( 3 705 178 )     |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции               |                  |               |  |             |                   |
| AUD                                   | 16 062 400       | USD           | 11 539 162                               | 07-I-2016   | 209 153           |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                    | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |               |               |
|--|------------------|---------------|--|---------------|---------------|
| Schröder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.) |                  |               |  |               |               |
| AUD  | 427 300          | USD           | 309 881                                  | 14-I-2016     | 2 544         |
| CNH  | 58 200           | USD           | 8 847                                    | 28-I-2016     | ( 21 )        |
| CNH  | 700              | USD           | 106                                      | 31-III-2016   | ( 1 )         |
| EUR  | 1 257 300        | USD           | 1 385 097                                | 07-I-2016     | ( 16 105 )    |
| EUR  | 2 051 100        | USD           | 2 298 738                                | 04-II-2016    | ( 63 861 )    |
| EUR  | 12 002 900       | USD           | 13 604 123                               | 10-II-2016    | ( 523 756 )   |
| EUR  | 14 583 100       | USD           | 16 247 535                               | 18-II-2016    | ( 352 088 )   |
| EUR  | 4 500 900        | USD           | 5 060 092                                | 26-II-2016    | ( 153 144 )   |
| EUR  | 1 524 500        | USD           | 1 726 341                                | 03-III-2016   | ( 64 052 )    |
| EUR  | 4 596 700        | USD           | 5 241 217                                | 10-III-2016   | ( 228 108 )   |
| EUR  | 4 675 000        | USD           | 4 989 730                                | 07-IV-2016    | 112 794       |
| EUR  | 289 300          | USD           | 314 867                                  | 21-IV-2016    | 1 036         |
| SGD  | 362 700          | USD           | 259 529                                  | 07-I-2016     | ( 3 412 )     |
| SGD  | 4 041 900        | USD           | 2 820 069                                | 14-I-2016     | 33 399        |
| SGD  | 6 343 800        | USD           | 4 447 335                                | 21-I-2016     | 30 093        |
| SGD  | 1 986 900        | USD           | 1 414 483                                | 28-I-2016     | ( 12 487 )    |
| SGD  | 2 000 600        | USD           | 1 435 855                                | 04-II-2016    | ( 24 545 )    |
| SGD  | 1 985 500        | USD           | 1 420 926                                | 10-II-2016    | ( 20 577 )    |
| SGD  | 4 128 500        | USD           | 2 943 573                                | 18-II-2016    | ( 32 647 )    |
| SGD  | 3 459 200        | USD           | 2 430 364                                | 26-II-2016    | 7 935         |
| SGD  | 2 698 800        | USD           | 1 895 170                                | 03-III-2016   | 6 723         |
| SGD  | 1 846 700        | USD           | 1 305 043                                | 10-III-2016   | ( 3 935 )     |
| SGD  | 455 900          | USD           | 322 832                                  | 17-III-2016   | ( 1 693 )     |
| SGD  | 2 873 300        | USD           | 2 029 577                                | 24-III-2016   | ( 6 037 )     |
| SGD  | 418 900          | USD           | 296 637                                  | 31-III-2016   | ( 1 687 )     |
| USD  | 830 345          | EUR           | 757 200                                  | 07-I-2016     | 5 879         |
| USD  | 693 074          | EUR           | 628 300                                  | 04-II-2016    | 8 479         |
| USD  | 257 481          | SGD           | 362 700                                  | 07-I-2016     | 1 365         |
| USD  | 147 269          | SGD           | 207 500                                  | 14-I-2016     | 780           |
|  |                  |               | USD                                      | ( 1 087 976 ) |               |
| Schröder ISF Asian Equity Yield                  |                  |               |  |               |               |
| Хеджиране на клас акции                          |                  |               |  |               |               |
| EUR  | 152 600          | USD           | 168 903                                  | 07-I-2016     | ( 2 747 )     |
| EUR  | 300              | USD           | 325                                      | 21-I-2016     | 2             |
| EUR  | 9 249 700        | USD           | 10 372 898                               | 18-II-2016    | ( 290 808 )   |
| EUR  | 413 900          | USD           | 465 323                                  | 26-II-2016    | ( 14 083 )    |
| EUR  | 372 800          | USD           | 422 172                                  | 03-III-2016   | ( 15 678 )    |
| EUR  | 135 000          | USD           | 153 916                                  | 17-III-2016   | ( 6 658 )     |
| USD  | 164 991          | EUR           | 152 400                                  | 07-I-2016     | ( 948 )       |
| USD  | 9 849 503        | EUR           | 9 249 700                                | 18-II-2016    | ( 232 586 )   |
| USD  | 440 725          | EUR           | 413 900                                  | 26-II-2016    | ( 10 515 )    |
| USD  | 397 029          | EUR           | 372 800                                  | 03-III-2016   | ( 9 466 )     |
| USD  | 122 024          | EUR           | 114 500                                  | 17-III-2016   | ( 2 872 )     |
|  |                  |               | USD                                      | ( 586 359 )   |               |
| Schröder ISF Asian Total Return                  |                  |               |  |               |               |
| Хеджиране на клас акции                          |                  |               |  |               |               |
| EUR  | 1 246 900        | USD           | 1 326 108                                | 14-I-2016     | 31 799        |
| EUR  | 1 670 600        | USD           | 1 809 522                                | 21-I-2016     | 10 124        |
| EUR  | 2 459 900        | USD           | 2 755 705                                | 04-II-2016    | ( 75 400 )    |
| EUR  | 17 751 000       | USD           | 19 796 644                               | 18-II-2016    | ( 448 214 )   |
| EUR  | 25 318 100       | USD           | 28 463 621                               | 26-II-2016    | ( 861 456 )   |
| EUR  | 7 116 400        | USD           | 8 006 160                                | 03-III-2016   | ( 246 562 )   |
| EUR  | 22 003 200       | USD           | 25 082 924                               | 10-III-2016   | ( 1 086 483 ) |
| EUR  | 38 940 500       | USD           | 43 694 695                               | 17-III-2016   | ( 1 218 435 ) |
| EUR  | 7 313 600        | USD           | 8 057 525                                | 24-III-2016   | ( 78 318 )    |
| PLN  | 1 801 200        | USD           | 454 095                                  | 28-I-2016     | 5 112         |
| USD  | 1 359 410        | EUR           | 1 246 900                                | 14-I-2016     | 1 504         |
| USD  | 2 641 269        | EUR           | 2 459 900                                | 04-II-2016    | ( 39 037 )    |
| USD  | 8 737 951        | EUR           | 8 049 000                                | 18-II-2016    | ( 35 387 )    |
|  |                  |               |  | ( 4 040 753 ) |               |
| Portfolio Hedging                                |                  |               |  |               |               |
| USD  | 210 531 075      | AUD           | 292 100 000                              | 23-III-2016   | ( 2 313 989 ) |
|  |                  |               |  | ( 2 313 989 ) |               |
|  |                  |               |  | ( 6 354 742 ) |               |
|  |                  |               | USD                                      |               |               |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                            | Продадена валута |     | Дата на падеж |             | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------|-----|---------------|-------------|--|
| Schroder ISF China Opportunities         |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| SGD                                      | 2 393 600        | USD | 1 678 924     | 07-I-2016   | 11 289   |
| SGD                                      | 3 412 900        | USD | 2 394 717     | 14-I-2016   | 14 694   |
| SGD                                      | 1 478 000        | USD | 1 055 129     | 21-I-2016   | ( 11 963 )                                     |
| SGD                                      | 1 310 000        | USD | 934 564       | 28-I-2016   | ( 10 202 )                                     |
| SGD                                      | 155 300          | USD | 112 526       | 04-II-2016  | ( 2 971 )                                      |
| SGD                                      | 1 843 300        | USD | 1 307 861     | 18-II-2016  | ( 8 185 )                                      |
| SGD                                      | 129 500          | USD | 90 659        | 03-III-2016 | 602  |
| SGD                                      | 344 700          | USD | 243 892       | 17-III-2016 | ( 1 083 )                                      |
| SGD                                      | 172 000          | USD | 121 799       | 31-III-2016 | ( 693 )  |
| USD                                      | 320 715          | SGD | 453 000       | 07-I-2016   | 835  |
|  |                  |     |               |             | USD  |
|  |                  |     |               |             | ( 7 677 )                                      |
| Schroder ISF Emerging Markets            |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| AUD                                      | 110 000          | USD | 79 024        | 07-I-2016   | 1 432  |
| AUD                                      | 2 700            | USD | 1 936         | 14-I-2016   | 38   |
| EUR                                      | 1 645 100        | USD | 1 821 293     | 07-I-2016   | ( 30 051 )                                     |
| EUR                                      | 9 700            | USD | 10 585        | 21-I-2016   | ( 20 )   |
| EUR                                      | 8 600            | USD | 9 246         | 18-II-2016  | 128  |
| EUR                                      | 34 400           | USD | 38 674        | 26-II-2016  | ( 1 170 )                                      |
| EUR                                      | 32 900           | USD | 37 314        | 03-III-2016 | ( 1 441 )                                      |
| USD                                      | 1 531 377        | EUR | 1 341 200     | 07-I-2016   | 71 032   |
|  |                  |     |               |             | 39 948   |
| Portfolio Hedging                        |                  |     |               |             |  |
| ZAR                                      | 16 435 329       | USD | 1 080 117     | 04-I-2016   | ( 23 407 )                                     |
|  |                  |     |               |             | USD  |
|  |                  |     |               |             | ( 23 407 )                                     |
|  |                  |     |               |             | 16 541   |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| EUR                                      | 3 755            | SGD | 5 800         | 28-I-2016   | ( 1 )  |
| SGD                                      | 487 500          | EUR | 315 658       | 28-I-2016   | 100  |
| USD                                      | 120 249 000      | EUR | 110 697 991   | 28-I-2016   | ( 317 881 )                                    |
| USD                                      | 116 412 900      | EUR | 108 021 829   | 26-II-2016  | ( 1 242 024 )                                  |
| USD                                      | 42 777 800       | EUR | 39 054 174    | 31-III-2016 | 147 648  |
|  |                  |     |               |             | EUR  |
|  |                  |     |               |             | ( 1 412 158 )                                  |
| Schroder ISF European Equity (Ex UK)     |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| EUR                                      | 1 668 833        | GBP | 1 225 300     | 28-I-2016   | 9 892  |
| GBP                                      | 44 486 900       | EUR | 61 087 366    | 28-I-2016   | ( 856 264 )                                    |
|  |                  |     |               |             | EUR  |
|  |                  |     |               |             | ( 846 372 )                                    |
| Schroder ISF European Equity Yield       |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| CNH                                      | 369 800          | EUR | 51 397        | 28-I-2016   | 78   |
| EUR                                      | 775              | CNH | 5 600         | 28-I-2016   | ( 4 )  |
| EUR                                      | 496 406          | SGD | 766 700       | 28-I-2016   | ( 193 )  |
| EUR                                      | 3 414 556        | USD | 3 749 900     | 28-I-2016   | ( 27 588 )                                     |
| SGD                                      | 42 527 800       | EUR | 27 539 505    | 28-I-2016   | 6 136  |
| USD                                      | 57 465 100       | EUR | 53 811 648    | 28-I-2016   | ( 1 062 735 )                                  |
| USD                                      | 81 266 500       | EUR | 75 651 041    | 26-II-2016  | ( 1 109 293 )                                  |
| USD                                      | 7 556 600        | EUR | 6 908 954     | 31-III-2016 | 15 958   |
|  |                  |     |               |             | EUR  |
|  |                  |     |               |             | ( 2 177 641 )                                  |
| Schroder ISF European Opportunities      |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| EUR                                      | 352 043          | USD | 385 600       | 28-I-2016   | ( 1 911 )                                      |
| USD                                      | 11 276 900       | EUR | 10 561 583    | 28-I-2016   | ( 210 184 )                                    |
| USD                                      | 1 153 900        | EUR | 1 064 548     | 26-II-2016  | ( 6 132 )                                      |
| USD                                      | 268 500          | EUR | 247 471       | 31-III-2016 | ( 1 416 )                                      |
|  |                  |     |               |             | EUR  |
|  |                  |     |               |             | ( 219 643 )                                    |
| Schroder ISF European Smaller Companies  |                  |     |               |             |  |
| Хеджиране на клас<br>акции               |                  |     |               |             |  |
| USD                                      | 31 933 200       | EUR | 29 907 351    | 28-I-2016   | ( 594 924 )                                    |
| USD                                      | 28 375 400       | EUR | 25 991 158    | 26-II-2016  | 36 196   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута   | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|------------------|---------------|--|
| <b>Schröder ISF European Smaller Companies</b> (продълж.) |                  |               |  |
| USD   | 3 683 500        | EUR           | 3 379 606                                      |
|   |                  | 31-III-2016   |  |
|   |                  |               | EUR ( 4 025 )                                  |
|   |                  |               | ( 562 753 )                                    |
| <b>Schröder ISF European Total Return</b>                 |                  |               |  |
| Хеджиране на клас   |                  |               |  |
| акции   |                  |               |  |
| EUR   | 29 682           | GBP           | 21 800   |
|   |                  | 28-I-2016     | 25   |
| EUR   | 1 462            | USD           | 1 600  |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 6 )  |
| GBP   | 2 240 300        | EUR           | 3 076 487                                      |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 28 752 )                                     |
| USD   | 2 100            | EUR           | 1 920  |
|   |                  | 28-I-2016     | 8  |
| USD   | 164 900          | EUR           | 150 765  |
|   |                  | 26-II-2016    | 490  |
| USD   | 1 700            | EUR           | 1 547  |
|   |                  | 31-III-2016   | 10   |
|   |                  |               | EUR ( 28 225 )                                 |
| <b>Schröder ISF Frontier Markets Equity</b>               |                  |               |  |
| Хеджиране на клас   |                  |               |  |
| акции   |                  |               |  |
| PLN   | 44 166 313       | USD           | 11 127 076                                     |
|   |                  | 28-I-2016     | 132 911  |
| USD   | 160 055          | PLN           | 628 000  |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 51 )   |
|   |                  |               | USD 132 860                                    |
| <b>Schröder ISF Global Climate Change Equity</b>          |                  |               |  |
| Хеджиране на клас   |                  |               |  |
| акции   |                  |               |  |
| EUR   | 80 400           | USD           | 87 487   |
|   |                  | 07-I-2016     | 55   |
| EUR   | 206 500          | USD           | 225 094  |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 171 )  |
| EUR   | 62 900           | USD           | 70 546   |
|   |                  | 04-II-2016    | ( 2 010 )                                      |
| EUR   | 137 600          | USD           | 147 939  |
|   |                  | 18-II-2016    | 2 044  |
| EUR   | 505 200          | USD           | 567 966  |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 17 190 )                                     |
| EUR   | 166 000          | USD           | 188 251  |
|   |                  | 03-III-2016   | ( 7 247 )                                      |
| EUR   | 4 984 900        | USD           | 5 491 954                                      |
|   |                  | 24-III-2016   | ( 53 381 )                                     |
| USD   | 224 430          | EUR           | 206 500  |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 493 )  |
| USD   | 67 797           | EUR           | 62 900   |
|   |                  | 04-II-2016    | ( 739 )  |
| USD   | 150 957          | EUR           | 137 600  |
|   |                  | 18-II-2016    | 974  |
| USD   | 62 091           | EUR           | 56 500   |
|   |                  | 26-II-2016    | 494  |
|   |                  |               | USD ( 77 664 )                                 |
| <b>Schröder ISF Global Demographic Opportunities</b>      |                  |               |  |
| Хеджиране на клас   |                  |               |  |
| акции   |                  |               |  |
| EUR   | 1 022 500        | USD           | 1 118 097                                      |
|   |                  | 07-I-2016     | ( 4 763 )                                      |
| EUR   | 200 100          | USD           | 212 259  |
|   |                  | 14-I-2016     | 5 655  |
| EUR   | 210 100          | USD           | 233 064  |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 4 219 )                                      |
| EUR   | 7 329 900        | USD           | 8 211 973                                      |
|   |                  | 04-II-2016    | ( 225 318 )                                    |
| EUR   | 2 595 300        | USD           | 2 917 740                                      |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 88 306 )                                     |
| EUR   | 149 400          | USD           | 168 436  |
|   |                  | 03-III-2016   | ( 5 533 )                                      |
| EUR   | 162 300          | USD           | 185 041  |
|   |                  | 17-III-2016   | ( 8 005 )                                      |
| EUR   | 264 800          | USD           | 282 842  |
|   |                  | 07-IV-2016    | 6 174  |
| EUR   | 149 300          | USD           | 162 495  |
|   |                  | 21-IV-2016    | 535  |
| EUR   | 178 900          | USD           | 196 750  |
|   |                  | 28-IV-2016    | ( 1 354 )                                      |
| USD   | 577 506          | EUR           | 527 700  |
|   |                  | 07-I-2016     | 2 928  |
|   |                  |               | USD ( 322 206 )                                |
| <b>Schröder ISF Global Dividend Maximiser</b>             |                  |               |  |
| Хеджиране на клас   |                  |               |  |
| акции   |                  |               |  |
| AUD   | 170 958 306      | USD           | 123 065 234                                    |
|   |                  | 07-I-2016     | 1 976 611                                      |
| AUD   | 177 372 722      | USD           | 127 378 464                                    |
|   |                  | 14-I-2016     | 2 309 655                                      |
| CNH   | 184 989 628      | USD           | 28 688 536                                     |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 636 043 )                                    |
| CNH   | 177 297 328      | USD           | 27 185 451                                     |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 417 555 )                                    |
| CNH   | 108 061 081      | USD           | 16 314 415                                     |
|   |                  | 31-III-2016   | ( 72 580 )                                     |
| EUR   | 31 104 022       | USD           | 34 078 331                                     |
|   |                  | 07-I-2016     | ( 211 194 )                                    |
| EUR   | 8 805 400        | USD           | 9 771 150                                      |
|   |                  | 14-I-2016     | ( 181 840 )                                    |
| EUR   | 981 557          | USD           | 1 045 401                                      |
|   |                  | 21-I-2016     | 23 727   |
| EUR   | 8 956 222        | USD           | 9 637 808                                      |
|   |                  | 28-I-2016     | 119 174  |
| EUR   | 25 162 600       | USD           | 28 199 409                                     |
|   |                  | 04-II-2016    | ( 782 254 )                                    |
| EUR   | 5 375 100        | USD           | 6 093 450                                      |
|   |                  | 10-II-2016    | ( 235 842 )                                    |
| EUR   | 27 201 800       | USD           | 30 238 161                                     |
|   |                  | 18-II-2016    | ( 588 444 )                                    |
| EUR   | 72 238 834       | USD           | 80 739 259                                     |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 1 983 420 )                                  |
| EUR   | 37 956 500       | USD           | 43 144 268                                     |
|   |                  | 03-III-2016   | ( 1 757 164 )                                  |
| EUR   | 9 635 010        | USD           | 10 918 782                                     |
|   |                  | 10-III-2016   | ( 410 949 )                                    |
| EUR   | 47 805 834       | USD           | 52 714 828                                     |
|   |                  | 17-III-2016   | ( 568 270 )                                    |
| EUR   | 25 490 722       | USD           | 27 954 096                                     |
|   |                  | 24-III-2016   | ( 143 478 )                                    |
| EUR   | 42 133 944       | USD           | 45 345 752                                     |
|   |                  | 31-III-2016   | 631 640  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                     | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |             |               |
|---|------------------|---------------|--|-------------|---------------|
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.) |                  |               |  |             |               |
| EUR   | 6 205 700        | USD           | 6 628 518                                | 07-IV-2016  | 144 688       |
| EUR   | 41 287 433       | USD           | 44 017 192                               | 14-IV-2016  | 1 056 455     |
| EUR   | 28 465 100       | USD           | 30 425 856                               | 21-IV-2016  | 656 851       |
| EUR   | 5 632 300        | USD           | 6 195 778                                | 06-V-2016   | ( 42 466 )    |
| PLN   | 37 229 100       | USD           | 9 390 934                                | 28-I-2016   | 100 444       |
| USD   | 782 911          | CNH           | 5 160 400                                | 28-I-2016   | 370           |
| USD   | 22 635 081       | EUR           | 20 678 900                               | 07-I-2016   | 119 178       |
| USD   | 216 455          | PLN           | 857 100                                  | 28-I-2016   | ( 2 058 )     |
|   |                  |               |  |             | ( 894 764 )   |
| Portfolio Hedging                                 |                  |               |  |             |               |
| USD   | 442 860 847      | EUR           | 404 121 000                              | 17-III-2016 | 2 046 045     |
| USD   | 355 412 787      | GBP           | 236 476 000                              | 17-III-2016 | 4 925 095     |
|   |                  |               |  | USD         | 6 971 140     |
|   |                  |               |  |             | 6 076 376     |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |               |
| PLN   | 35 500           | USD           | 8 950                                    | 28-I-2016   | 101           |
|   |                  |               |  | USD         | 101           |
| Schroder ISF Global Energy                        |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |               |
| EUR   | 453 700          | USD           | 498 972                                  | 07-I-2016   | ( 4 968 )     |
| EUR   | 2 837 600        | USD           | 3 190 143                                | 26-II-2016  | ( 96 550 )    |
| EUR   | 606 600          | USD           | 687 083                                  | 03-III-2016 | ( 25 657 )    |
| EUR   | 1 733 800        | USD           | 1 976 532                                | 10-III-2016 | ( 85 669 )    |
| EUR   | 164 300          | USD           | 175 494                                  | 07-IV-2016  | 3 831         |
| EUR   | 59 600           | USD           | 65 547                                   | 28-IV-2016  | ( 451 )       |
| USD   | 308 233          | EUR           | 279 800                                  | 07-I-2016   | 3 577         |
| USD   | 2 809 188        | EUR           | 2 605 400                                | 26-II-2016  | ( 31 258 )    |
|   |                  |               |  | USD         | ( 237 145 )   |
| Schroder ISF Global Equity Yield                  |                  |               |  |             |               |
| Portfolio Hedging                                 |                  |               |  |             |               |
| USD   | 48 958 731       | EUR           | 44 676 000                               | 17-III-2016 | 226 193       |
| USD   | 43 654 831       | GBP           | 29 046 000                               | 17-III-2016 | 604 942       |
|   |                  |               |  | USD         | 831 135       |
| Schroder ISF Global Property Securities           |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |               |
| EUR   | 2 247 500        | USD           | 2 477 865                                | 07-I-2016   | ( 30 709 )    |
| EUR   | 554 600          | USD           | 615 427                                  | 14-I-2016   | ( 11 453 )    |
| EUR   | 931 400          | USD           | 1 008 852                                | 21-I-2016   | 5 645         |
| EUR   | 738 600          | USD           | 827 417                                  | 04-II-2016  | ( 22 639 )    |
| EUR   | 8 963 300        | USD           | 10 040 080                               | 18-II-2016  | ( 270 164 )   |
| EUR   | 14 939 700       | USD           | 16 795 808                               | 26-II-2016  | ( 508 328 )   |
| EUR   | 1 215 400        | USD           | 1 386 069                                | 03-III-2016 | ( 60 818 )    |
| EUR   | 12 531 500       | USD           | 14 336 111                               | 10-III-2016 | ( 669 398 )   |
| EUR   | 22 043 800       | USD           | 24 570 006                               | 17-III-2016 | ( 524 650 )   |
| EUR   | 750 200          | USD           | 801 314                                  | 07-IV-2016  | 17 491        |
| EUR   | 698 700          | USD           | 760 448                                  | 21-IV-2016  | 2 503         |
| USD   | 1 645 161        | EUR           | 1 532 700                                | 07-I-2016   | ( 23 696 )    |
| USD   | 593 665          | EUR           | 554 600                                  | 14-I-2016   | ( 10 309 )    |
| USD   | 793 131          | EUR           | 738 600                                  | 04-II-2016  | ( 11 647 )    |
| USD   | 9 568 040        | EUR           | 8 963 300                                | 18-II-2016  | ( 201 876 )   |
| USD   | 4 707 518        | EUR           | 4 318 400                                | 26-II-2016  | ( 465 )       |
|   |                  |               |  | USD         | ( 2 320 513 ) |
| Schroder ISF Global Recovery                      |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |               |
| GBP   | 1 858 400        | USD           | 2 818 361                                | 07-I-2016   | ( 64 289 )    |
| GBP   | 3 654 100        | USD           | 5 514 497                                | 21-I-2016   | ( 99 058 )    |
| USD   | 391 543          | GBP           | 259 900                                  | 07-I-2016   | 6 382         |
|   |                  |               |  | USD         | ( 156 965 )   |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                     |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |               |
| EUR   | 4 758 200        | HKD           | 40 320 191                               | 28-I-2016   | ( 154 173 )   |
| HKD   | 27 000 088       | EUR           | 3 172 900                                | 28-I-2016   | 216 271       |
|   |                  |               |  | HKD         | 62 098        |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                     | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>          |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| PLN   | 3 512 500        | USD           | 885 796  |
|   |                  | 28-I-2016     | 9 699  |
|   |                  |               | <b>USD</b>                                     |
|   |                  |               | <b>9 699</b>                                   |
| <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>        |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| EUR   | 88 372 593       | JPY           | 11 572 607 143                                 |
|   |                  | 07-I-2016     | 78 566 787                                     |
| EUR   | 38 122 596       | JPY           | 4 968 842 740                                  |
|   |                  | 14-I-2016     | 57 495 748                                     |
| EUR   | 58 187 500       | JPY           | 7 759 707 466                                  |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 87 381 926 )                                 |
| EUR   | 40 482 000       | JPY           | 5 386 439 678                                  |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 48 333 231 )                                 |
| JPY   | 759 539 938      | EUR           | 5 774 700                                      |
|   |                  | 07-I-2016     | ( 1 805 088 )                                  |
| JPY   | 798 612 903      | USD           | 6 587 600                                      |
|   |                  | 28-I-2016     | 4 648 555                                      |
| USD   | 116 545 700      | JPY           | 14 306 197 965                                 |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 259 636 144 )                                |
| USD   | 147 122 300      | JPY           | 17 894 108 459                                 |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 170 744 499 )                                |
|   |                  |               | <b>JPY</b>                                     |
|   |                  |               | <b>( 427 189 798 )</b>                         |
| <b>Schroder ISF UK Opportunities</b>              |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| EUR   | 263 200          | GBP           | 191 614  |
|   |                  | 28-I-2016     | 1 856  |
|   |                  |               | <b>GBP</b>                                     |
|   |                  |               | <b>1 856</b>                                   |
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b> |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| EUR   | 10 396 700       | USD           | 11 299 891                                     |
|   |                  | 07-I-2016     | 20 397   |
| EUR   | 2 603 230        | USD           | 2 774 181                                      |
|   |                  | 14-I-2016     | 60 805   |
| EUR   | 7 468 700        | USD           | 8 265 650                                      |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 130 614 )                                    |
| EUR   | 4 706 700        | USD           | 5 272 685                                      |
|   |                  | 04-II-2016    | ( 144 268 )                                    |
| EUR   | 17 670 400       | USD           | 19 779 489                                     |
|   |                  | 10-II-2016    | ( 522 866 )                                    |
| EUR   | 16 903 639       | USD           | 18 831 118                                     |
|   |                  | 18-II-2016    | ( 406 305 )                                    |
| EUR   | 7 406 900        | USD           | 8 320 074                                      |
|   |                  | 26-II-2016    | ( 244 963 )                                    |
| EUR   | 48 516 200       | USD           | 55 290 573                                     |
|   |                  | 03-III-2016   | ( 2 389 357 )                                  |
| EUR   | 15 140 800       | USD           | 17 263 737                                     |
|   |                  | 10-III-2016   | ( 751 352 )                                    |
| EUR   | 24 413 631       | USD           | 27 019 725                                     |
|   |                  | 24-III-2016   | ( 384 224 )                                    |
| EUR   | 16 055 400       | USD           | 17 384 945                                     |
|   |                  | 31-III-2016   | 135 025  |
| EUR   | 12 448 700       | USD           | 13 347 335                                     |
|   |                  | 07-IV-2016    | 239 787  |
| USD   | 8 939 031        | EUR           | 8 202 400                                      |
|   |                  | 07-I-2016     | 7 974  |
| USD   | 2 833 768        | EUR           | 2 603 230                                      |
|   |                  | 14-I-2016     | ( 1 217 )                                      |
| USD   | 628 241          | EUR           | 579 170  |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 2 601 )                                      |
|   |                  |               | <b>USD</b>                                     |
|   |                  |               | <b>( 4 513 779 )</b>                           |
| <b>Schroder ISF European Equity Alpha</b>         |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| SGD   | 14 800           | EUR           | 9 582  |
|   |                  | 28-I-2016     | 4  |
|   |                  |               | <b>EUR</b>                                     |
|   |                  |               | <b>4</b>                                       |
| <b>Schroder ISF Japanese Equity Alpha</b>         |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| EUR   | 466 700          | JPY           | 61 451 089                                     |
|   |                  | 07-I-2016     | 79 332   |
| EUR   | 14 928 400       | JPY           | 1 945 745 561                                  |
|   |                  | 14-I-2016     | 22 514 719                                     |
| EUR   | 697 900          | JPY           | 92 596 799                                     |
|   |                  | 21-I-2016     | ( 575 042 )                                    |
| EUR   | 16 572 500       | JPY           | 2 205 400 518                                  |
|   |                  | 28-I-2016     | ( 20 089 291 )                                 |
| JPY   | 136 963 230      | EUR           | 1 041 300                                      |
|   |                  | 14-I-2016     | ( 328 739 )                                    |
|   |                  |               | <b>JPY</b>                                     |
|   |                  |               | <b>1 600 979</b>                               |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>       |                  |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                        |                  |               |  |
| EUR   | 4 731 550        | AUD           | 6 825 574                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | 161 802  |
| EUR   | 3 684 349        | CAD           | 5 187 518                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | 275 177  |
| EUR   | 1 848 240        | CHF           | 2 004 950                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | ( 458 )  |
| EUR   | 8 330 904        | GBP           | 5 835 698                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | 423 932  |
| EUR   | 9 203 754        | JPY           | 1 214 729 091                                  |
|   |                  | 13-I-2016     | ( 69 986 )                                     |
| EUR   | 1 328 926        | SGD           | 1 980 695                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | 48 834   |
| EUR   | 46 901 651       | USD           | 49 605 672                                     |
|   |                  | 13-I-2016     | 1 470 167                                      |
| GBP   | 1 544 900        | EUR           | 2 200 261                                      |
|   |                  | 13-I-2016     | ( 106 564 )                                    |
|   |                  |               | <b>2 202 904</b>                               |
| Portfolio Hedging                                 |                  |               |  |
| USD   | 9 101 055        | AUD           | 12 437 681                                     |
|   |                  | 13-I-2016     | 6 642  |
| USD   | 29 206 804       | GBP           | 19 122 172                                     |
|   |                  | 13-I-2016     | 868 049  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                   | Продадена валута |     |               | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|------------------|-----|---------------|---------------|--|
| Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.) |                  |     |               |               |  |
| USD   | 17 979 709       | JPY | 2 207 438 000 | 13-I-2016     | ( 361 308 )                                    |
| USD   | 9 404 731        | TRY | 27 154 100    | 13-I-2016     | 97 275   |
| USD   | 15 896 093       | ZAR | 224 490 985   | 13-I-2016     | 1 482 739                                      |
| ZAR   | 428 806          | USD | 28 181        | 04-I-2016     | ( 611 )  |
|   |                  |     |               |               | 2 092 786                                      |
|   |                  |     |               |               | 4 295 690                                      |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global Blend                   |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| USD   | 2 044 780        | AUD | 2 794 437     | 13-I-2016     | 1 492  |
| USD   | 15 007 473       | GBP | 9 825 638     | 13-I-2016     | 446 034  |
| USD   | 3 754 101        | JPY | 454 932 000   | 13-I-2016     | ( 25 808 )                                     |
| USD   | 1 570 474        | TRY | 4 534 400     | 13-I-2016     | 16 244   |
| USD   | 950 189          | ZAR | 13 740 700    | 13-I-2016     | 67 973   |
| ZAR   | 76 293           | USD | 5 014         | 04-I-2016     | ( 109 )  |
|   |                  |     |               |               | 505 826  |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global Core                    |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| JPY   | 176 866 000      | USD | 1 470 954     | 13-I-2016     | ( 1 421 )                                      |
| USD   | 10 251 462       | GBP | 6 711 800     | 13-I-2016     | 304 681  |
| USD   | 6 670 944        | JPY | 802 161 000   | 13-I-2016     | 6 001  |
|   |                  |     |               |               | 309 261  |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets        |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| USD   | 15 356 025       | THB | 551 763 479   | 13-I-2016     | 65 328   |
| USD   | 7 110 505        | TRY | 20 530 026    | 13-I-2016     | 73 545   |
| USD   | 158 208          | ZAR | 2 407 324     | 04-I-2016     | 3 428  |
| USD   | 19 378 120       | ZAR | 274 545 814   | 13-I-2016     | 1 751 016                                      |
| ZAR   | 9 670 193        | USD | 635 518       | 04-I-2016     | ( 13 772 )                                     |
|   |                  |     |               |               | 1 879 545                                      |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global ESG <sup>*</sup>        |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| USD   | 5 000 944        | GBP | 3 274 200     | 13-I-2016     | 148 632  |
| USD   | 514 000          | JPY | 62 266 000    | 13-I-2016     | ( 3 352 )                                      |
|   |                  |     |               |               | 145 280  |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global Quality                 |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| USD   | 58 626 308       | GBP | 38 383 602    | 13-I-2016     | 1 742 421                                      |
| USD   | 563 436          | ZAR | 8 573 380     | 04-I-2016     | 12 210   |
| USD   | 24 991 515       | ZAR | 352 940 174   | 13-I-2016     | 2 331 132                                      |
|   |                  |     |               |               | 4 085 763                                      |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus              |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| AUD   | 3 251 400        | USD | 2 382 720     | 13-I-2016     | ( 18 066 )                                     |
| GBP   | 18 372 400       | USD | 28 058 952    | 13-I-2016     | ( 979 333 )                                    |
| HKD   | 29 220 600       | USD | 3 771 059     | 13-I-2016     | ( 468 )  |
| JPY   | 2 993 225 840    | USD | 24 346 599    | 13-I-2016     | 540 963  |
| TRY   | 20 862 600       | USD | 7 157 568     | 13-I-2016     | ( 26 565 )                                     |
| USD   | 6 086 478        | AUD | 8 317 900     | 13-I-2016     | 37 095   |
| USD   | 10 301 974       | GBP | 6 862 300     | 13-I-2016     | 187 428  |
| USD   | 6 449 822        | HKD | 49 979 900    | 13-I-2016     | 477  |
| USD   | 24 410 425       | JPY | 2 993 225 840 | 13-I-2016     | ( 477 137 )                                    |
| USD   | 8 278 736        | TRY | 24 001 381    | 13-I-2016     | 74 873   |
|   |                  |     |               |               | 660 733  |
| USD   |                  |     |               |               |  |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation   |                  |     |               |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                      |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 3 958 800        | USD | 4 442 308     | 18-II-2016    | ( 127 252 )                                    |
| GBP   | 22 049 700       | USD | 33 447 029    | 07-I-2016     | ( 770 288 )                                    |
| GBP   | 9 657 000        | USD | 14 689 775    | 14-I-2016     | ( 378 214 )                                    |
| GBP   | 36 515 100       | USD | 54 806 765    | 28-I-2016     | ( 689 705 )                                    |
| USD   | 101 146          | EUR | 90 700        | 18-II-2016    | 2 283  |
| USD   | 1 541 718        | GBP | 1 023 400     | 07-I-2016     | 25 082   |
|   |                  |     |               |               | 1 938 094                                      |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |               |               |  |
| AUD   | 24 251 523       | NZD | 26 520 000    | 11-II-2016    | ( 406 600 )                                    |
| BRL   | 20 730 000       | USD | 5 199 398     | 14-I-2016     | 21 496   |
| CHF   | 9 800 000        | GBP | 6 595 325     | 10-III-2016   | 89 519   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута  | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |             |                   |
|--|------------------|---------------|--|-------------|-------------------|
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation (продълж.) |                  |               |  |             |                   |
| INR  | 690 000 000      | USD           | 10 494 297                               | 14-I-2016   | ( 117 100 )       |
| JPY  | 1 206 000 000    | GBP           | 6 588 893                                | 10-III-2016 | 265 833           |
| JPY  | 1 802 000 000    | USD           | 14 793 170                               | 28-I-2016   | 182 868           |
| MXN  | 145 900 000      | USD           | 8 788 787                                | 14-I-2016   | ( 385 626 )       |
| NOK  | 79 607 456       | SEK           | 80 000 000                               | 11-II-2016  | ( 464 043 )       |
| SEK  | 126 300 000      | EUR           | 13 617 750                               | 10-III-2016 | 137 580           |
| SEK  | 80 000 000       | NOK           | 82 790 024                               | 11-II-2016  | 103 344           |
| USD  | 4 557 018        | EUR           | 4 000 000                                | 21-I-2016   | 200 149           |
| USD  | 15 021 532       | KRW           | 17 237 000 000                           | 28-I-2016   | 374 253           |
| USD  | 18 258 826       | SGD           | 26 060 000                               | 11-II-2016  | ( 120 306 )       |
| USD  | 36 607 279       | TWD           | 1 202 000 000                            | 05-II-2016  | 249 691           |
|  |                  |               |  |             | 131 058           |
|  |                  |               |  |             | USD ( 1 807 036 ) |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income *               |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции                                  |                  |               |  |             |                   |
| AUD  | 13 000           | USD           | 9 357                                    | 07-I-2016   | 152               |
| SGD  | 200              | USD           | 143                                      | 07-I-2016   | ( 2 )             |
| SGD  | 11 800           | USD           | 8 356                                    | 14-I-2016   | ( 25 )            |
| SGD  | 200              | USD           | 141                                      | 21-I-2016   | 0                 |
|  |                  |               |  |             | 125               |
| Portfolio Hedging  |                  |               |  |             |                   |
| BRL  | 2 231 000        | USD           | 562 734                                  | 14-I-2016   | ( 852 )           |
| CLP  | 646 000 000      | USD           | 945 437                                  | 14-I-2016   | ( 37 663 )        |
| COP  | 1 377 333 000    | USD           | 474 861                                  | 14-I-2016   | ( 41 454 )        |
| CZK  | 18 060 000       | USD           | 760 119                                  | 14-I-2016   | ( 32 303 )        |
| EUR  | 1 326 000        | USD           | 1 513 188                                | 14-I-2016   | ( 69 139 )        |
| HUF  | 227 900 000      | USD           | 831 830                                  | 14-I-2016   | ( 46 298 )        |
| IDR  | 4 637 000 000    | USD           | 332 092                                  | 14-I-2016   | 3 070             |
| INR  | 61 500 000       | USD           | 936 929                                  | 14-I-2016   | ( 12 005 )        |
| KRW  | 1 040 000 000    | USD           | 905 766                                  | 14-I-2016   | ( 21 652 )        |
| MXN  | 11 830 000       | USD           | 717 020                                  | 14-I-2016   | ( 35 667 )        |
| PLN  | 1 726 000        | USD           | 465 093                                  | 14-I-2016   | ( 24 904 )        |
| RUB  | 15 558 000       | USD           | 247 463                                  | 14-I-2016   | ( 37 713 )        |
| SGD  | 1 615 000        | USD           | 1 135 269                                | 14-I-2016   | 4 875             |
| TRY  | 2 149 000        | USD           | 724 131                                  | 14-I-2016   | 12 227            |
| USD  | 1 642 748        | BRL           | 6 381 000                                | 14-I-2016   | 35 679            |
| USD  | 899 893          | CLP           | 646 000 000                              | 14-I-2016   | ( 7 881 )         |
| USD  | 554 891          | COP           | 1 760 216 000                            | 14-I-2016   | 1 002             |
| USD  | 716 430          | CZK           | 18 060 000                               | 14-I-2016   | ( 11 386 )        |
| USD  | 984 831          | EUR           | 915 000                                  | 14-I-2016   | ( 11 628 )        |
| USD  | 2 467 476        | HKD           | 19 122 000                               | 14-I-2016   | 21                |
| USD  | 778 932          | HUF           | 227 900 000                              | 14-I-2016   | ( 6 600 )         |
| USD  | 519 857          | IDR           | 7 265 000 000                            | 14-I-2016   | ( 5 257 )         |
| USD  | 3 806 013        | KRW           | 4 370 000 000                            | 14-I-2016   | 91 036            |
| USD  | 1 091 080        | MXN           | 18 770 000                               | 14-I-2016   | 10 016            |
| USD  | 720 290          | MYR           | 2 982 000                                | 14-I-2016   | 29 769            |
| USD  | 683 580          | PLN           | 2 541 000                                | 14-I-2016   | 35 538            |
| USD  | 410 798          | RUB           | 28 990 000                               | 14-I-2016   | 19 961            |
| USD  | 2 607 381        | SGD           | 3 711 000                                | 14-I-2016   | ( 12 481 )        |
| USD  | 509 244          | THB           | 18 151 000                               | 14-I-2016   | 6 249             |
| USD  | 779 278          | TRY           | 2 344 000                                | 14-I-2016   | ( 23 897 )        |
| USD  | 3 442 598        | TWD           | 111 900 000                              | 14-I-2016   | 58 319            |
| USD  | 1 878 055        | ZAR           | 26 040 000                               | 14-I-2016   | 206 488           |
| ZAR  | 9 650 000        | USD           | 675 647                                  | 14-I-2016   | ( 56 192 )        |
|  |                  |               |  |             | 19 278            |
|  |                  |               |  |             | USD 19 403        |
| Schroder ISF Global Conservative                         |                  |               |  |             |                   |
| Хеджиране на клас акции                                  |                  |               |  |             |                   |
| CHF  | 12 095 700       | EUR           | 11 192 345                               | 28-I-2016   | ( 36 075 )        |
| EUR  | 111 851          | CHF           | 121 000                                  | 28-I-2016   | 249               |
|  |                  |               |  |             | ( 35 826 )        |
| Portfolio Hedging  |                  |               |  |             |                   |
| BRL  | 837 000          | USD           | 211 942                                  | 14-I-2016   | ( 1 048 )         |
| CHF  | 472 000          | GBP           | 314 805                                  | 14-I-2016   | 6 817             |
| EUR  | 714 359          | CAD           | 1 007 440                                | 06-I-2016   | 47 809            |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                               |               | Продадена валута |                | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|---------------|------------------|----------------|---------------|--|
| Schroder ISF Global Conservative (продълж.) |               |                  |                |               |  |
| EUR   | 334 007       | CHF              | 364 000        | 14-I-2016     | ( 1 626 )                                      |
| EUR   | 4 499 955     | GBP              | 3 163 253      | 06-I-2016     | 194 514  |
| EUR   | 1 005 735     | GBP              | 746 022        | 14-I-2016     | ( 9 480 )                                      |
| EUR   | 807 545       | JPY              | 108 788 000    | 14-I-2016     | ( 22 468 )                                     |
| EUR   | 15 904 999    | USD              | 16 821 458     | 06-I-2016     | 455 563  |
| EUR   | 8 494 040     | USD              | 9 596 000      | 14-I-2016     | ( 317 504 )                                    |
| GBP   | 29 059        | EUR              | 41 054         | 06-I-2016     | ( 1 503 )                                      |
| HUF   | 255 900 000   | PLN              | 3 502 160      | 14-I-2016     | ( 10 219 )                                     |
| JPY   | 24 760 000    | EUR              | 186 138        | 14-I-2016     | 2 772  |
| KRW   | 1 023 000 000 | USD              | 882 574        | 14-I-2016     | ( 11 857 )                                     |
| MXN   | 8 910 000     | USD              | 540 232        | 14-I-2016     | ( 24 845 )                                     |
| NOK   | 4 150 000     | SEK              | 4 142 269      | 14-I-2016     | ( 18 628 )                                     |
| PLN   | 3 521 640     | HUF              | 255 900 000    | 14-I-2016     | 14 781   |
| SEK   | 6 050 000     | EUR              | 649 587        | 14-I-2016     | 8 617  |
| SEK   | 4 014 544     | NOK              | 4 150 000      | 14-I-2016     | 4 732  |
| SGD   | 1 479 473     | USD              | 1 046 000      | 14-I-2016     | ( 1 408 )                                      |
| USD   | 54 173        | EUR              | 51 084         | 06-I-2016     | ( 1 329 )                                      |
| USD   | 2 698 000     | EUR              | 2 410 453      | 14-I-2016     | 66 990   |
| USD   | 1 589 909     | KRW              | 1 860 000 000  | 14-I-2016     | 7 994  |
| USD   | 358 021       | NZD              | 551 000        | 14-I-2016     | ( 17 444 )                                     |
| USD   | 1 046 000     | SGD              | 1 505 533      | 14-I-2016     | ( 15 485 )                                     |
| USD   | 477 131       | TWD              | 15 700 000     | 14-I-2016     | 2 115  |
|   |               |                  |                |               | EUR 357 860                                    |
|   |               |                  |                |               | 322 034  |
| Schroder ISF Global Diversified Growth      |               |                  |                |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                  |               |                  |                |               |  |
| CHF   | 11 673 700    | EUR              | 10 808 312     | 28-I-2016     | ( 12 900 )                                     |
| EUR   | 160 454       | PLN              | 681 200        | 28-I-2016     | 788  |
| EUR   | 10 330 456    | USD              | 11 308 500     | 28-I-2016     | ( 16 141 )                                     |
| GBP   | 90 993 500    | EUR              | 124 958 622    | 28-I-2016     | ( 1 528 206 )                                  |
| JPY   | 1 475 905 000 | EUR              | 11 082 260     | 28-I-2016     | 140 315  |
| PLN   | 67 977 200    | EUR              | 15 675 939     | 28-I-2016     | 257 262  |
| USD   | 237 653 800   | EUR              | 217 333 998    | 28-I-2016     | 104 919  |
|   |               |                  |                |               | ( 1 053 963 )                                  |
| Portfolio Hedging                           |               |                  |                |               |  |
| AUD   | 24 831 694    | NZD              | 27 128 000     | 18-II-2016    | ( 393 480 )                                    |
| BRL   | 16 914 000    | USD              | 4 277 693      | 18-II-2016    | ( 64 034 )                                     |
| CHF   | 16 738 000    | GBP              | 11 405 839     | 18-II-2016    | 20 472   |
| EUR   | 3 532 040     | AUD              | 5 364 000      | 18-II-2016    | ( 49 084 )                                     |
| EUR   | 3 619 022     | CAD              | 5 193 000      | 18-II-2016    | 197 880  |
| EUR   | 62 538 603    | GBP              | 44 237 000     | 18-II-2016    | 2 563 248                                      |
| EUR   | 39 808 268    | JPY              | 5 245 436 000  | 18-II-2016    | ( 69 380 )                                     |
| EUR   | 6 384 224     | USD              | 7 060 000      | 28-I-2016     | ( 75 251 )                                     |
| EUR   | 272 070 555   | USD              | 293 026 000    | 18-II-2016    | 4 113 559                                      |
| GBP   | 19 027 000    | USD              | 28 918 719     | 18-II-2016    | ( 648 356 )                                    |
| INR   | 1 417 000 000 | USD              | 21 091 017     | 18-II-2016    | 171 813  |
| JPY   | 4 330 850 000 | GBP              | 23 450 072     | 18-II-2016    | 1 131 656                                      |
| JPY   | 2 977 097 430 | USD              | 24 291 000     | 18-II-2016    | 420 089  |
| MXN   | 288 020 000   | USD              | 17 107 243     | 18-II-2016    | ( 549 420 )                                    |
| NOK   | 153 200 000   | SEK              | 152 695 206    | 18-II-2016    | ( 744 666 )                                    |
| SEK   | 146 650 000   | EUR              | 15 748 121     | 18-II-2016    | 244 739  |
| SEK   | 147 998 860   | NOK              | 153 200 000    | 18-II-2016    | 232 507  |
| USD   | 2 555 000     | EUR              | 2 394 156      | 28-I-2016     | ( 56 485 )                                     |
| USD   | 44 798 003    | KRW              | 52 583 000 000 | 18-II-2016    | 127 545  |
| USD   | 36 464 766    | SGD              | 52 113 000     | 18-II-2016    | ( 339 778 )                                    |
| USD   | 43 487 279    | TWD              | 1 427 900 000  | 18-II-2016    | 263 614  |
|   |               |                  |                |               | EUR 6 497 188                                  |
|   |               |                  |                |               | 5 443 225                                      |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced        |               |                  |                |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                  |               |                  |                |               |  |
| CHF   | 37 878 000    | EUR              | 35 069 949     | 28-I-2016     | ( 41 757 )                                     |
| GBP   | 2 046 200     | EUR              | 2 810 458      | 28-I-2016     | ( 34 839 )                                     |
| NOK   | 77 800        | EUR              | 8 123          | 28-I-2016     | ( 39 )   |
| SEK   | 433 238 100   | EUR              | 46 715 233     | 28-I-2016     | 527 232  |
| USD   | 7 254 700     | EUR              | 6 634 375      | 28-I-2016     | 3 238  |
|   |               |                  |                |               | 453 835  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуюърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                   | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |             |               |
|---|------------------|---------------|--|-------------|---------------|
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced (продълж.) |                  |               |  |             |               |
| Portfolio Hedging                               |                  |               |  |             |               |
| BRL   | 19 957 000       | USD           | 5 167 797                                | 04-II-2016  | ( 166 780 )   |
| CHF   | 13 203 000       | GBP           | 8 813 399                                | 04-II-2016  | 258 186       |
| EUR   | 1 591 367        | AUD           | 2 364 000                                | 04-II-2016  | 11 470        |
| EUR   | 4 622 329        | CAD           | 6 518 746                                | 06-I-2016   | 323 617       |
| EUR   | 6 975 308        | CHF           | 7 612 000                                | 04-II-2016  | ( 65 021 )    |
| EUR   | 29 173 414       | GBP           | 20 507 512                               | 06-I-2016   | 1 340 873     |
| EUR   | 18 574 255       | GBP           | 13 412 785                               | 04-II-2016  | 383 045       |
| EUR   | 11 519 675       | JPY           | 1 538 125 000                            | 04-II-2016  | ( 175 285 )   |
| EUR   | 102 955 562      | USD           | 108 887 927                              | 06-I-2016   | 3 274 807     |
| EUR   | 131 496 636      | USD           | 142 434 000                              | 04-II-2016  | 1 201 150     |
| GBP   | 188 569          | EUR           | 266 409                                  | 06-I-2016   | ( 10 486 )    |
| MXN   | 212 370 000      | USD           | 12 776 105                               | 04-II-2016  | ( 542 868 )   |
| NOK   | 113 640 000      | SEK           | 113 214 191                              | 04-II-2016  | ( 540 116 )   |
| SEK   | 140 980 000      | EUR           | 15 138 400                               | 04-II-2016  | 235 402       |
| SEK   | 109 844 424      | NOK           | 113 640 000                              | 04-II-2016  | 172 644       |
| USD   | 350 797          | EUR           | 330 793                                  | 06-I-2016   | ( 9 658 )     |
| USD   | 19 324 900       | KRW           | 22 488 000 000                           | 04-II-2016  | 200 803       |
| USD   | 10 011 033       | NZD           | 15 093 000                               | 04-II-2016  | ( 296 269 )   |
| USD   | 13 154 604       | TWD           | 431 300 000                              | 04-II-2016  | 99 731        |
|   |                  |               |  |             | 5 695 245     |
|   |                  |               |  |             | EUR 6 149 080 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation      |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас акции                         |                  |               |  |             |               |
| AUD   | 13 000           | USD           | 9 368                                    | 07-I-2016   | 141           |
| CNH   | 64 200           | USD           | 9 759                                    | 28-I-2016   | ( 24 )        |
| EUR   | 173 600          | USD           | 184 349                                  | 07-I-2016   | 4 673         |
| EUR   | 4 017 400        | USD           | 4 453 509                                | 14-I-2016   | ( 78 456 )    |
| EUR   | 1 275 500        | USD           | 1 433 968                                | 26-II-2016  | ( 43 399 )    |
| EUR   | 865 800          | USD           | 987 061                                  | 03-III-2016 | ( 43 008 )    |
| EUR   | 949 500          | USD           | 1 033 413                                | 21-IV-2016  | 3 401         |
| SGD   | 13 900           | USD           | 9 841                                    | 14-I-2016   | ( 28 )        |
| USD   | 72               | AUD           | 100                                      | 07-I-2016   | ( 1 )         |
| USD   | 81 581           | EUR           | 74 000                                   | 07-I-2016   | 1 007         |
|   |                  |               |  |             | ( 155 694 )   |
| Portfolio Hedging                               |                  |               |  |             |               |
| BRL   | 5 794 000        | USD           | 1 445 248                                | 04-II-2016  | 2 266         |
| CHF   | 2 623 000        | EUR           | 2 418 573                                | 04-II-2016  | 1 151         |
| CHF   | 2 834 000        | GBP           | 1 891 780                                | 04-II-2016  | 44 748        |
| EUR   | 47 258           | USD           | 50 116                                   | 06-I-2016   | 1 338         |
| EUR   | 11 839 000       | USD           | 13 029 747                               | 04-II-2016  | ( 129 980 )   |
| GBP   | 2 858 000        | EUR           | 3 976 119                                | 04-II-2016  | ( 96 607 )    |
| GBP   | 35 096           | USD           | 52 551                                   | 06-I-2016   | ( 540 )       |
| GBP   | 334 000          | USD           | 505 815                                  | 04-II-2016  | ( 10 802 )    |
| JPY   | 763 926 000      | EUR           | 5 762 461                                | 04-II-2016  | 70 783        |
| JPY   | 132 901 000      | USD           | 1 084 036                                | 04-II-2016  | 20 603        |
| KRW   | 8 689 000 000    | USD           | 7 569 280                                | 04-II-2016  | ( 187 266 )   |
| MXN   | 61 650 000       | USD           | 3 697 872                                | 04-II-2016  | ( 152 629 )   |
| NOK   | 19 580 000       | SEK           | 19 526 645                               | 04-II-2016  | ( 95 718 )    |
| NZD   | 6 164 000        | USD           | 4 221 131                                | 04-II-2016  | ( 9 158 )     |
| SEK   | 18 926 028       | NOK           | 19 580 000                               | 04-II-2016  | 24 511        |
| SEK   | 32 060 000       | USD           | 3 776 975                                | 04-II-2016  | 23 947        |
| USD   | 1 069 529        | AUD           | 1 513 000                                | 04-II-2016  | ( 35 546 )    |
| USD   | 914 575          | CAD           | 1 218 832                                | 06-I-2016   | 36 547        |
| USD   | 1 150 646        | CAD           | 1 513 000                                | 04-II-2016  | 60 617        |
| USD   | 6 107 059        | CHF           | 6 011 000                                | 04-II-2016  | 65 288        |
| USD   | 548 487          | DKK           | 3 707 000                                | 04-II-2016  | 7 139         |
| USD   | 12 511 139       | EUR           | 11 829 314                               | 06-I-2016   | ( 368 704 )   |
| USD   | 2 344 398        | EUR           | 2 186 000                                | 04-II-2016  | ( 37 467 )    |
| USD   | 5 737 772        | GBP           | 3 811 769                                | 06-I-2016   | 88 904        |
| USD   | 14 790 876       | GBP           | 9 658 000                                | 04-II-2016  | 476 996       |
| USD   | 797 508          | HKD           | 6 179 000                                | 04-II-2016  | 24            |
| USD   | 13 060 792       | JPY           | 1 572 099 000                            | 04-II-2016  | ( 6 092 )     |
| USD   | 15 075 846       | KRW           | 17 386 000 000                           | 04-II-2016  | 305 021       |
| USD   | 1 497 221        | MXN           | 25 230 000                               | 04-II-2016  | 46 345        |
| USD   | 1 358 758        | NOK           | 11 640 000                               | 04-II-2016  | 39 424        |
| USD   | 7 507 211        | NZD           | 11 570 000                               | 04-II-2016  | ( 398 780 )   |
| USD   | 4 514 336        | SGD           | 6 380 000                                | 04-II-2016  | 13 607        |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута   |                 | Продадена валута |             | Дата на падеж |  | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|-----------------|------------------|-------------|---------------|--|--|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation (продълж.) |                 |                  |             |               |  |  |
| USD   | 8 611 848       | TWD              | 284 000 000 | 04-II-2016    |  | 21 667   |
|   |                 |                  |             |               |  | ( 178 363 )                                    |
|   |                 |                  |             |               |  | USD ( 334 057 )                                |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                |                 |                  |             |               |  |  |
| Хеджиране на клас акции                               |                 |                  |             |               |  |  |
| AUD   | 174 541 700     | USD              | 125 645 239 | 07-I-2016     |  | 2 017 562                                      |
| AUD   | 143 868 400     | USD              | 103 317 667 | 14-I-2016     |  | 1 873 379                                      |
| CHF   | 8 073 600       | USD              | 8 159 899   | 07-I-2016     |  | ( 55 161 )                                     |
| CNH   | 555 100         | USD              | 84 384      | 28-I-2016     |  | ( 206 )  |
| CNH   | 6 384 700       | USD              | 967 114     | 26-II-2016    |  | ( 3 168 )                                      |
| EUR   | 53 260 454      | USD              | 58 797 979  | 07-I-2016     |  | ( 806 150 )                                    |
| EUR   | 86 051 965      | USD              | 95 256 799  | 14-I-2016     |  | ( 1 543 968 )                                  |
| EUR   | 184 521 780     | USD              | 209 376 472 | 21-I-2016     |  | ( 8 392 179 )                                  |
| EUR   | 137 149 186     | USD              | 154 566 936 | 28-I-2016     |  | ( 5 155 474 )                                  |
| EUR   | 113 439 385     | USD              | 127 282 406 | 04-II-2016    |  | ( 3 678 916 )                                  |
| EUR   | 122 293 562     | USD              | 137 788 689 | 10-II-2016    |  | ( 4 517 171 )                                  |
| EUR   | 52 196 933      | USD              | 58 118 174  | 18-II-2016    |  | ( 1 223 988 )                                  |
| EUR   | 58 694 171      | USD              | 65 602 045  | 26-II-2016    |  | ( 1 612 797 )                                  |
| EUR   | 63 652 869      | USD              | 72 268 221  | 03-III-2016   |  | ( 2 862 247 )                                  |
| EUR   | 71 854 866      | USD              | 81 852 316  | 10-III-2016   |  | ( 3 488 212 )                                  |
| EUR   | 111 842 972     | USD              | 126 165 692 | 17-III-2016   |  | ( 4 167 484 )                                  |
| EUR   | 33 059 740      | USD              | 36 480 259  | 24-III-2016   |  | ( 411 771 )                                    |
| EUR   | 86 557 696      | USD              | 93 738 183  | 31-III-2016   |  | 715 286  |
| EUR   | 100 233 129     | USD              | 107 363 910 | 07-IV-2016    |  | 2 035 451                                      |
| EUR   | 33 306 141      | USD              | 35 556 052  | 14-IV-2016    |  | 804 388  |
| EUR   | 90 159 881      | USD              | 96 515 086  | 21-IV-2016    |  | 1 935 760                                      |
| EUR   | 151 665 920     | USD              | 165 105 416 | 28-IV-2016    |  | 546 097  |
| GBP   | 34 902 700      | USD              | 53 072 836  | 07-I-2016     |  | ( 1 348 482 )                                  |
| GBP   | 55 587 990      | USD              | 84 264 667  | 14-I-2016     |  | ( 1 883 921 )                                  |
| GBP   | 35 493 948      | USD              | 53 564 836  | 21-I-2016     |  | ( 962 197 )                                    |
| GBP   | 83 663 862      | USD              | 125 953 441 | 28-I-2016     |  | ( 1 959 746 )                                  |
| GBP   | 53 213 800      | USD              | 79 865 909  | 04-II-2016    |  | ( 999 069 )                                    |
| NOK   | 75 400          | USD              | 8 588       | 28-I-2016     |  | ( 41 )   |
| PLN   | 128 100         | USD              | 32 297      | 28-I-2016     |  | 362  |
| SEK   | 160 200         | USD              | 18 885      | 28-I-2016     |  | 103  |
| SGD   | 63 989 989      | USD              | 45 018 180  | 07-I-2016     |  | 167 604  |
| SGD   | 55 365 465      | USD              | 38 666 723  | 14-I-2016     |  | 419 740  |
| SGD   | 42 321 065      | USD              | 29 669 447  | 21-I-2016     |  | 200 581  |
| SGD   | 45 621 560      | USD              | 32 461 269  | 28-I-2016     |  | ( 269 801 )                                    |
| SGD   | 45 284 976      | USD              | 32 467 257  | 04-II-2016    |  | ( 521 266 )                                    |
| SGD   | 40 514 719      | USD              | 29 010 373  | 10-II-2016    |  | ( 435 826 )                                    |
| SGD   | 46 341 548      | USD              | 33 064 867  | 18-II-2016    |  | ( 390 332 )                                    |
| SGD   | 39 742 579      | USD              | 27 949 389  | 26-II-2016    |  | 64 102   |
| SGD   | 58 668 622      | USD              | 41 135 181  | 03-III-2016   |  | 209 658  |
| SGD   | 62 500 101      | USD              | 43 959 193  | 10-III-2016   |  | 75 776   |
| SGD   | 62 945 823      | USD              | 44 474 302  | 17-III-2016   |  | ( 134 805 )                                    |
| SGD   | 59 347 123      | USD              | 41 920 377  | 24-III-2016   |  | ( 124 795 )                                    |
| SGD   | 18 228 234      | USD              | 12 873 647  | 31-III-2016   |  | ( 39 053 )                                     |
| USD   | 241 414         | CHF              | 238 000     | 07-I-2016     |  | 2 496  |
| USD   | 35 871          | CNH              | 236 300     | 28-I-2016     |  | 37   |
| USD   | 22 765 038      | EUR              | 20 824 825  | 07-I-2016     |  | 90 247   |
| USD   | 4 806 570       | GBP              | 3 245 200   | 07-I-2016     |  | ( 2 682 )                                      |
|   |                 |                  |             |               |  | ( 35 832 279 )                                 |
| Portfolio Hedging                                     |                 |                  |             |               |  |  |
| BRL   | 27 403 000      | USD              | 6 835 370   | 04-II-2016    |  | 10 716   |
| CAD   | 89 635 000      | USD              | 68 185 950  | 04-II-2016    |  | ( 3 609 141 )                                  |
| CHF   | 66 092 000      | USD              | 66 737 350  | 04-II-2016    |  | ( 307 021 )                                    |
| CLP   | 40 289 000 000  | USD              | 57 984 802  | 04-II-2016    |  | ( 1 516 901 )                                  |
| COP   | 107 562 079 000 | USD              | 36 628 100  | 04-II-2016    |  | ( 2 864 597 )                                  |
| CZK   | 1 074 060 000   | USD              | 43 801 639  | 04-II-2016    |  | ( 498 006 )                                    |
| EUR   | 143 657 363     | USD              | 157 758 878 | 13-I-2016     |  | ( 1 316 190 )                                  |
| GBP   | 82 709 000      | CAD              | 166 847 518 | 04-II-2016    |  | 2 376 996                                      |
| GBP   | 106 129 533     | USD              | 160 662 301 | 13-I-2016     |  | ( 3 380 021 )                                  |
| HUF   | 26 712 700 000  | USD              | 94 803 208  | 04-II-2016    |  | ( 2 785 086 )                                  |
| INR   | 5 000 000       | USD              | 74 272      | 10-III-2016   |  | 563  |
| JPY   | 5 059 205 000   | USD              | 41 705 487  | 04-II-2016    |  | 345 328  |
| KRW   | 154 287 000 000 | USD              | 134 404 599 | 04-II-2016    |  | ( 3 325 206 )                                  |
| MXN   | 1 159 910 000   | USD              | 69 635 406  | 04-II-2016    |  | ( 2 933 661 )                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуюърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                     | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |             |                    |
|---|------------------|---------------|--|-------------|--------------------|
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.) |                  |               |  |             |                    |
| RUB   | 1 683 578 000    | USD           | 25 515 523                               | 04-II-2016  | ( 2 948 446 )      |
| SEK   | 261 790 000      | USD           | 30 999 848                               | 04-II-2016  | 37 065             |
| SGD   | 230 346 000      | USD           | 161 797 327                              | 04-II-2016  | 698 758            |
| USD   | 126 741 259      | AUD           | 177 951 000                              | 04-II-2016  | ( 3 231 742 )      |
| USD   | 17 654 053       | BRL           | 69 045 000                               | 04-II-2016  | 404 554            |
| USD   | 7 731 136        | CAD           | 10 627 149                               | 06-I-2016   | 75 497             |
| USD   | 108 337 472      | CHF           | 108 673 000                              | 04-II-2016  | ( 891 833 )        |
| USD   | 56 001 018       | CLP           | 40 289 000 000                           | 04-II-2016  | ( 466 883 )        |
| USD   | 41 253 416       | COP           | 137 691 526 000                          | 04-II-2016  | ( 1 967 655 )      |
| USD   | 42 525 834       | EUR           | 38 543 169                               | 06-I-2016   | 559 751            |
| USD   | 438 787 111      | EUR           | 409 976 310                              | 13-I-2016   | ( 7 676 574 )      |
| USD   | 11 833 477       | EUR           | 11 135 000                               | 22-I-2016   | ( 295 260 )        |
| USD   | 96 615 131       | EUR           | 88 677 000                               | 04-II-2016  | ( 7 279 )          |
| USD   | 4 670 244        | EUR           | 4 270 000                                | 01-IV-2016  | 10 607             |
| USD   | 58 934 853       | GBP           | 38 916 079                               | 06-I-2016   | 1 263 004          |
| USD   | 532 851 669      | GBP           | 348 882 421                              | 13-I-2016   | 15 813 473         |
| USD   | 626 992 002      | GBP           | 409 534 000                              | 04-II-2016  | 20 031 921         |
| USD   | 123 000 052      | HKD           | 953 029 000                              | 04-II-2016  | ( 1 349 )          |
| USD   | 94 942 340       | HUF           | 27 786 300 000                           | 04-II-2016  | ( 774 048 )        |
| USD   | 53 492 079       | IDR           | 756 378 000 000                          | 04-II-2016  | ( 738 285 )        |
| USD   | 13 006 908       | ILS           | 50 281 000                               | 04-II-2016  | 128 230            |
| USD   | 6 180 102        | INR           | 415 000 000                              | 10-III-2016 | ( 31 181 )         |
| USD   | 42 102 547       | JPY           | 5 059 205 000                            | 04-II-2016  | 51 732             |
| USD   | 325 610 268      | KRW           | 375 539 000 000                          | 04-II-2016  | 6 559 250          |
| USD   | 86 469 381       | MXN           | 1 491 510 000                            | 04-II-2016  | 698 657            |
| USD   | 26 041 400       | MYR           | 111 965 000                              | 04-II-2016  | 81 511             |
| USD   | 39 959 407       | NOK           | 342 530 000                              | 04-II-2016  | 1 135 385          |
| USD   | 13 608 821       | NZD           | 20 275 000                               | 04-II-2016  | ( 245 453 )        |
| USD   | 32 823 886       | RUB           | 2 331 392 000                            | 04-II-2016  | 1 573 358          |
| USD   | 49 277 215       | SEK           | 418 391 250                              | 04-II-2016  | ( 325 798 )        |
| USD   | 372 904 635      | SGD           | 529 971 000                              | 04-II-2016  | ( 959 954 )        |
| USD   | 30 336 070       | THB           | 1 086 183 000                            | 04-II-2016  | 252 065            |
| USD   | 22 067 877       | TRY           | 66 084 000                               | 04-II-2016  | ( 419 006 )        |
| USD   | 360 652 278      | TWD           | 11 779 700 000                           | 04-II-2016  | 4 350 291          |
| USD   | 109 163 072      | ZAR           | 1 562 750 000                            | 04-II-2016  | 9 250 131          |
| ZAR   | 947 220 000      | USD           | 66 076 050                               | 04-II-2016  | ( 5 516 437 )      |
|   |                  |               |  |             | 16 675 830         |
|   |                  |               |  |             | USD ( 19 156 449 ) |
| Schroder ISF Japan DGF                            |                  |               |  |             |                    |
| Portfolio Hedging                                 |                  |               |  |             |                    |
| JPY   | 340 843 527      | AUD           | 3 883 000                                | 26-II-2016  | 841 376            |
| JPY   | 6 664 002 691    | EUR           | 50 979 000                               | 26-II-2016  | ( 59 803 823 )     |
| JPY   | 4 490 860 172    | GBP           | 24 229 000                               | 26-II-2016  | 167 210 869        |
| JPY   | 430 575 030      | HKD           | 27 223 000                               | 26-II-2016  | 7 279 025          |
| JPY   | 419 267 441      | IDR           | 48 018 700 000                           | 26-II-2016  | 6 311 982          |
| JPY   | 2 370 766 090    | KRW           | 22 299 900 000                           | 26-II-2016  | 92 608 419         |
| JPY   | 1 700 080 682    | NZD           | 21 412 000                               | 26-II-2016  | ( 60 356 767 )     |
| JPY   | 2 351 192 841    | SGD           | 27 277 000                               | 26-II-2016  | 33 932 090         |
| JPY   | 426 608 200      | THB           | 125 473 000                              | 26-II-2016  | 8 700 302          |
| JPY   | 1 073 440 614    | TWD           | 285 824 000                              | 26-II-2016  | 31 468 295         |
| JPY   | 18 709 153 281   | USD           | 152 802 000                              | 26-II-2016  | 301 573 601        |
|   |                  |               |  |             | JPY 529 765 369    |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                    |                  |               |  |             |                    |
| Хеджиране на клас акции                           |                  |               |  |             |                    |
| GBP   | 15 279 500       | USD           | 22 914 620                               | 28-I-2016   | ( 269 698 )        |
|   |                  |               |  |             | ( 269 698 )        |
| Portfolio Hedging                                 |                  |               |  |             |                    |
| BRL   | 9 893 020        | USD           | 2 442 902                                | 04-II-2016  | 28 669             |
| CAD   | 3 704 000        | USD           | 2 814 639                                | 04-II-2016  | ( 146 122 )        |
| CHF   | 3 146 000        | USD           | 3 186 886                                | 04-II-2016  | ( 24 782 )         |
| CLP   | 2 494 300 000    | USD           | 3 534 267                                | 04-II-2016  | ( 38 328 )         |
| COP   | 4 196 600 000    | USD           | 1 430 030                                | 04-II-2016  | ( 112 727 )        |
| CZK   | 71 253 000       | USD           | 2 890 479                                | 04-II-2016  | ( 17 721 )         |
| EUR   | 3 861 000        | USD           | 4 235 480                                | 04-II-2016  | ( 28 536 )         |
| GBP   | 2 526 000        | USD           | 3 862 481                                | 04-II-2016  | ( 118 760 )        |
| HUF   | 327 530 000      | USD           | 1 152 155                                | 04-II-2016  | ( 23 901 )         |
| IDR   | 38 314 000 000   | USD           | 2 708 660                                | 04-II-2016  | 38 355             |
| ILS   | 2 366 000        | USD           | 609 888                                  | 04-II-2016  | ( 3 874 )          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                             |               |     |                | Продадена валута |              | Дата на падеж |             | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|---------------|-----|----------------|------------------|--------------|---------------|-------------|--|
| Schroder ISF Strategic Beta 10 (продълж.) |               |     |                |                  |              |               |             |  |
| INR                                       | 108 886 200   | USD | 1 639 852      |                  | 04-II-2016   |               | ( 185 )     |  |
| JPY                                       | 182 790 000   | USD | 1 515 183      |                  | 04-II-2016   |               | 4 121       |  |
| KRW                                       | 163 800 000   | USD | 143 357        |                  | 04-II-2016   |               | ( 4 196 )   |  |
| MXN                                       | 46 550 000    | USD | 2 795 109      |                  | 04-II-2016   |               | ( 118 206 ) |  |
| NZD                                       | 1 790 000     | USD | 1 189 083      |                  | 04-II-2016   |               | 34 056      |  |
| PLN                                       | 4 936 000     | USD | 1 264 684      |                  | 04-II-2016   |               | ( 6 495 )   |  |
| RUB                                       | 352 350 000   | USD | 5 310 714      |                  | 04-II-2016   |               | ( 587 732 ) |  |
| SEK                                       | 27 072 000    | USD | 3 172 463      |                  | 04-II-2016   |               | 37 099      |  |
| THB                                       | 92 900 000    | USD | 2 592 438      |                  | 04-II-2016   |               | ( 19 387 )  |  |
| TRY                                       | 7 856 000     | USD | 2 599 716      |                  | 04-II-2016   |               | 73 503      |  |
| TWD                                       | 36 500 000    | USD | 1 122 214      |                  | 04-II-2016   |               | ( 18 194 )  |  |
| USD                                       | 2 022 478     | AUD | 2 853 310      |                  | 04-II-2016   |               | ( 61 541 )  |  |
| USD                                       | 4 079 064     | BRL | 16 355 000     |                  | 04-II-2016   |               | ( 6 902 )   |  |
| USD                                       | 1 895 154     | CAD | 2 495 100      |                  | 04-II-2016   |               | 97 579      |  |
| USD                                       | 2 383 567     | CHF | 2 350 400      |                  | 04-II-2016   |               | 21 135      |  |
| USD                                       | 2 494 514     | CLP | 1 739 300 000  |                  | 04-II-2016   |               | 56 761      |  |
| USD                                       | 3 348 117     | COP | 10 205 900 000 |                  | 04-II-2016   |               | 144 508     |  |
| USD                                       | 3 974 792     | CZK | 97 549 890     |                  | 04-II-2016   |               | 41 805      |  |
| USD                                       | 461 136       | DKK | 3 125 420      |                  | 04-II-2016   |               | 4 719       |  |
| USD                                       | 634 887       | EUR | 581 000        |                  | 04-II-2016   |               | 1 829       |  |
| USD                                       | 6 262 872     | EUR | 5 600 000      |                  | 23-VI-2016   |               | 135 069     |  |
| USD                                       | 6 380 916     | EUR | 5 800 000      |                  | 29-VI-2016   |               | 32 997      |  |
| USD                                       | 11 859 287    | GBP | 7 779 000      |                  | 04-II-2016   |               | 330 226     |  |
| USD                                       | 10 792 519    | GBP | 6 930 000      |                  | 11-VIII-2016 |               | 514 294     |  |
| USD                                       | 424 686       | HKD | 3 290 410      |                  | 04-II-2016   |               | 14          |  |
| USD                                       | 1 082 220     | HUF | 307 649 173    |                  | 04-II-2016   |               | 22 450      |  |
| USD                                       | 406 257       | IDR | 5 714 000 000  |                  | 04-II-2016   |               | ( 3 422 )   |  |
| USD                                       | 3 045 326     | ILS | 11 783 860     |                  | 04-II-2016   |               | 27 077      |  |
| USD                                       | 541 501       | INR | 36 160 000     |                  | 04-II-2016   |               | ( 3 016 )   |  |
| USD                                       | 1 411 862     | JPY | 170 592 564    |                  | 04-II-2016   |               | ( 6 060 )   |  |
| USD                                       | 1 233 877     | KRW | 1 413 715 000  |                  | 04-II-2016   |               | 32 811      |  |
| USD                                       | 2 741 011     | MYR | 11 614 000     |                  | 04-II-2016   |               | 48 222      |  |
| USD                                       | 189 454       | NOK | 1 626 180      |                  | 04-II-2016   |               | 5 135       |  |
| USD                                       | 1 159 802     | NZD | 1 790 000      |                  | 04-II-2016   |               | ( 63 337 )  |  |
| USD                                       | 2 354 438     | PLN | 9 157 450      |                  | 04-II-2016   |               | 20 199      |  |
| USD                                       | 321 836       | RUB | 23 140 000     |                  | 04-II-2016   |               | 11 662      |  |
| USD                                       | 2 085 662     | SEK | 17 814 990     |                  | 04-II-2016   |               | ( 26 422 )  |  |
| USD                                       | 3 345 410     | SGD | 4 713 990      |                  | 04-II-2016   |               | 19 957      |  |
| USD                                       | 2 586 303     | THB | 92 900 000     |                  | 04-II-2016   |               | 13 252      |  |
| USD                                       | 3 186 661     | TRY | 9 273 000      |                  | 04-II-2016   |               | 31 270      |  |
| USD                                       | 2 786 904     | TWD | 90 330 000     |                  | 28-I-2016    |               | 54 783      |  |
| USD                                       | 1 119 907     | TWD | 36 500 000     |                  | 04-II-2016   |               | 15 887      |  |
| USD                                       | 3 197 648     | ZAR | 45 613 000     |                  | 04-II-2016   |               | 281 424     |  |
| ZAR                                       | 5 293 000     | USD | 376 072        |                  | 04-II-2016   |               | ( 37 669 )  |  |
|   |               |     |                |                  |              |               | 703 353     |  |
|   |               |     |                |                  |              |               | USD         |  |
|   |               |     |                |                  |              |               | 433 655     |  |
| Schroder ISF Wealth Preservation *        |               |     |                |                  |              |               |             |  |
| Portfolio Hedging                         |               |     |                |                  |              |               |             |  |
| BRL                                       | 1 250 000     | EUR | 296 912        |                  | 24-V-2016    |               | ( 21 222 )  |  |
| CAD                                       | 231 000       | EUR | 153 434        |                  | 13-I-2016    |               | ( 623 )     |  |
| COP                                       | 700 000 000   | USD | 238 274        |                  | 08-I-2016    |               | ( 16 390 )  |  |
| EUR                                       | 216 598       | BRL | 950 000        |                  | 14-III-2016  |               | 1 622       |  |
| EUR                                       | 66 434        | BRL | 290 000        |                  | 24-V-2016    |               | 2 474       |  |
| EUR                                       | 219 604       | BRL | 960 000        |                  | 25-V-2016    |               | 7 950       |  |
| EUR                                       | 241 902       | CAD | 350 000        |                  | 13-I-2016    |               | 10 369      |  |
| EUR                                       | 196 995       | COP | 700 000 000    |                  | 08-I-2016    |               | ( 5 443 )   |  |
| EUR                                       | 92 216        | GBP | 65 000         |                  | 24-II-2016   |               | 3 847       |  |
| EUR                                       | 315 156       | IDR | 4 900 000 000  |                  | 11-I-2016    |               | ( 10 461 )  |  |
| EUR                                       | 119 309       | INR | 8 960 000      |                  | 27-I-2016    |               | ( 4 485 )   |  |
| EUR                                       | 103 924       | MYR | 486 000        |                  | 11-I-2016    |               | 501         |  |
| EUR                                       | 140 007       | RUB | 10 400 000     |                  | 03-II-2016   |               | 12 027      |  |
| EUR                                       | 158 995       | RUB | 12 400 000     |                  | 12-II-2016   |               | 6 793       |  |
| EUR                                       | 413 386       | USD | 470 000        |                  | 13-I-2016    |               | ( 18 203 )  |  |
| EUR                                       | 957 815       | USD | 1 020 000      |                  | 24-II-2016   |               | 22 171      |  |
| GBP                                       | 20 000        | EUR | 26 968         |                  | 24-II-2016   |               | 222         |  |
| IDR                                       | 4 900 000 000 | EUR | 305 657        |                  | 11-I-2016    |               | 19 960      |  |
| MXN                                       | 2 200 000     | EUR | 116 286        |                  | 16-III-2016  |               | ( 637 )     |  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

|  |                  |     |                 | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------|-----|-----------------|--|
| Купена валута                                      | Продадена валута |     | Дата на падеж   |  |
| Schröder ISF Wealth Preservation * (продълж.)      |                  |     |                 |  |
| MYR  | 486 000          | EUR | 103 336         | 11-I-2016 87                                   |
| USD  | 470 000          | EUR | 429 041         | 13-I-2016 2 548                                |
| USD  | 45 747           | GBP | 30 000          | 24-II-2016 1 178                               |
|  |                  |     |                 | EUR 14 285                                     |
| Schröder ISF Asian Bond Absolute Return            |                  |     |                 |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                         |                  |     |                 |  |
| EUR  | 3 735 200        | USD | 4 135 445       | 07-I-2016 ( 68 430 )                           |
| EUR  | 9 030 800        | USD | 10 116 040      | 28-I-2016 ( 277 812 )                          |
| EUR  | 480 700          | USD | 539 410         | 18-II-2016 ( 15 452 )                          |
| EUR  | 15 160 200       | USD | 16 180 815      | 07-IV-2016 365 772                             |
| GBP  | 150 700          | USD | 228 466         | 07-I-2016 ( 5 134 )                            |
| GBP  | 97 300           | USD | 146 838         | 21-I-2016 ( 2 638 )                            |
| SGD  | 103 100          | USD | 72 820          | 07-I-2016 ( 17 )                               |
| SGD  | 2 029 900        | USD | 1 416 279       | 14-I-2016 16 774                               |
| SGD  | 6 246 400        | USD | 4 368 977       | 21-I-2016 39 706                               |
| SGD  | 1 870 100        | USD | 1 320 959       | 24-III-2016 ( 3 929 )                          |
| USD  | 11 026           | GBP | 7 400           | 07-I-2016 60                                   |
| USD  | 79 703           | SGD | 112 300         | 14-I-2016 422                                  |
|  |                  |     |                 | 49 322   |
| Portfolio Hedging                                  |                  |     |                 |  |
| CNH  | 399 200 000      | USD | 61 755 493      | 25-I-2016 ( 1 192 091 )                        |
| IDR  | 198 800 000 000  | USD | 13 179 332      | 16-III-2016 902 069                            |
| INR  | 1 320 000 000    | USD | 19 572 954      | 10-III-2016 183 414                            |
| KRW  | 14 000 000 000   | USD | 11 900 714      | 22-I-2016 ( 2 002 )                            |
| MYR  | 26 000 000       | SGD | 8 547 009       | 28-I-2016 ( 5 199 )                            |
| MYR  | 25 800 000       | USD | 6 094 248       | 28-I-2016 ( 114 862 )                          |
| SGD  | 16 941 650       | EUR | 11 000 000      | 22-II-2016 ( 47 655 )                          |
| SGD  | 134 000 000      | USD | 95 242 834      | 29-IV-2016 ( 964 790 )                         |
| THB  | 750 000 000      | SGD | 29 498 525      | 03-III-2016 ( 46 226 )                         |
| USD  | 89 001 835       | CNH | 580 200 000     | 25-I-2016 978 573                              |
| USD  | 73 263 788       | CNY | 472 000 000     | 19-I-2016 903 213                              |
| USD  | 36 678 625       | EUR | 33 700 000      | 22-II-2016 ( 57 841 )                          |
| USD  | 16 766 884       | IDR | 256 000 000 000 | 16-III-2016 ( 1 366 108 )                      |
| USD  | 105 213 496      | INR | 7 082 000 000   | 10-III-2016 ( 782 409 )                        |
| USD  | 48 985 818       | KRW | 56 900 000 000  | 22-I-2016 626 053                              |
| USD  | 38 173 363       | MYR | 159 300 000     | 28-I-2016 1 254 131                            |
| USD  | 35 360 528       | PHP | 1 660 000 000   | 24-II-2016 156 161                             |
| USD  | 70 561 671       | SGD | 100 000 000     | 29-IV-2016 204 922                             |
| USD  | 58 117 975       | THB | 2 086 000 000   | 03-III-2016 427 787                            |
| USD  | 24 412 572       | TWD | 800 000 000     | 16-II-2016 210 484                             |
|  |                  |     |                 | 1 267 624                                      |
|  |                  |     |                 | USD 1 316 946                                  |
| Schröder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |                  |     |                 |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                         |                  |     |                 |  |
| AUD  | 5 196 100        | USD | 3 736 884       | 07-I-2016 63 633                               |
| CHF  | 761 400          | USD | 769 539         | 07-I-2016 ( 5 202 )                            |
| EUR  | 45 820 888       | USD | 50 419 357      | 07-I-2016 ( 527 986 )                          |
| EUR  | 231 900          | USD | 256 789         | 14-I-2016 ( 4 244 )                            |
| EUR  | 2 984 784        | USD | 3 187 827       | 21-I-2016 63 251                               |
| EUR  | 2 762 344        | USD | 3 002 157       | 28-I-2016 7 164                                |
| EUR  | 54 246 213       | USD | 61 058 531      | 04-II-2016 ( 1 951 887 )                       |
| EUR  | 59 353 346       | USD | 67 212 008      | 10-II-2016 ( 2 530 676 )                       |
| EUR  | 47 721 665       | USD | 52 816 721      | 18-II-2016 ( 800 537 )                         |
| EUR  | 50 151 601       | USD | 56 074 281      | 26-II-2016 ( 1 398 268 )                       |
| EUR  | 41 113 000       | USD | 46 871 163      | 03-III-2016 ( 2 042 268 )                      |
| EUR  | 26 287 533       | USD | 29 894 692      | 10-III-2016 ( 1 225 806 )                      |
| EUR  | 63 739 752       | USD | 71 252 978      | 17-III-2016 ( 1 725 717 )                      |
| EUR  | 77 392 172       | USD | 85 206 917      | 24-III-2016 ( 771 329 )                        |
| EUR  | 63 998 960       | USD | 69 375 740      | 31-III-2016 461 190                            |
| EUR  | 76 232 314       | USD | 81 472 221      | 07-IV-2016 1 731 471                           |
| EUR  | 28 104 008       | USD | 29 929 286      | 14-IV-2016 751 966                             |
| EUR  | 45 772 100       | USD | 49 239 548      | 21-IV-2016 741 684                             |
| GBP  | 94 521 574       | USD | 143 307 614     | 07-I-2016 ( 3 230 560 )                        |
| GBP  | 65 968 583       | USD | 100 009 177     | 14-I-2016 ( 2 244 514 )                        |
| GBP  | 88 148 930       | USD | 133 313 870     | 21-I-2016 ( 2 675 646 )                        |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута   |                   | Продадена валута |                 | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|-------------------|------------------|-----------------|---------------|--|
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (продълж.) |                   |                  |                 |               |  |
| GBP   | 72 270 736        | USD              | 108 764 838     | 28-I-2016     | ( 1 656 280 )                                  |
| GBP   | 67 966 034        | USD              | 102 007 297     | 04-II-2016    | ( 1 276 541 )                                  |
| GBP   | 22 559 400        | USD              | 33 880 605      | 10-II-2016    | ( 445 770 )                                    |
| JPY   | 8 725 582 500     | USD              | 71 708 079      | 28-I-2016     | 808 378  |
| PLN   | 25 834 200        | USD              | 6 513 391       | 28-I-2016     | 72 913   |
| SEK   | 68 913 800        | USD              | 8 125 019       | 28-I-2016     | 43 391   |
| SGD   | 84 566            | USD              | 59 347          | 07-I-2016     | 368  |
| SGD   | 1 183 570         | USD              | 829 788         | 14-I-2016     | 5 779  |
| SGD   | 1 103 866         | USD              | 774 428         | 21-I-2016     | 4 676  |
| SGD   | 7 145 500         | USD              | 5 086 913       | 28-I-2016     | ( 44 908 )                                     |
| SGD   | 13 441 676        | USD              | 9 597 900       | 04-II-2016    | ( 115 557 )                                    |
| SGD   | 8 278 500         | USD              | 5 901 956       | 10-II-2016    | ( 63 229 )                                     |
| SGD   | 3 829 722         | USD              | 2 717 028       | 18-II-2016    | ( 16 764 )                                     |
| SGD   | 13 755 097        | USD              | 9 637 692       | 26-II-2016    | 57 912   |
| SGD   | 3 814 079         | USD              | 2 672 816       | 03-III-2016   | 15 035   |
| USD   | 61 689            | AUD              | 85 900          | 07-I-2016     | ( 1 140 )                                      |
| USD   | 121 749           | CHF              | 119 600         | 07-I-2016     | 1 688  |
| USD   | 12 529 076        | EUR              | 11 413 316      | 07-I-2016     | 101 862  |
| USD   | 7 614 385         | GBP              | 5 110 200       | 07-I-2016     | 41 280   |
| USD   | 1 828 752         | JPY              | 223 956 700     | 28-I-2016     | ( 32 504 )                                     |
| USD   | 541 977           | PLN              | 2 123 500       | 28-I-2016     | 601  |
| USD   | 59 841            | SGD              | 84 566          | 07-I-2016     | 126  |
| USD   | 838 328           | SGD              | 1 183 570       | 14-I-2016     | 2 761  |
| USD   | 619 314           | SGD              | 879 964         | 21-I-2016     | ( 1 761 )                                      |
|   |                   |                  |                 |               | ( 19 811 965 )                                 |
| Portfolio Hedging   |                   |                  |                 |               |  |
| CLP   | 23 850 000 000    | USD              | 34 842 951      | 11-I-2016     | ( 1 315 217 )                                  |
| COP   | 103 500 000 000   | USD              | 35 230 445      | 08-I-2016     | ( 2 638 709 )                                  |
| COP   | 100 000 000 000   | USD              | 35 117 292      | 05-II-2016    | ( 3 730 992 )                                  |
| EUR   | 29 400 000        | USD              | 32 091 840      | 08-III-2016   | ( 30 300 )                                     |
| HUF   | 13 476 964 071    | USD              | 49 825 846      | 19-I-2016     | ( 3 379 780 )                                  |
| HUF   | 3 500 000 000     | USD              | 12 340 521      | 02-II-2016    | ( 283 255 )                                    |
| HUF   | 9 250 000 000     | USD              | 32 156 822      | 08-III-2016   | ( 305 298 )                                    |
| IDR   | 455 000 000 000   | USD              | 32 179 378      | 15-I-2016     | 695 282  |
| IDR   | 1 045 000 000 000 | USD              | 71 754 661      | 02-II-2016    | 3 226 179                                      |
| MXN   | 277 000 000       | USD              | 16 465 069      | 25-I-2016     | ( 524 127 )                                    |
| MYR   | 295 000 000       | USD              | 70 892 507      | 11-I-2016     | ( 2 531 707 )                                  |
| PHP   | 1 610 000 000     | USD              | 35 000 000      | 13-I-2016     | ( 676 716 )                                    |
| RUB   | 7 700 000 000     | USD              | 120 224 013     | 11-I-2016     | ( 16 326 396 )                                 |
| RUB   | 5 920 000 000     | USD              | 84 773 625      | 29-II-2016    | ( 5 926 690 )                                  |
| USD   | 17 539 139        | BRL              | 71 700 000      | 26-I-2016     | ( 435 801 )                                    |
| USD   | 33 750 639        | BRL              | 132 100 000     | 16-II-2016    | 866 197  |
| USD   | 61 988 354        | BRL              | 244 000 000     | 14-III-2016   | 1 764 945                                      |
| USD   | 16 216 009        | CLP              | 11 500 000 000  | 11-I-2016     | 49 597   |
| USD   | 33 226 333        | COP              | 103 500 000 000 | 08-I-2016     | 634 597  |
| USD   | 15 876 820        | COP              | 53 000 000 000  | 05-II-2016    | ( 757 919 )                                    |
| USD   | 27 402 379        | CZK              | 660 000 000     | 25-I-2016     | 798 289  |
| USD   | 52 040 485        | CZK              | 1 274 000 000   | 29-I-2016     | 682 210  |
| USD   | 51 885 990        | CZK              | 1 305 000 000   | 08-II-2016    | ( 735 409 )                                    |
| USD   | 32 426 200        | CZK              | 820 000 000     | 29-II-2016    | ( 661 001 )                                    |
| USD   | 85 981 940        | CZK              | 2 100 000 000   | 11-III-2016   | 1 210 498                                      |
| USD   | 24 447 103        | HUF              | 6 926 964 071   | 19-I-2016     | 574 499  |
| USD   | 31 862 745        | IDR              | 455 000 000 000 | 15-I-2016     | ( 1 011 915 )                                  |
| USD   | 59 273 808        | IDR              | 870 000 000 000 | 02-II-2016    | ( 3 150 432 )                                  |
| USD   | 50 064 896        | IDR              | 710 000 000 000 | 17-II-2016    | ( 636 204 )                                    |
| USD   | 16 052 814        | IDR              | 231 000 000 000 | 11-III-2016   | ( 330 630 )                                    |
| USD   | 10 684 399        | INR              | 715 000 000     | 05-II-2016    | ( 80 589 )                                     |
| USD   | 31 856 087        | INR              | 2 160 000 000   | 14-III-2016   | ( 449 692 )                                    |
| USD   | 35 647 645        | KRW              | 41 300 000 000  | 12-II-2016    | 566 640  |
| USD   | 38 560 411        | KRW              | 45 000 000 000  | 08-III-2016   | 358 111  |
| USD   | 27 790 399        | MXN              | 467 000 000     | 19-I-2016     | 903 312  |
| USD   | 88 188 920        | MXN              | 1 505 000 000   | 25-I-2016     | 1 578 389                                      |
| USD   | 132 274 136       | MXN              | 2 198 330 000   | 24-II-2016    | 6 037 432                                      |
| USD   | 93 224 745        | MXN              | 1 550 000 000   | 25-II-2016    | 4 224 044                                      |
| USD   | 120 469 185       | MXN              | 2 007 000 000   | 03-III-2016   | 5 285 272                                      |
| USD   | 31 905 793        | MXN              | 550 000 000     | 11-III-2016   | 358 401  |
| USD   | 49 621 455        | MXN              | 855 000 000     | 17-III-2016   | 600 109  |
| USD   | 32 818 406        | MYR              | 142 250 000     | 11-I-2016     | ( 145 403 )                                    |
| USD   | 34 204 376        | PHP              | 1 610 000 000   | 13-I-2016     | ( 118 908 )                                    |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута   | Продадена валута |     | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |             |
|---|------------------|-----|---------------|--|-------------|
| Schröder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (продълж.) |                  |     |               |  |             |
| USD   | 105 979 656      | PLN | 395 100 000   | 13-I-2016                                      | 5 212 994   |
| USD   | 41 426 561       | PLN | 156 000 000   | 25-I-2016                                      | 1 652 130   |
| USD   | 17 248 249       | PLN | 67 100 000    | 05-II-2016                                     | 144 779     |
| USD   | 37 590 119       | PLN | 149 000 000   | 10-III-2016                                    | ( 363 448 ) |
| USD   | 120 003 846      | RUB | 7 700 000 000 | 11-I-2016                                      | 16 106 229  |
| USD   | 45 507 465       | RUB | 3 000 000 000 | 08-II-2016                                     | 5 335 794   |
| USD   | 33 440 421       | RUB | 2 290 000 000 | 16-II-2016                                     | 2 838 697   |
| USD   | 94 739 333       | RUB | 5 920 000 000 | 29-II-2016                                     | 15 892 398  |
| USD   | 16 305 118       | RUB | 1 150 000 000 | 11-III-2016                                    | 1 032 823   |
| USD   | 117 983 554      | SGD | 165 000 000   | 13-I-2016                                      | 1 494 038   |
| USD   | 78 877 565       | SGD | 113 000 000   | 28-I-2016                                      | ( 857 452 ) |
| USD   | 31 647 059       | SGD | 44 380 000    | 04-III-2016                                    | 372 820     |
| USD   | 20 171 412       | ZAR | 293 000 000   | 19-I-2016                                      | 1 381 083   |
| USD   | 33 166 890       | ZAR | 483 000 000   | 17-II-2016                                     | 2 358 957   |
| USD   | 36 145 490       | ZAR | 523 000 000   | 24-II-2016                                     | 2 828 279   |
| ZAR   | 50 000 000       | USD | 3 257 417     | 19-I-2016                                      | ( 50 876 )  |
| ZAR   | 483 000 000      | USD | 31 511 502    | 17-II-2016                                     | ( 703 569 ) |
| ZAR   | 523 000 000      | USD | 34 099 525    | 24-II-2016                                     | ( 782 314 ) |
|   |                  |     |               | USD  | 38 124 275  |
|   |                  |     |               |  | 18 312 310  |
| Schröder ISF EURO Credit Absolute Return *                    |                  |     |               |  |             |
| Portfolio Hedging   |                  |     |               |  |             |
| EUR   | 937 494          | GBP | 657 204       | 13-I-2016                                      | 43 125      |
| EUR   | 1 903 324        | USD | 2 028 831     | 13-I-2016                                      | 40 300      |
|   |                  |     |               | EUR  | 83 425      |
| Schröder ISF European Alpha Absolute Return                   |                  |     |               |  |             |
| Хеджиране на клас<br>акции                                    |                  |     |               |  |             |
| EUR   | 70 354           | USD | 76 900        | 28-I-2016                                      | ( 396 )     |
| GBP   | 3 793 400        | EUR | 5 205 629     | 28-I-2016                                      | ( 61 377 )  |
| USD   | 3 510 300        | EUR | 3 211 317     | 28-I-2016                                      | 18 233      |
|   |                  |     |               |  | ( 43 540 )  |
| Portfolio Hedging   |                  |     |               |  |             |
| EUR   | 5 487 488        | GBP | 4 000 000     | 12-I-2016                                      | 61 115      |
| EUR   | 8 903 813        | GBP | 6 300 000     | 02-II-2016                                     | 361 305     |
| EUR   | 6 796 711        | GBP | 5 000 000     | 01-III-2016                                    | 21 684      |
| EUR   | 17 709 821       | GBP | 13 000 000    | 15-III-2016                                    | 101 061     |
| EUR   | 33 072 067       | GBP | 24 400 000    | 29-III-2016                                    | 33 693      |
| EUR   | 12 835 722       | GBP | 9 500 000     | 05-IV-2016                                     | ( 25 229 )  |
| EUR   | 8 742 188        | GBP | 6 500 000     | 12-IV-2016                                     | ( 55 669 )  |
| EUR   | 16 928 288       | GBP | 12 500 000    | 19-IV-2016                                     | 12 679      |
| EUR   | 11 869 223       | GBP | 8 600 000     | 26-IV-2016                                     | 233 586     |
| EUR   | 10 957 703       | GBP | 7 900 000     | 04-V-2016                                      | 271 568     |
| EUR   | 19 393 397       | GBP | 14 000 000    | 10-V-2016                                      | 459 150     |
| EUR   | 31 708 706       | GBP | 22 600 000    | 17-V-2016                                      | 1 149 462   |
| EUR   | 16 782 747       | GBP | 11 800 000    | 24-V-2016                                      | 830 187     |
| EUR   | 22 911 614       | GBP | 16 200 000    | 01-VI-2016                                     | 1 015 585   |
| EUR   | 18 943 794       | GBP | 13 700 000    | 07-VI-2016                                     | 429 915     |
| EUR   | 29 794 023       | GBP | 21 700 000    | 14-VI-2016                                     | 474 910     |
| EUR   | 25 778 674       | GBP | 18 800 000    | 21-VI-2016                                     | 382 795     |
|   |                  |     |               | EUR  | 5 757 797   |
|   |                  |     |               |  | 5 714 257   |
| Schröder ISF European Equity Absolute Return                  |                  |     |               |  |             |
| Хеджиране на клас<br>акции                                    |                  |     |               |  |             |
| EUR   | 97 756           | USD | 106 300       | 28-I-2016                                      | ( 42 )      |
| GBP   | 42 969 100       | EUR | 58 965 884    | 28-I-2016                                      | ( 695 233 ) |
| USD   | 5 326 900        | EUR | 4 869 226     | 28-I-2016                                      | 31 634      |
|   |                  |     |               |  | ( 663 641 ) |
| Portfolio Hedging   |                  |     |               |  |             |
| EUR   | 10 743 642       | GBP | 7 700 000     | 12-I-2016                                      | 297 874     |
| EUR   | 5 935 876        | GBP | 4 200 000     | 02-II-2016                                     | 240 870     |
| EUR   | 12 945 584       | GBP | 9 500 000     | 22-III-2016                                    | 79 964      |
| EUR   | 8 936 478        | GBP | 6 600 000     | 29-III-2016                                    | ( 131 )     |
| EUR   | 9 863 239        | GBP | 7 300 000     | 05-IV-2016                                     | ( 19 387 )  |
| EUR   | 15 870 433       | GBP | 11 800 000    | 12-IV-2016                                     | ( 101 061 ) |
| EUR   | 15 980 304       | GBP | 11 800 000    | 19-IV-2016                                     | 11 969      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута   | Продадена валута |     |               | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|------------------|-----|---------------|---------------|--|
| Schroder ISF European Equity Absolute Return (продълж.) |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 16 837 735       | GBP | 12 200 000    | 26-IV-2016    | 331 366                                  |
| EUR   | 10 957 703       | GBP | 7 900 000     | 04-V-2016     | 271 568                                  |
| EUR   | 12 872 364       | GBP | 9 300 000     | 10-V-2016     | 294 614                                  |
| EUR   | 10 550 571       | GBP | 7 500 000     | 17-V-2016     | 409 229                                  |
| EUR   | 14 508 359       | GBP | 10 200 000    | 24-V-2016     | 718 858                                  |
| EUR   | 12 859 656       | GBP | 9 300 000     | 07-VI-2016    | 291 840                                  |
|   |                  |     |               |               | 2 827 573                                |
|   |                  |     |               |               | EUR 2 163 932                            |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *                      |                  |     |               |               |  |
| Хеджиране на клас акции                                 |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 30 781           | USD | 32 496        | 13-I-2016     | 949                                      |
| GBP   | 24 821 586       | USD | 37 086 676    | 13-I-2016     | ( 501 413 )                              |
| USD   | 693 500          | GBP | 459 275       | 13-I-2016     | 16 561                                   |
|   |                  |     |               |               | ( 483 903 )                              |
| Portfolio Hedging                                       |                  |     |               |               |  |
| USD   | 1 513 829        | AUD | 2 068 828     | 13-I-2016     | 9 226                                    |
| USD   | 1 240 507        | CAD | 1 653 241     | 13-I-2016     | 50 343                                   |
| USD   | 1 125 934        | CHF | 1 139 978     | 13-I-2016     | ( 13 270 )                               |
| USD   | 4 966 507        | EUR | 4 637 138     | 13-I-2016     | ( 71 825 )                               |
| USD   | 481 505          | HKD | 3 731 200     | 13-I-2016     | 36                                       |
| USD   | 334 557          | ILS | 1 299 066     | 13-I-2016     | 669                                      |
| USD   | 8 815 778        | JPY | 1 081 170 473 | 13-I-2016     | ( 173 754 )                              |
| USD   | 1 070 861        | SEK | 9 313 422     | 13-I-2016     | ( 34 107 )                               |
| USD   | 613 374          | SGD | 865 974       | 13-I-2016     | 3 135                                    |
| USD   | 178 258          | THB | 6 405 055     | 13-I-2016     | 307                                      |
| USD   | 197 573          | TRY | 570 448       | 13-I-2016     | 2 589                                    |
| USD   | 267 517          | ZAR | 3 777 982     | 13-I-2016     | 24 045                                   |
|   |                  |     |               |               | ( 202 606 )                              |
|   |                  |     |               |               | USD ( 686 509 )                          |
| Schroder ISF EURO Bond                                  |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                                       |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 265 624 041      | GBP | 191 645 607   | 13-I-2016     | 4 819 572                                |
| EUR   | 425 068 004      | USD | 458 653 440   | 13-I-2016     | 3 898 146                                |
| GBP   | 117 000 000      | EUR | 159 120 925   | 13-I-2016     | 100 690                                  |
| USD   | 210 000 000      | EUR | 193 023 832   | 13-I-2016     | ( 186 142 )                              |
|   |                  |     |               |               | EUR 8 632 266                            |
| Schroder ISF EURO Government Bond                       |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                                       |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 10 804 571       | USD | 11 826 942    | 20-I-2016     | ( 53 906 )                               |
|   |                  |     |               |               | EUR ( 53 906 )                           |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                       |                  |     |               |               |  |
| Portfolio Hedging                                       |                  |     |               |               |  |
| EUR   | 109 478 988      | GBP | 76 631 498    | 13-I-2016     | 5 193 597                                |
| EUR   | 150 137 571      | USD | 160 657 976   | 13-I-2016     | 2 609 413                                |
| GBP   | 1 561 199        | EUR | 2 147 183     | 13-I-2016     | ( 22 596 )                               |
|   |                  |     |               |               | EUR 7 780 414                            |
| Schroder ISF Global Bond                                |                  |     |               |               |  |
| Хеджиране на клас акции                                 |                  |     |               |               |  |
| CHF   | 852 576          | AUD | 1 201 160     | 20-I-2016     | ( 21 622 )                               |
| CHF   | 1 654 441        | CAD | 2 270 320     | 20-I-2016     | 26 207                                   |
| CHF   | 55 431           | CZK | 1 383 000     | 20-I-2016     | ( 66 )                                   |
| CHF   | 183 657          | DKK | 1 266 230     | 20-I-2016     | ( 362 )                                  |
| CHF   | 16 216 587       | EUR | 14 991 150    | 20-I-2016     | ( 39 773 )                               |
| CHF   | 4 046 442        | GBP | 2 714 410     | 20-I-2016     | 41 579                                   |
| CHF   | 68 909           | ILS | 270 000       | 20-I-2016     | 73                                       |
| CHF   | 10 555 571       | JPY | 1 308 639 510 | 20-I-2016     | ( 272 052 )                              |
| CHF   | 273 416          | MXN | 4 699 520     | 20-I-2016     | 4 077                                    |
| CHF   | 118 373          | NOK | 1 045 110     | 20-I-2016     | 421                                      |
| CHF   | 71 882           | NZD | 110 020       | 20-I-2016     | ( 3 050 )                                |
| CHF   | 134 975          | PLN | 542 100       | 20-I-2016     | ( 2 660 )                                |
| CHF   | 326 365          | SEK | 2 787 410     | 20-I-2016     | ( 2 501 )                                |
| CHF   | 115 076          | SGD | 164 020       | 20-I-2016     | ( 183 )                                  |
| CHF   | 167 930          | THB | 6 117 870     | 20-I-2016     | ( 837 )                                  |
| CHF   | 73 876           | TRY | 220 000       | 20-I-2016     | ( 1 030 )                                |
| CHF   | 31 314 707       | USD | 31 676 760    | 20-I-2016     | ( 223 310 )                              |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                              | Продадена валута   | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|--------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Bond (продълж.)</b> |                    |               |  |
| CHF 104 513                                | ZAR 1 550 280      | 20-I-2016     | 5 574  |
| EUR 3 103 312                              | AUD 4 722 000      | 20-I-2016     | ( 71 403 )                                     |
| EUR 5 907 762                              | CAD 8 766 000      | 20-I-2016     | 119 546  |
| EUR 1 958 301                              | CHF 2 118 000      | 20-I-2016     | 5 577  |
| EUR 157 507                                | CZK 4 250 000      | 20-I-2016     | 258  |
| EUR 659 205                                | DKK 4 916 000      | 20-I-2016     | 408  |
| EUR 14 919 141                             | GBP 10 830 500     | 20-I-2016     | 198 836  |
| EUR 181 805                                | ILS 770 000        | 20-I-2016     | 840  |
| EUR 38 683 505                             | JPY 5 178 210 000  | 20-I-2016     | ( 895 648 )                                    |
| EUR 828 250                                | MXN 15 390 000     | 20-I-2016     | 16 122   |
| EUR 316 733                                | NOK 3 024 000      | 20-I-2016     | 2 172  |
| EUR 259 248                                | NZD 430 000        | 20-I-2016     | ( 11 741 )                                     |
| EUR 360 045                                | PLN 1 565 000      | 20-I-2016     | ( 6 912 )                                      |
| EUR 1 144 694                              | SEK 10 575 000     | 20-I-2016     | ( 6 364 )                                      |
| EUR 367 411                                | SGD 566 000        | 20-I-2016     | 686  |
| EUR 562 490                                | THB 22 140 000     | 20-I-2016     | ( 786 )  |
| EUR 292 230                                | TRY 940 000        | 20-I-2016     | ( 3 160 )                                      |
| EUR 117 901 161                            | USD 129 067 405    | 20-I-2016     | ( 650 654 )                                    |
| EUR 341 698                                | ZAR 5 480 000      | 20-I-2016     | 20 805   |
| JPY 184 387 910                            | AUD 2 103 000      | 20-I-2016     | ( 4 960 )                                      |
| JPY 365 445 505                            | CAD 4 084 000      | 20-I-2016     | 94 579   |
| JPY 103 658 559                            | CHF 839 000        | 20-I-2016     | 18 653   |
| JPY 14 413 803                             | CZK 2 913 000      | 20-I-2016     | 2 366  |
| JPY 41 718 472                             | DKK 2 329 000      | 20-I-2016     | 6 702  |
| JPY 3 700 440 127                          | EUR 27 696 793     | 20-I-2016     | 582 451  |
| JPY 887 365 144                            | GBP 4 814 000      | 20-I-2016     | 239 320  |
| JPY 10 839 225                             | ILS 343 000        | 20-I-2016     | 2 236  |
| JPY 52 659 437                             | MXN 7 374 000      | 20-I-2016     | 13 064   |
| JPY 20 120 726                             | NOK 1 435 000      | 20-I-2016     | 4 521  |
| JPY 12 206 127                             | NZD 151 000        | 20-I-2016     | ( 1 852 )                                      |
| JPY 17 963 894                             | PLN 583 000        | 20-I-2016     | 612  |
| JPY 72 119 022                             | SEK 5 000 000      | 20-I-2016     | 6 779  |
| JPY 26 468 499                             | SGD 306 000        | 20-I-2016     | 3 964  |
| JPY 21 435 378                             | THB 6 300 000      | 20-I-2016     | 3 564  |
| JPY 13 765 337                             | TRY 331 000        | 20-I-2016     | 1 193  |
| JPY 7 009 411 589                          | USD 57 536 235     | 20-I-2016     | 709 817  |
| JPY 28 679 733                             | ZAR 3 482 000      | 20-I-2016     | 15 059   |
| USD 7 644 308                              | AUD 10 644 000     | 20-I-2016     | ( 135 819 )                                    |
| USD 15 021 148                             | CAD 20 374 000     | 20-I-2016     | 343 482  |
| USD 5 081 429                              | CHF 5 027 299      | 20-I-2016     | 31 856   |
| USD 477 350                                | CZK 11 770 000     | 20-I-2016     | 2 960  |
| USD 1 725 282                              | DKK 11 766 000     | 20-I-2016     | 7 793  |
| USD 142 978 794                            | EUR 130 655 941    | 20-I-2016     | 669 665  |
| USD 35 262 465                             | GBP 23 395 354     | 20-I-2016     | 590 246  |
| USD 562 873                                | ILS 2 180 000      | 20-I-2016     | 4 623  |
| USD 90 913 425                             | JPY 11 124 248 441 | 20-I-2016     | ( 1 525 653 )                                  |
| USD 12 704 525                             | KRW 14 991 961 240 | 20-I-2016     | ( 38 012 )                                     |
| USD 1 932 719                              | MXN 32 778 000     | 20-I-2016     | 45 696   |
| USD 2 603 848                              | MYR 11 166 070     | 20-I-2016     | 17 260   |
| USD 489 049                                | NOK 4 260 000      | 20-I-2016     | 6 122  |
| USD 798 715                                | NZD 1 210 000      | 20-I-2016     | ( 28 900 )                                     |
| USD 978 952                                | PLN 3 889 000      | 20-I-2016     | ( 12 728 )                                     |
| USD 509 742                                | RUB 35 738 000     | 20-I-2016     | 28 722   |
| USD 2 855 276                              | SEK 24 120 000     | 20-I-2016     | ( 2 979 )                                      |
| USD 916 063                                | SGD 1 290 000      | 20-I-2016     | 5 554  |
| USD 1 361 841                              | THB 49 020 000     | 20-I-2016     | 3 619  |
| USD 814 898                                | TRY 2 400 000      | 20-I-2016     | ( 5 837 )                                      |
| USD 846 905                                | ZAR 12 410 000     | 20-I-2016     | 51 194   |
|  |                    |               | <b>( 14 001 )</b>                              |
| <b>Portfolio Hedging</b>                   |                    |               |  |
| AUD 7 860 929                              | USD 5 645 562      | 20-I-2016     | 100 306  |
| CZK 47 395 304                             | USD 1 922 186      | 20-I-2016     | ( 11 919 )                                     |
| EUR 12 090 071                             | GBP 8 800 000      | 20-I-2016     | 126 669  |
| EUR 57 567 887                             | USD 63 011 681     | 20-I-2016     | ( 309 322 )                                    |
| GBP 46 410 506                             | USD 69 601 335     | 20-I-2016     | ( 820 361 )                                    |
| ILS 7 900 000                              | USD 2 039 771      | 20-I-2016     | ( 16 753 )                                     |
| JPY 16 673 617 398                         | USD 136 652 944    | 20-I-2016     | 1 899 681                                      |
| KRW 28 177 320 000                         | USD 23 867 758     | 20-I-2016     | 81 781   |
| MXN 307 187 886                            | USD 17 969 943     | 20-I-2016     | ( 285 196 )                                    |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

|   |                  |     |               | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|------------------|-----|---------------|--|
| Купена валута                             | Продадена валута |     | Дата на падеж |  |
| Schroder ISF Global Bond (продълж.)       |                  |     |               |  |
| MYR                                       | 21 661 255       | USD | 5 050 421     | 20-I-2016 ( 32 654 )                           |
| NOK                                       | 494 661 013      | USD | 56 250 124    | 20-I-2016 ( 173 750 )                          |
| NZD                                       | 4 820 000        | USD | 3 181 658     | 20-I-2016 115 123                              |
| RUB                                       | 78 800 000       | USD | 1 123 948     | 20-I-2016 ( 63 330 )                           |
| SEK                                       | 9 250 635        | USD | 1 095 071     | 20-I-2016 1 143                                |
| SGD                                       | 4 610 000        | USD | 3 273 683     | 20-I-2016 ( 19 848 )                           |
| THB                                       | 177 278 357      | USD | 4 925 028     | 20-I-2016 ( 13 087 )                           |
| TRY                                       | 8 400 000        | USD | 2 852 143     | 20-I-2016 20 430                               |
| USD                                       | 9 395 787        | CAD | 12 803 735    | 20-I-2016 171 828                              |
| USD                                       | 4 156 367        | CHF | 4 112 238     | 20-I-2016 25 908                               |
| USD                                       | 1 318 326        | DKK | 8 990 659     | 20-I-2016 5 955                                |
| USD                                       | 420 239          | EUR | 382 844       | 13-I-2016 3 323                                |
| USD                                       | 327 936 757      | EUR | 300 222 392   | 20-I-2016 937 569                              |
| USD                                       | 6 147 509        | GBP | 4 050 316     | 13-I-2016 145 005                              |
| USD                                       | 58 657 283       | GBP | 39 285 904    | 20-I-2016 435 063                              |
| USD                                       | 6 095 405        | JPY | 740 292 932   | 20-I-2016 ( 56 201 )                           |
| USD                                       | 9 503 688        | MXN | 161 178 037   | 20-I-2016 224 699                              |
| USD                                       | 3 774 743        | PLN | 14 995 600    | 20-I-2016 ( 49 078 )                           |
| ZAR                                       | 45 150 543       | USD | 3 081 242     | 20-I-2016 ( 186 257 )                          |
|   |                  |     |               | 2 256 727                                      |
|   |                  |     |               | USD 2 242 726                                  |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond |                  |     |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                |                  |     |               |  |
| EUR                                       | 1 810 673        | GBP | 1 323 700     | 28-I-2016 9 894                                |
| EUR                                       | 1 059 633        | USD | 1 163 700     | 28-I-2016 ( 8 561 )                            |
| GBP                                       | 34 763 900       | EUR | 47 749 527    | 28-I-2016 ( 456 240 )                          |
| USD                                       | 17 578 200       | EUR | 15 889 619    | 28-I-2016 245 930                              |
| USD                                       | 26 640 300       | EUR | 24 353 887    | 26-II-2016 81 945                              |
| USD                                       | 47 454 800       | EUR | 43 343 536    | 31-III-2016 144 317                            |
|   |                  |     |               | 17 285   |
| Portfolio Hedging                         |                  |     |               |  |
| EUR                                       | 8 731 416        | AUD | 13 285 723    | 20-I-2016 ( 184 447 )                          |
| EUR                                       | 8 177 773        | CAD | 12 134 267    | 20-I-2016 151 930                              |
| EUR                                       | 187 641 131      | GBP | 136 225 528   | 20-I-2016 2 285 017                            |
| EUR                                       | 9 972 467        | JPY | 1 335 064 040 | 20-I-2016 ( 213 058 )                          |
| EUR                                       | 11 538 649       | NZD | 19 138 523    | 20-I-2016 ( 479 784 )                          |
| EUR                                       | 322 948 260      | USD | 353 501 107   | 20-I-2016 ( 1 605 926 )                        |
| GBP                                       | 4 020 000        | EUR | 5 500 680     | 20-I-2016 ( 30 842 )                           |
| MXN                                       | 74 819 240       | EUR | 4 016 594     | 20-I-2016 ( 61 976 )                           |
| NOK                                       | 122 796 905      | EUR | 12 822 079    | 20-I-2016 ( 41 337 )                           |
| USD                                       | 15 455 962       | EUR | 14 165 345    | 20-I-2016 24 984                               |
|   |                  |     |               | ( 155 439 )                                    |
|   |                  |     |               | EUR ( 138 154 )                                |
| Schroder ISF US Dollar Bond               |                  |     |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                |                  |     |               |  |
| EUR                                       | 4 287 655        | USD | 4 731 381     | 07-I-2016 ( 62 834 )                           |
| EUR                                       | 1 874 355        | USD | 2 034 026     | 14-I-2016 7 195                                |
| EUR                                       | 108 755          | USD | 116 042       | 21-I-2016 2 416                                |
| EUR                                       | 61 590 647       | USD | 69 608 183    | 28-I-2016 ( 2 510 820 )                        |
| EUR                                       | 19 692 055       | USD | 22 056 016    | 04-II-2016 ( 599 564 )                         |
| EUR                                       | 46 814 082       | USD | 53 052 057    | 10-II-2016 ( 2 035 604 )                       |
| EUR                                       | 11 772 107       | USD | 12 783 541    | 18-II-2016 47 950                              |
| EUR                                       | 393 397          | USD | 420 134       | 26-II-2016 8 754                               |
| EUR                                       | 107 897          | USD | 115 248       | 03-III-2016 2 401                              |
| EUR                                       | 107 897          | USD | 115 269       | 10-III-2016 2 402                              |
| EUR                                       | 107 897          | USD | 115 291       | 17-III-2016 2 403                              |
| EUR                                       | 107 897          | USD | 115 315       | 24-III-2016 2 402                              |
| EUR                                       | 107 897          | USD | 115 339       | 31-III-2016 2 400                              |
| EUR                                       | 61 586 179       | USD | 65 803 326    | 07-IV-2016 1 414 855                           |
| EUR                                       | 13 395 600       | USD | 14 254 264    | 14-IV-2016 369 763                             |
| EUR                                       | 108 700          | USD | 118 306       | 21-IV-2016 389                                 |
| EUR                                       | 19 343 400       | USD | 21 209 787    | 28-IV-2016 ( 82 671 )                          |
| GBP                                       | 96 000           | USD | 145 539       | 07-I-2016 ( 3 271 )                            |
| GBP                                       | 474 700          | USD | 719 651       | 14-I-2016 ( 16 151 )                           |
| USD                                       | 2 813 685        | EUR | 2 563 500     | 07-I-2016 22 457                               |
| USD                                       | 145 244          | GBP | 96 000        | 07-I-2016 2 976                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                 | Продадена валута   | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|--------------------|---------------|--|
| <b>Schröder ISF US Dollar Bond (продълж.)</b> |                    |               |  |
| USD 121 178                                   | GBP 80 100         | 14-I-2016     | 2 471  |
|   |                    |               | <b>( 3 419 681 )</b>                           |
| Portfolio Hedging                             |                    |               |  |
| USD 3 054 251                                 | BRL 11 830 000     | 21-I-2016     | 82 815   |
| USD 5 241 379                                 | GBP 3 453 308      | 13-I-2016     | 123 632  |
| USD 13 894 392                                | MXN 233 200 000    | 21-I-2016     | 470 106  |
|   |                    |               | <b>676 553</b>                                 |
|   |                    |               | <b>USD ( 2 743 128 )</b>                       |
| <b>Schröder ISF Asian Convertible Bond</b>    |                    |               |  |
| Хеджиране на клас акции                       |                    |               |  |
| CHF 4 176 000                                 | USD 4 220 637      | 07-I-2016     | ( 28 531 )                                     |
| EUR 4 677 100                                 | USD 5 138 792      | 07-I-2016     | ( 46 203 )                                     |
| EUR 17 452 700                                | USD 19 726 542     | 28-I-2016     | ( 713 426 )                                    |
| EUR 12 832 200                                | USD 14 399 461     | 18-II-2016    | ( 412 479 )                                    |
| EUR 8 824 500                                 | USD 9 918 857      | 26-II-2016    | ( 298 257 )                                    |
| EUR 597 500                                   | USD 673 632        | 03-III-2016   | ( 22 129 )                                     |
| EUR 918 400                                   | USD 999 564        | 21-IV-2016    | 3 290  |
| GBP 2 708 100                                 | USD 4 086 864      | 21-I-2016     | ( 73 413 )                                     |
| PLN 39 831 000                                | USD 10 044 168     | 28-I-2016     | 110 553  |
| USD 602 101                                   | EUR 547 100        | 07-I-2016     | 6 400  |
| USD 1 060 310                                 | EUR 962 000        | 28-I-2016     | 12 299   |
| USD 51 779                                    | GBP 34 100         | 21-I-2016     | 1 242  |
|   |                    |               | <b>( 1 460 654 )</b>                           |
| Portfolio Hedging                             |                    |               |  |
| JPY 105 100 000                               | USD 865 213        | 20-I-2016     | 8 136  |
| SGD 1 905 460                                 | USD 1 354 985      | 20-I-2016     | ( 10 072 )                                     |
| USD 2 063 265                                 | JPY 252 463 000    | 20-I-2016     | ( 34 625 )                                     |
| USD 16 954 694                                | SGD 23 877 084     | 20-I-2016     | 101 748  |
|   |                    |               | <b>65 187</b>                                  |
|   |                    |               | <b>USD ( 1 395 467 )</b>                       |
| <b>Schröder ISF Asian Local Currency Bond</b> |                    |               |  |
| Хеджиране на клас акции                       |                    |               |  |
| EUR 1 188 100                                 | USD 1 315 408      | 07-I-2016     | ( 21 763 )                                     |
| EUR 70 100                                    | USD 79 870         | 03-III-2016   | ( 3 435 )                                      |
| EUR 49 900                                    | USD 57 213         | 10-III-2016   | ( 2 793 )                                      |
| EUR 800                                       | USD 871            | 21-IV-2016    | 3  |
| SGD 47 100                                    | USD 33 821         | 14-I-2016     | ( 569 )  |
| SGD 2 567 800                                 | USD 1 796 323      | 21-I-2016     | 16 019   |
| USD 1 170 607                                 | EUR 1 045 800      | 07-I-2016     | 31 904   |
| USD 33 356                                    | SGD 47 100         | 14-I-2016     | 105  |
| USD 116 216                                   | SGD 164 200        | 21-I-2016     | 324  |
|   |                    |               | <b>19 795</b>                                  |
| Portfolio Hedging                             |                    |               |  |
| CNH 181 500 000                               | USD 28 124 709     | 25-I-2016     | ( 588 994 )                                    |
| IDR 98 700 000 000                            | USD 6 765 495      | 16-III-2016   | 225 623  |
| INR 420 000 000                               | USD 6 234 634      | 10-III-2016   | 51 482   |
| KRW 55 600 000 000                            | USD 48 804 490     | 22-I-2016     | ( 1 549 605 )                                  |
| MYR 4 800 000                                 | SGD 1 577 909      | 28-I-2016     | ( 960 )  |
| MYR 37 800 000                                | USD 8 775 356      | 28-I-2016     | ( 14 860 )                                     |
| PHP 140 000 000                               | USD 2 982 213      | 24-II-2016    | ( 13 170 )                                     |
| SGD 2 541 248                                 | EUR 1 650 000      | 22-II-2016    | ( 7 148 )                                      |
| SGD 22 100 000                                | USD 15 709 411     | 29-IV-2016    | ( 160 570 )                                    |
| THB 38 000 000                                | USD 1 059 086      | 03-III-2016   | ( 8 162 )                                      |
| USD 19 788 149                                | CNH 128 900 000    | 25-I-2016     | 232 481  |
| USD 11 972 252                                | EUR 11 000 000     | 22-II-2016    | ( 18 880 )                                     |
| USD 3 398 832                                 | IDR 51 000 000 000 | 16-III-2016   | ( 213 600 )                                    |
| USD 22 864 971                                | INR 1 538 000 000  | 10-III-2016   | ( 154 190 )                                    |
| USD 7 324 683                                 | KRW 8 700 000 000  | 22-I-2016     | ( 69 516 )                                     |
| USD 10 496 622                                | MYR 44 400 000     | 28-I-2016     | 206 516  |
| USD 10 930 118                                | SGD 15 500 000     | 29-IV-2016    | 24 822   |
| USD 4 669 644                                 | TWD 153 000 000    | 16-II-2016    | 40 994   |
|   |                    |               | <b>( 2 017 737 )</b>                           |
|   |                    |               | <b>USD ( 1 997 942 )</b>                       |
| <b>Schröder ISF Emerging Market Bond</b>      |                    |               |  |
| Хеджиране на клас акции                       |                    |               |  |
| EUR 321 400                                   | USD 353 972        | 07-I-2016     | ( 4 021 )                                      |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                    | Продадена валута |     | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|------------------|-----|---------------|--|
| Schroder ISF Emerging Market Bond (продълж.)     |                  |     |               |  |
| EUR  | 1 207 600        | USD | 1 320 566     | 21-I-2016 ( 5 227 )                      |
| EUR  | 1 188 700        | USD | 1 326 701     | 04-II-2016 ( 31 494 )                    |
| EUR  | 74 500           | USD | 84 076        | 03-III-2016 ( 2 843 )                    |
| SEK  | 82 742 500       | USD | 9 754 109     | 28-I-2016 53 428                         |
| USD  | 97 537           | SEK | 825 200       | 28-I-2016 ( 274 )                        |
|  |                  |     |               | 9 569                                    |
| Portfolio Hedging                                |                  |     |               |  |
| MXN  | 30 550 000       | USD | 1 846 424     | 29-I-2016 ( 88 836 )                     |
| MYR  | 2 800 000        | USD | 647 848       | 08-I-2016 2 650                          |
| PEN  | 5 060 000        | USD | 1 528 701     | 12-II-2016 ( 54 621 )                    |
| USD  | 1 823 208        | MXN | 30 550 000    | 29-I-2016 65 620                         |
| USD  | 635 497          | MYR | 2 800 000     | 08-I-2016 ( 15 001 )                     |
| USD  | 2 233 160        | PEN | 7 510 000     | 12-II-2016 45 346                        |
| USD  | 1 410 876        | TWD | 46 700 000    | 15-III-2016 ( 2 641 )                    |
|  |                  |     |               | ( 47 483 )                               |
|  |                  |     |               | USD ( 37 914 )                           |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond      |                  |     |               |  |
| Хеджиране на клас акции                          |                  |     |               |  |
| EUR  | 88 700           | USD | 98 205        | 07-I-2016 ( 1 625 )                      |
| EUR  | 2 787 000        | USD | 3 092 670     | 14-I-2016 ( 57 554 )                     |
| EUR  | 348 400          | USD | 386 480       | 21-I-2016 ( 6 997 )                      |
| EUR  | 912 300          | USD | 1 025 644     | 26-II-2016 ( 31 041 )                    |
| USD  | 99 420           | EUR | 88 700        | 07-I-2016 2 840                          |
| USD  | 455 822          | EUR | 427 700       | 14-I-2016 ( 9 955 )                      |
|  |                  |     |               | ( 104 332 )                              |
| Portfolio Hedging                                |                  |     |               |  |
| CNH  | 5 800 000        | USD | 905 385       | 25-I-2016 ( 25 455 )                     |
| MYR  | 2 900 000        | USD | 680 512       | 28-I-2016 ( 8 410 )                      |
| USD  | 1 466 403        | CNH | 9 600 000     | 15-I-2016 7 782                          |
| USD  | 4 250 039        | CNH | 27 600 000    | 25-I-2016 62 789                         |
| USD  | 701 839          | MYR | 2 900 000     | 28-I-2016 29 738                         |
|  |                  |     |               | 66 444                                   |
|  |                  |     |               | USD ( 37 888 )                           |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond |                  |     |               |  |
| Хеджиране на клас акции                          |                  |     |               |  |
| EUR  | 382 900          | USD | 415 768       | 14-I-2016 1 220                          |
| EUR  | 1 221 500        | USD | 1 373 259     | 26-II-2016 ( 41 562 )                    |
| EUR  | 270 700          | USD | 306 798       | 03-III-2016 ( 11 631 )                   |
| EUR  | 57 200           | USD | 62 766        | 24-III-2016 ( 360 )                      |
| EUR  | 1 684 000        | USD | 1 797 370     | 07-IV-2016 40 630                        |
| USD  | 160 173          | EUR | 146 400       | 14-I-2016 740                            |
|  |                  |     |               | ( 10 963 )                               |
| Portfolio Hedging                                |                  |     |               |  |
| MXN  | 10 500 000       | USD | 634 614       | 29-I-2016 ( 30 533 )                     |
| MYR  | 2 050 000        | USD | 474 317       | 08-I-2016 1 940                          |
| PEN  | 1 320 000        | USD | 398 792       | 12-II-2016 ( 14 249 )                    |
| USD  | 617 969          | MXN | 10 500 000    | 29-I-2016 13 889                         |
| USD  | 465 275          | MYR | 2 050 000     | 08-I-2016 ( 10 983 )                     |
| USD  | 397 710          | PEN | 1 320 000     | 12-II-2016 13 168                        |
| USD  | 368 580          | TWD | 12 200 000    | 15-III-2016 ( 690 )                      |
|  |                  |     |               | ( 27 458 )                               |
|  |                  |     |               | USD ( 38 421 )                           |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                 |                  |     |               |  |
| Хеджиране на клас акции                          |                  |     |               |  |
| CHF  | 195 738 400      | EUR | 181 112 875   | 28-I-2016 ( 576 788 )                    |
| EUR  | 1 961 753        | JPY | 260 263 600   | 28-I-2016 ( 23 724 )                     |
| GBP  | 7 000            | EUR | 9 615         | 28-I-2016 ( 92 )                         |
| JPY  | 19 562 763 100   | EUR | 146 943 158   | 28-I-2016 2 295 613                      |
| USD  | 67 233 300       | EUR | 63 130 185    | 28-I-2016 ( 1 414 753 )                  |
| USD  | 56 743 800       | EUR | 52 315 525    | 26-II-2016 ( 267 239 )                   |
| USD  | 9 901 400        | EUR | 9 024 494     | 31-III-2016 49 205                       |
|  |                  |     |               | 62 222                                   |
| Portfolio Hedging                                |                  |     |               |  |
| EUR  | 563 482 577      | GBP | 395 018 225   | 13-I-2016 25 914 718                     |
| EUR  | 397 377 605      | USD | 425 073 816   | 13-I-2016 7 043 066                      |
| GBP  | 25 367 241       | EUR | 35 754 704    | 13-I-2016 ( 1 233 224 )                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута  | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------|---------------|--|
| <b>Schröder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)</b>       |                  |               |  |
| USD  | 42 510 000       | EUR           | 39 962 295                                     |
|  |                  | 13-I-2016     | ( 926 437 )                                    |
|  |                  |               | <b>EUR 30 798 123</b>                          |
| <b>Schröder ISF EURO Credit Conviction</b>               |                  |               |  |
| Хеджиране на клас акции                                  |                  |               |  |
| PLN  | 44 200           | EUR           | 10 184   |
|  |                  | 26-II-2016    | 146  |
|  |                  |               | <b>146</b>                                     |
| Portfolio Hedging  |                  |               |  |
| EUR  | 116 721 264      | GBP           | 81 816 505                                     |
|  |                  | 13-I-2016     | 5 379 759                                      |
| EUR  | 89 898 832       | USD           | 96 175 533                                     |
|  |                  | 13-I-2016     | 1 583 271                                      |
| GBP  | 2 940 729        | EUR           | 4 106 608                                      |
|  |                  | 13-I-2016     | ( 104 663 )                                    |
| USD  | 6 260 000        | EUR           | 5 859 268                                      |
|  |                  | 13-I-2016     | ( 110 868 )                                    |
|  |                  |               | <b>EUR 6 747 499</b>                           |
|  |                  |               | <b>6 747 645</b>                               |
| <b>Schröder ISF EURO High Yield</b>                      |                  |               |  |
| Portfolio Hedging  |                  |               |  |
| EUR  | 337 452          | CHF           | 365 254  |
|  |                  | 13-I-2016     | 670  |
| EUR  | 54 180 737       | GBP           | 38 019 779                                     |
|  |                  | 13-I-2016     | 2 440 817                                      |
| EUR  | 32 877 802       | USD           | 35 280 684                                     |
|  |                  | 13-I-2016     | 480 442  |
| GBP  | 3 442 269        | EUR           | 4 803 698                                      |
|  |                  | 13-I-2016     | ( 119 222 )                                    |
| USD  | 970 000          | EUR           | 878 884  |
|  |                  | 13-I-2016     | 11 843   |
|  |                  |               | <b>EUR 2 814 550</b>                           |
| <b>Schröder ISF Global Conservative Convertible Bond</b> |                  |               |  |
| Хеджиране на клас акции                                  |                  |               |  |
| CHF  | 2 147 000        | USD           | 2 169 904                                      |
|  |                  | 07-I-2016     | ( 14 623 )                                     |
| EUR  | 1 737 500        | USD           | 1 899 061                                      |
|  |                  | 07-I-2016     | ( 7 211 )                                      |
| EUR  | 3 674 400        | USD           | 4 068 002                                      |
|  |                  | 14-I-2016     | ( 66 484 )                                     |
| EUR  | 2 294 046        | USD           | 2 540 112                                      |
|  |                  | 28-I-2016     | ( 40 960 )                                     |
| EUR  | 902 500          | USD           | 1 011 027                                      |
|  |                  | 04-II-2016    | ( 27 663 )                                     |
| EUR  | 6 597 400        | USD           | 7 421 092                                      |
|  |                  | 26-II-2016    | ( 228 509 )                                    |
| EUR  | 984 853          | USD           | 1 123 772                                      |
|  |                  | 03-III-2016   | ( 49 905 )                                     |
| EUR  | 29 553 416       | USD           | 33 548 243                                     |
|  |                  | 10-III-2016   | ( 1 317 622 )                                  |
| EUR  | 19 839 900       | USD           | 22 619 861                                     |
|  |                  | 17-III-2016   | ( 978 517 )                                    |
| EUR  | 22 823 585       | USD           | 25 258 816                                     |
|  |                  | 24-III-2016   | ( 358 070 )                                    |
| EUR  | 913 200          | USD           | 993 905  |
|  |                  | 21-IV-2016    | 3 272  |
| USD  | 1 962 012        | EUR           | 1 803 600                                      |
|  |                  | 14-I-2016     | ( 2 156 )                                      |
|  |                  |               | <b>( 3 088 448 )</b>                           |
| Portfolio Hedging  |                  |               |  |
| CHF  | 1 046 823        | USD           | 1 068 731                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | ( 17 270 )                                     |
| EUR  | 6 963 129        | USD           | 7 601 197                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | ( 17 028 )                                     |
| JPY  | 207 325 000      | USD           | 1 709 612                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | 13 195   |
| USD  | 1 015 650        | CHF           | 1 004 867                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | 6 331  |
| USD  | 40 693 920       | EUR           | 37 198 019                                     |
|  |                  | 20-I-2016     | 178 215  |
| USD  | 7 350 460        | GBP           | 4 887 386                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | 107 290  |
| USD  | 7 976 152        | JPY           | 975 465 000                                    |
|  |                  | 20-I-2016     | ( 129 662 )                                    |
| USD  | 1 051 492        | SEK           | 8 882 500                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | ( 1 097 )                                      |
| USD  | 3 042 633        | SGD           | 4 281 372                                      |
|  |                  | 20-I-2016     | 20 752   |
|  |                  |               | <b>USD 160 726</b>                             |
|  |                  |               | <b>( 2 927 722 )</b>                           |
| <b>Schröder ISF Global Convertible Bond</b>              |                  |               |  |
| Хеджиране на клас акции                                  |                  |               |  |
| CHF  | 200 643 100      | USD           | 202 771 757                                    |
|  |                  | 07-I-2016     | ( 1 354 809 )                                  |
| EUR  | 45 285 943       | USD           | 50 138 436                                     |
|  |                  | 07-I-2016     | ( 829 532 )                                    |
| EUR  | 85 139 500       | USD           | 94 330 223                                     |
|  |                  | 14-I-2016     | ( 1 611 090 )                                  |
| EUR  | 25 482 065       | USD           | 27 960 450                                     |
|  |                  | 21-I-2016     | ( 204 947 )                                    |
| EUR  | 10 885 257       | USD           | 12 239 599                                     |
|  |                  | 28-I-2016     | ( 381 110 )                                    |
| EUR  | 11 825 807       | USD           | 13 213 885                                     |
|  |                  | 04-II-2016    | ( 328 492 )                                    |
| EUR  | 18 121 934       | USD           | 19 874 843                                     |
|  |                  | 10-II-2016    | ( 126 153 )                                    |
| EUR  | 11 791 700       | USD           | 13 164 490                                     |
|  |                  | 18-II-2016    | ( 311 643 )                                    |
| EUR  | 25 942 507       | USD           | 29 125 722                                     |
|  |                  | 26-II-2016    | ( 842 819 )                                    |
| EUR  | 43 332 107       | USD           | 48 776 741                                     |
|  |                  | 03-III-2016   | ( 1 528 170 )                                  |
| EUR  | 30 688 490       | USD           | 34 766 148                                     |
|  |                  | 10-III-2016   | ( 1 297 628 )                                  |
| EUR  | 39 094 310       | USD           | 44 089 105                                     |
|  |                  | 17-III-2016   | ( 1 445 069 )                                  |
| EUR  | 68 525 005       | USD           | 75 474 847                                     |
|  |                  | 24-III-2016   | ( 713 422 )                                    |
| EUR  | 73 335 996       | USD           | 79 737 513                                     |
|  |                  | 31-III-2016   | 288 175  |
| EUR  | 53 194 600       | USD           | 56 847 282                                     |
|  |                  | 07-IV-2016    | 1 211 917                                      |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

|   |                  |     |                | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |                    |
|---|------------------|-----|----------------|--|--------------------|
| Купена валута                                   | Продадена валута |     | Дата на падеж  |  |                    |
| Schroder ISF Global Convertible Bond (продълж.) |                  |     |                |  |                    |
| EUR   | 45 976 433       | USD | 48 992 781     | 14-IV-2016                                     | 1 199 865          |
| EUR   | 28 170 100       | USD | 30 659 658     | 21-IV-2016                                     | 100 922            |
| EUR   | 52 874 300       | USD | 57 975 983     | 28-IV-2016                                     | ( 225 977 )        |
| GBP   | 1 445 900        | USD | 2 172 204      | 07-I-2016                                      | ( 29 440 )         |
| GBP   | 357 000          | USD | 541 216        | 14-I-2016                                      | ( 12 147 )         |
| GBP   | 13 959 600       | USD | 21 066 794     | 21-I-2016                                      | ( 378 428 )        |
| GBP   | 14 970 200       | USD | 22 450 764     | 28-I-2016                                      | ( 264 238 )        |
| GBP   | 288 300          | USD | 433 330        | 10-II-2016                                     | ( 6 046 )          |
| USD   | 2 045 062        | CHF | 2 016 200      | 07-I-2016                                      | 21 086             |
| USD   | 1 205 661        | GBP | 794 000        | 07-I-2016                                      | 28 986             |
| USD   | 542 090          | GBP | 357 000        | 14-I-2016                                      | 13 020             |
| USD   | 5 824 915        | GBP | 3 833 900      | 21-I-2016                                      | 143 010            |
|   |                  |     |                |  | ( 8 884 179 )      |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |                |  |                    |
| CHF   | 1 010 596        | USD | 1 020 960      | 20-I-2016                                      | ( 5 887 )          |
| EUR   | 53 443 907       | USD | 58 301 349     | 20-I-2016                                      | ( 90 786 )         |
| JPY   | 713 912 500      | USD | 5 872 609      | 20-I-2016                                      | 59 784             |
| SEK   | 11 412 500       | USD | 1 334 101      | 20-I-2016                                      | 18 297             |
| SGD   | 2 364 003        | USD | 1 671 273      | 20-I-2016                                      | ( 2 711 )          |
| USD   | 3 914 146        | CHF | 3 865 000      | 20-I-2016                                      | 32 022             |
| USD   | 605 719 727      | EUR | 553 404 804    | 20-I-2016                                      | 2 956 819          |
| USD   | 77 943 377       | GBP | 51 862 117     | 20-I-2016                                      | 1 083 046          |
| USD   | 371 833 890      | JPY | 45 484 921 738 | 20-I-2016                                      | ( 6 131 800 )      |
| USD   | 6 588 732        | SEK | 55 658 440     | 20-I-2016                                      | ( 6 875 )          |
| USD   | 7 107 187        | SGD | 9 999 633      | 20-I-2016                                      | 49 237             |
|   |                  |     |                |  | ( 2 038 854 )      |
|   |                  |     |                |  | USD ( 10 923 033 ) |
| Schroder ISF Global Corporate Bond              |                  |     |                |  |                    |
| Хеджиране на клас<br>акции                      |                  |     |                |  |                    |
| AUD   | 15 946 500       | USD | 11 455 900     | 07-I-2016                                      | 207 644            |
| CNH   | 7 211 000        | USD | 1 114 511      | 28-I-2016                                      | ( 21 009 )         |
| CNH   | 3 633 800        | USD | 550 425        | 26-II-2016                                     | ( 1 803 )          |
| EUR   | 33 750 813       | USD | 37 243 182     | 07-I-2016                                      | ( 494 127 )        |
| EUR   | 70 286 082       | USD | 77 930 042     | 14-I-2016                                      | ( 1 386 668 )      |
| EUR   | 131 523 016      | USD | 150 915 414    | 21-I-2016                                      | ( 7 658 286 )      |
| EUR   | 41 003 835       | USD | 46 202 959     | 28-I-2016                                      | ( 1 533 040 )      |
| EUR   | 32 627 725       | USD | 36 528 404     | 10-II-2016                                     | ( 971 778 )        |
| EUR   | 64 807 307       | USD | 72 567 714     | 18-II-2016                                     | ( 1 928 335 )      |
| EUR   | 21 313 700       | USD | 23 956 832     | 26-II-2016                                     | ( 720 323 )        |
| EUR   | 43 917 400       | USD | 50 068 339     | 03-III-2016                                    | ( 2 181 575 )      |
| EUR   | 34 317 100       | USD | 39 126 514     | 10-III-2016                                    | ( 1 700 673 )      |
| EUR   | 33 825 150       | USD | 37 265 777     | 24-III-2016                                    | ( 362 220 )        |
| EUR   | 55 398 210       | USD | 59 873 878     | 31-III-2016                                    | 577 744            |
| EUR   | 17 156 800       | USD | 18 311 830     | 07-IV-2016                                     | 413 944            |
| EUR   | 62 132 276       | USD | 66 245 514     | 14-IV-2016                                     | 1 584 527          |
| EUR   | 45 313 900       | USD | 49 318 557     | 21-IV-2016                                     | 162 341            |
| EUR   | 64 292 348       | USD | 70 495 724     | 28-IV-2016                                     | ( 274 775 )        |
| SGD   | 205 500          | USD | 146 366        | 07-I-2016                                      | ( 1 254 )          |
| SGD   | 1 407 100        | USD | 985 677        | 14-I-2016                                      | 7 696              |
| SGD   | 3 058 000        | USD | 2 148 027      | 21-I-2016                                      | 10 296             |
| SGD   | 1 778 100        | USD | 1 272 500      | 10-II-2016                                     | ( 18 427 )         |
| SGD   | 1 920 200        | USD | 1 356 892      | 10-III-2016                                    | ( 3 999 )          |
| USD   | 1 025 356        | AUD | 1 440 600      | 07-I-2016                                      | ( 28 324 )         |
| USD   | 81 791           | CNH | 538 900        | 28-I-2016                                      | 71                 |
| USD   | 145 369          | SGD | 205 500        | 07-I-2016                                      | 258                |
| USD   | 77 115           | SGD | 109 300        | 14-I-2016                                      | ( 47 )             |
|   |                  |     |                |  | ( 16 322 142 )     |
| Portfolio Hedging                               |                  |     |                |  |                    |
| EUR   | 142 461 935      | GBP | 99 728 626     | 13-I-2016                                      | 7 344 632          |
| EUR   | 69 551 654       | USD | 76 190 009     | 13-I-2016                                      | ( 448 345 )        |
| GBP   | 5 303 579        | EUR | 7 308 589      | 13-I-2016                                      | ( 99 224 )         |
| USD   | 566 576 569      | EUR | 529 355 891    | 13-I-2016                                      | ( 9 891 330 )      |
| USD   | 6 664 718        | GBP | 4 391 082      | 13-I-2016                                      | 157 205            |
|   |                  |     |                |  | ( 2 937 062 )      |
|   |                  |     |                |  | USD ( 19 259 204 ) |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                              | Продадена валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |             |               |
|--|------------------|---------------|--|-------------|---------------|
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас<br>акции                 |                  |               |  |             |               |
| EUR  | 34 526           | USD           | 37 400   | 28-I-2016   | 195           |
| EUR  | 67 526           | USD           | 73 200   | 26-II-2016  | 383           |
| GBP  | 12 045 000       | EUR           | 16 544 262                                     | 28-I-2016   | ( 158 078 )   |
| USD  | 37 400           | EUR           | 34 052   | 28-I-2016   | 279           |
| USD  | 3 403 800        | EUR           | 3 111 668                                      | 26-II-2016  | 10 470        |
|  |                  |               |  |             | ( 146 751 )   |
| Portfolio Hedging                          |                  |               |  |             |               |
| EUR  | 5 507 845        | GBP           | 3 855 977                                      | 13-I-2016   | 260 368       |
| EUR  | 1 033 578        | GBP           | 773 238  | 29-I-2016   | ( 18 323 )    |
| EUR  | 54 317 724       | USD           | 58 133 884                                     | 13-I-2016   | 934 848       |
| GBP  | 2 694 473        | EUR           | 3 726 304                                      | 13-I-2016   | ( 59 481 )    |
| GBP  | 773 238          | EUR           | 1 001 986                                      | 29-I-2016   | 49 915        |
| USD  | 26 915 000       | EUR           | 24 474 593                                     | 13-I-2016   | 240 771       |
| USD  | 800 000          | EUR           | 732 345  | 20-I-2016   | 2 146         |
|  |                  |               |  |             | 1 410 244     |
|  |                  |               |  | EUR         | 1 263 493     |
| Schroder ISF Global High Income Bond       |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас<br>акции                 |                  |               |  |             |               |
| EUR  | 3 615 200        | USD           | 4 002 390                                      | 07-I-2016   | ( 66 035 )    |
| EUR  | 2 854 900        | USD           | 3 141 115                                      | 28-I-2016   | ( 30 963 )    |
| EUR  | 14 115 800       | USD           | 15 998 890                                     | 10-II-2016  | ( 615 954 )   |
| EUR  | 1 275 800        | USD           | 1 434 305                                      | 26-II-2016  | ( 43 410 )    |
| EUR  | 3 028 700        | USD           | 3 438 413                                      | 03-III-2016 | ( 135 971 )   |
| EUR  | 18 849 300       | USD           | 20 766 613                                     | 24-III-2016 | ( 201 849 )   |
| PLN  | 8 334 500        | USD           | 2 101 984                                      | 28-I-2016   | 22 857        |
| SEK  | 160 200          | USD           | 18 885   | 28-I-2016   | 103           |
| USD  | 2 666 903        | EUR           | 2 439 300                                      | 07-I-2016   | 10 908        |
|  |                  |               |  |             | ( 1 060 314 ) |
| Portfolio Hedging                          |                  |               |  |             |               |
| MXN  | 22 600 000       | USD           | 1 365 930                                      | 29-I-2016   | ( 65 718 )    |
| MYR  | 1 875 000        | USD           | 433 827  | 08-I-2016   | 1 775         |
| PEN  | 3 770 000        | USD           | 1 138 973                                      | 12-II-2016  | ( 40 696 )    |
| USD  | 1 330 105        | MXN           | 22 600 000                                     | 29-I-2016   | 29 893        |
| USD  | 425 556          | MYR           | 1 875 000                                      | 08-I-2016   | ( 10 046 )    |
| USD  | 1 685 414        | PEN           | 5 670 000                                      | 12-II-2016  | 33 629        |
| USD  | 996 979          | TWD           | 33 000 000                                     | 15-III-2016 | ( 1 866 )     |
|  |                  |               |  |             | ( 53 029 )    |
|  |                  |               |  | USD         | ( 1 113 343 ) |
| Schroder ISF Global High Yield             |                  |               |  |             |               |
| Хеджиране на клас<br>акции                 |                  |               |  |             |               |
| AUD  | 8 904 300        | USD           | 6 409 832                                      | 07-I-2016   | 102 927       |
| AUD  | 10 051 100       | USD           | 7 218 098                                      | 14-I-2016   | 130 880       |
| EUR  | 154 641 754      | USD           | 170 082 122                                    | 07-I-2016   | ( 1 702 820 ) |
| EUR  | 64 648 179       | USD           | 71 331 428                                     | 14-I-2016   | ( 927 878 )   |
| EUR  | 11 023 649       | USD           | 12 622 374                                     | 21-I-2016   | ( 615 226 )   |
| EUR  | 41 710 962       | USD           | 47 145 316                                     | 28-I-2016   | ( 1 705 048 ) |
| EUR  | 75 194 500       | USD           | 84 282 712                                     | 04-II-2016  | ( 2 350 827 ) |
| EUR  | 9 807 700        | USD           | 11 116 077                                     | 10-II-2016  | ( 427 966 )   |
| EUR  | 36 823 167       | USD           | 41 398 077                                     | 26-II-2016  | ( 1 252 919 ) |
| EUR  | 55 758 477       | USD           | 62 661 254                                     | 03-III-2016 | ( 1 863 187 ) |
| EUR  | 23 194 344       | USD           | 26 101 333                                     | 10-III-2016 | ( 805 844 )   |
| EUR  | 24 458 900       | USD           | 27 111 345                                     | 17-III-2016 | ( 431 601 )   |
| EUR  | 2 257 300        | USD           | 2 486 908                                      | 24-III-2016 | ( 24 172 )    |
| EUR  | 7 492 700        | USD           | 8 242 629                                      | 31-III-2016 | ( 66 447 )    |
| EUR  | 48 288 833       | USD           | 51 550 985                                     | 14-IV-2016  | 1 166 117     |
| EUR  | 9 945 500        | USD           | 10 650 040                                     | 21-IV-2016  | 210 033       |
| EUR  | 82 111 989       | USD           | 90 061 080                                     | 28-IV-2016  | ( 377 285 )   |
| GBP  | 28 785 700       | USD           | 43 707 575                                     | 07-I-2016   | ( 1 048 361 ) |
| GBP  | 26 118 900       | USD           | 39 643 439                                     | 14-I-2016   | ( 935 537 )   |
| GBP  | 35 420 300       | USD           | 53 453 692                                     | 21-I-2016   | ( 960 201 )   |
| GBP  | 16 651 100       | USD           | 25 007 440                                     | 04-II-2016  | ( 329 261 )   |
| GBP  | 5 948 300        | USD           | 8 933 394                                      | 10-II-2016  | ( 117 538 )   |
| SEK  | 938 700          | USD           | 110 659  | 28-I-2016   | 606           |
| USD  | 768 558          | AUD           | 1 072 000                                      | 07-I-2016   | ( 15 522 )    |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Форуърдни валутни договори (продълж.)

| Купена валута                                    | Продадена валута  | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|-------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Global High Yield (продълж.)</b> |                   |               |  |
| USD 3 474 201                                    | GBP 2 332 700     | 07-I-2016     | 17 236   |
|  |                   |               | <b>( 14 329 841 )</b>                          |
| Portfolio Hedging                                |                   |               |  |
| EUR 18 853 003                                   | USD 20 572 772    | 13-I-2016     | ( 41 876 )                                     |
| GBP 6 975 178                                    | USD 10 513 095    | 13-I-2016     | ( 175 992 )                                    |
| USD 1 643 817                                    | CHF 1 662 794     | 13-I-2016     | ( 25 811 )                                     |
| USD 514 777 912                                  | EUR 480 722 791   | 13-I-2016     | ( 8 728 602 )                                  |
| USD 153 414 487                                  | GBP 100 469 133   | 13-I-2016     | 4 520 830                                      |
|  |                   |               | <b>( 4 451 451 )</b>                           |
|  |                   |               | <b>USD ( 18 781 292 )</b>                      |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>    |                   |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                       |                   |               |  |
| EUR 2 442 800                                    | USD 2 704 558     | 07-I-2016     | ( 44 753 )                                     |
| EUR 588 600                                      | USD 659 238       | 21-I-2016     | ( 18 125 )                                     |
| EUR 1 360 600                                    | USD 1 518 338     | 28-I-2016     | ( 36 089 )                                     |
| EUR 4 709 800                                    | USD 5 256 580     | 04-II-2016    | ( 124 784 )                                    |
| EUR 11 743 300                                   | USD 13 177 568    | 18-II-2016    | ( 377 477 )                                    |
| EUR 6 788 500                                    | USD 7 631 903     | 26-II-2016    | ( 230 981 )                                    |
| EUR 169 400                                      | USD 193 126       | 03-III-2016   | ( 8 415 )                                      |
| GBP 176 500                                      | USD 265 151       | 07-I-2016     | ( 3 586 )                                      |
| USD 2 664 217                                    | EUR 2 442 800     | 07-I-2016     | 4 412  |
| USD 645 035                                      | EUR 588 600       | 21-I-2016     | 3 922  |
| USD 89 344                                       | EUR 81 700        | 28-I-2016     | 339  |
|  |                   |               | <b>( 835 537 )</b>                             |
| Portfolio Hedging                                |                   |               |  |
| CLP 380 351 600                                  | USD 542 724       | 20-I-2016     | ( 8 642 )                                      |
| CLP 753 941 700                                  | USD 1 058 610     | 28-I-2016     | ( 989 )  |
| COP 6 636 278 200                                | USD 2 007 398     | 20-I-2016     | 79 380   |
| EUR 1 421 739                                    | USD 1 550 530     | 20-I-2016     | ( 1 987 )                                      |
| GBP 108 777                                      | USD 162 670       | 20-I-2016     | ( 1 461 )                                      |
| MXN 20 071 271                                   | USD 1 175 030     | 20-I-2016     | ( 19 531 )                                     |
| NOK 28 081 376                                   | USD 3 193 180     | 20-I-2016     | ( 9 785 )                                      |
| USD 399 708                                      | BRL 1 519 050     | 20-I-2016     | 18 010   |
| USD 288 995                                      | CAD 391 979       | 20-I-2016     | 6 608  |
| USD 1 600 753                                    | CLP 1 134 293 300 | 20-I-2016     | 8 002  |
| USD 1 733 410                                    | COP 5 750 823 200 | 20-I-2016     | ( 74 936 )                                     |
| USD 1 018 142                                    | COP 3 167 438 200 | 28-I-2016     | 23 072   |
| USD 13 898 281                                   | EUR 12 729 640    | 20-I-2016     | 33 286   |
| USD 10 435                                       | GBP 6 875         | 13-I-2016     | 246  |
| USD 13 610 328                                   | GBP 9 036 118     | 20-I-2016     | 218 684  |
| USD 2 110 528                                    | JPY 257 982 141   | 20-I-2016     | ( 33 224 )                                     |
| USD 133 258                                      | MXN 2 260 000     | 20-I-2016     | 3 151  |
| USD 148 550                                      | NOK 1 300 000     | 20-I-2016     | 1 178  |
|  |                   |               | <b>241 062</b>                                 |
|  |                   |               | <b>USD ( 594 475 )</b>                         |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>               |                   |               |  |
| Хеджиране на клас<br>акции                       |                   |               |  |
| CHF 595 100                                      | USD 601 461       | 07-I-2016     | ( 4 066 )                                      |
| EUR 30 983 600                                   | USD 33 933 026    | 07-I-2016     | ( 197 009 )                                    |
| EUR 55 367 200                                   | USD 61 385 764    | 14-I-2016     | ( 1 089 441 )                                  |
| EUR 9 916 882                                    | USD 10 984 219    | 21-I-2016     | ( 182 581 )                                    |
| EUR 51 104 678                                   | USD 57 577 453    | 28-I-2016     | ( 1 903 592 )                                  |
| EUR 41 862 843                                   | USD 46 844 971    | 04-II-2016    | ( 1 231 241 )                                  |
| EUR 45 134 828                                   | USD 50 329 104    | 10-II-2016    | ( 1 142 647 )                                  |
| EUR 79 528 126                                   | USD 89 037 927    | 18-II-2016    | ( 2 352 988 )                                  |
| EUR 26 603 900                                   | USD 29 905 712    | 26-II-2016    | ( 901 749 )                                    |
| EUR 25 877 819                                   | USD 29 218 920    | 03-III-2016   | ( 1 002 199 )                                  |
| EUR 71 983 866                                   | USD 81 861 712    | 10-III-2016   | ( 3 356 921 )                                  |
| EUR 16 906 133                                   | USD 18 795 927    | 17-III-2016   | ( 354 733 )                                    |
| EUR 22 991 810                                   | USD 25 296 517    | 24-III-2016   | ( 212 236 )                                    |
| EUR 12 474 913                                   | USD 13 341 620    | 31-III-2016   | 271 252  |
| EUR 29 087 100                                   | USD 31 131 923    | 07-IV-2016    | 615 167  |
| EUR 94 686 998                                   | USD 100 921 348   | 14-IV-2016    | 2 448 808                                      |
| EUR 76 651 700                                   | USD 82 151 311    | 21-IV-2016    | 1 549 163                                      |
| GBP 120 147 822                                  | USD 182 202 400   | 07-I-2016     | ( 4 148 309 )                                  |
| GBP 139 176 723                                  | USD 211 289 541   | 14-I-2016     | ( 5 031 278 )                                  |
| GBP 107 029 567                                  | USD 161 881 557   | 21-I-2016     | ( 3 261 905 )                                  |

### Форуърдни валутни договори (продълж.)

Форуърдните валутни договори бяха свързани със следните контрагенти:

### Контрагенти по форуърдните валутни договори

| Фонд                               | Контрагент      | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|------------------------------------|-----------------|--|
| S Schroder ISF Asian Opportunities | Bank of America | 81 499   |
|                                    | HSBC            | 55 386   |
|                                    |                 | USD 136 885                                    |
| S Schroder ISF EURO Equity         | Bank of America | ( 405 533 )                                    |
|                                    | HSBC            | ( 1 713 381 )                                  |
|                                    |                 | EUR ( 2 118 914 )                              |
| S Schroder ISF Global Equity       | Bank of America | 5 761  |
|                                    | HSBC            | 3 141  |
|                                    |                 | USD 8 902                                      |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд   | Контрагент                     | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване)                     |
|--|--------------------------------|--|
| <b>Schroder ISF Japanese Equity</b>              | Bank of America<br>HSBC        | ( 664 710 980 )<br>( 713 646 777 )<br><b>JPY ( 1 378 357 757 )</b> |
| <b>Schroder ISF Swiss Equity</b>                 | Bank of America<br>HSBC        | ( 601 )<br>471<br><b>CHF ( 130 )</b>                               |
| <b>Schroder ISF UK Equity</b>                    | Bank of America<br>HSBC        | 9 039<br>1 492<br><b>GBP 10 531</b>                                |
| <b>Schroder ISF US Large Cap</b>                 | Bank of America<br>HSBC        | ( 2 508 644 )<br>( 1 196 534 )<br><b>USD ( 3 705 178 )</b>         |
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>     | Bank of America<br>HSBC        | ( 288 966 )<br>( 799 010 )<br><b>USD ( 1 087 976 )</b>             |
| <b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>           | Bank of America<br>HSBC        | ( 84 939 )<br>( 501 420 )<br><b>USD ( 586 359 )</b>                |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>           | Bank of America<br>HSBC        | ( 4 325 484 )<br>( 2 029 258 )<br><b>USD ( 6 354 742 )</b>         |
| <b>Schroder ISF China Opportunities</b>          | Bank of America<br>HSBC        | ( 12 551 )<br>4 874<br><b>USD ( 7 677 )</b>                        |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets</b>             | Bank of America<br>HSBC<br>RBC | 47 057<br>( 7 109 )<br>( 23 407 )<br><b>USD 16 541</b>             |
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>  | Bank of America<br>HSBC        | ( 438 267 )<br>( 973 891 )<br><b>EUR ( 1 412 158 )</b>             |
| <b>Schroder ISF European Equity (Ex UK)</b>      | Bank of America<br>HSBC        | ( 550 302 )<br>( 296 070 )<br><b>EUR ( 846 372 )</b>               |
| <b>Schroder ISF European Equity Yield</b>        | Bank of America<br>HSBC        | ( 1 152 251 )<br>( 1 025 390 )<br><b>EUR ( 2 177 641 )</b>         |
| <b>Schroder ISF European Opportunities</b>       | Bank of America<br>HSBC        | ( 46 025 )<br>( 173 618 )<br><b>EUR ( 219 643 )</b>                |
| <b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>   | Bank of America<br>HSBC        | ( 412 882 )<br>( 149 871 )<br><b>EUR ( 562 753 )</b>               |
| <b>Schroder ISF European Total Return</b>        | Bank of America<br>HSBC        | ( 18 848 )<br>( 9 377 )<br><b>EUR ( 28 225 )</b>                   |
| <b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>      | Bank of America<br>HSBC        | 25 951<br>106 909<br><b>USD 132 860</b>                            |
| <b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b> | Bank of America<br>HSBC        | ( 19 019 )<br>( 58 645 )<br><b>USD ( 77 664 )</b>                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд   | Контрагент   | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване)   |
|--|--|--|
| <b>Schroder ISF Global Demographic Opportunities</b>     | Bank of America<br>HSBC  | ( 91 148 )<br>( 231 058 )  |
|  | <b>USD</b>   | <b>( 322 206 )</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>            | Bank of America<br>HSBC<br>J.P. Morgan   | ( 1 033 481 )<br>138 717<br>6 971 140  |
|  | <b>USD</b>   | <b>6 076 376</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b> | Bank of America<br>HSBC  | 14<br>87   |
|  | <b>USD</b>   | <b>101</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Energy</b>                        | Bank of America<br>HSBC  | ( 158 298 )<br>( 78 847 )  |
|  | <b>USD</b>   | <b>( 237 145 )</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>                  | J.P. Morgan  | 831 135  |
|  | <b>USD</b>   | <b>831 135</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Property Securities</b>           | Bank of America<br>HSBC  | ( 1 518 171 )<br>( 802 342 )   |
|  | <b>USD</b>   | <b>( 2 320 513 )</b>   |
| <b>Schroder ISF Global Recovery</b>                      | Bank of America<br>HSBC  | ( 58 398 )<br>( 98 567 )   |
|  | <b>USD</b>   | <b>( 156 965 )</b>   |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>                     | Bank of America<br>HSBC  | ( 49 584 )<br>111 682  |
|  | <b>HKD</b>   | <b>62 098</b>  |
| <b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>                 | Bank of America<br>HSBC  | 9 425<br>274   |
|  | <b>USD</b>   | <b>9 699</b>   |
| <b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>               | Bank of America<br>HSBC  | ( 51 063 095 )<br>( 376 126 703 )  |
|  | <b>JPY</b>   | <b>( 427 189 798 )</b>   |
| <b>Schroder ISF UK Opportunities</b>                     | Bank of America<br>HSBC  | 1 796<br>60  |
|  | <b>GBP</b>   | <b>1 856</b>   |
| <b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>        | Bank of America<br>HSBC  | ( 2 094 691 )<br>( 2 419 088 )   |
|  | <b>USD</b>   | <b>( 4 513 779 )</b>   |
| <b>Schroder ISF European Equity Alpha</b>                | Bank of America  | 4  |
|  | <b>EUR</b>   | <b>4</b>   |
| <b>Schroder ISF Japanese Equity Alpha</b>                | Bank of America<br>HSBC  | ( 20 089 291 )<br>21 690 270   |
|  | <b>JPY</b>   | <b>1 600 979</b>   |
| <b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>              | BNP Paribas<br>Citibank<br>Deutsche Bank<br>HSBC<br>RBC<br>RBS<br>Standard Chartered Bank<br>State Street<br>UBS | ( 85 053 )<br>1 448 318<br>377 462<br>264 640<br>( 611 )<br>( 458 )<br>( 108 230 )<br>1 531 573<br>868 049 |
|  | <b>USD</b>   | <b>4 295 690</b>   |
| <b>Schroder ISF QEP Global Blend</b>                     | BNP Paribas<br>Credit Suisse<br>HSBC   | ( 11 698 )<br>2 134<br>1 492   |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд   | Контрагент                         | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------------------------|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Blend</b> (продълж.)              | RBC                                | ( 109 )  |
|  | UBS                                | 514 007  |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global Core</b>                          |                                    | <b>505 826</b>                                 |
|  | Credit Suisse                      | 6 001  |
|  | J.P. Morgan                        | ( 1 421 )                                      |
|  | UBS                                | 304 681  |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>              |                                    | <b>309 261</b>                                 |
|  | BNP Paribas                        | 73 545   |
|  | HSBC                               | 65 328   |
|  | RBC                                | ( 10 344 )                                     |
|  | State Street                       | 1 565 057                                      |
|  | UBS                                | 185 959  |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global ESG</b> <sup>*</sup>              |                                    | <b>1 879 545</b>                               |
|  | BNP Paribas                        | ( 3 652 )                                      |
|  | Credit Suisse                      | 300  |
|  | UBS                                | 148 632  |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>                       |                                    | <b>145 280</b>                                 |
|  | RBC                                | 12 210   |
|  | State Street                       | 2 331 132                                      |
|  | UBS                                | 1 742 421                                      |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF QEP Global Value Plus</b>                    |                                    | <b>4 085 763</b>                               |
|  | BNP Paribas                        | 237 031  |
|  | Deutsche Bank                      | ( 477 129 )                                    |
|  | Goldman Sachs                      | 192 730  |
|  | HSBC                               | 37 095   |
|  | J.P. Morgan                        | 11 988   |
|  | RBC                                | ( 31 348 )                                     |
|  | Standard Chartered Bank            | 348 233  |
|  | State Street                       | ( 979 333 )                                    |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation</b>         |                                    | <b>( 660 733 )</b>                             |
|  | Bank of America                    | ( 761 504 )                                    |
|  | Barclays Bank                      | 137 580  |
|  | Deutsche Bank                      | 355 352  |
|  | HSBC                               | ( 1 679 317 )                                  |
|  | J.P. Morgan                        | ( 297 212 )                                    |
|  | RBC                                | ( 120 306 )                                    |
|  | Standard Chartered Bank            | 806 813  |
|  | State Street                       | ( 248 442 )                                    |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income</b> <sup>*</sup> |                                    | <b>( 1 807 036 )</b>                           |
|  | ANZ Banking                        | ( 5 179 )                                      |
|  | Bank of America                    | 112  |
|  | Barclays Bank                      | 155 170  |
|  | BNP Paribas                        | ( 171 404 )                                    |
|  | Citibank                           | ( 40 914 )                                     |
|  | Deutsche Bank                      | ( 8 478 )                                      |
|  | Goldman Sachs                      | 22 581   |
|  | HSBC                               | ( 3 212 )                                      |
|  | J.P. Morgan                        | 36 208   |
|  | RBC                                | ( 11 948 )                                     |
|  | Standard Chartered Bank            | 32 839   |
|  | State Street                       | 25 705   |
|  | UBS                                | ( 12 077 )                                     |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
| <b>Schroder ISF Global Conservative</b>                      |                                    | <b>19 403</b>                                  |
|  | Barclays Bank                      | ( 93 940 )                                     |
|  | BNP Paribas                        | 445 611  |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 9 119 )                                      |
|  | Citibank                           | 23 210   |
|  | Deutsche Bank                      | ( 254 299 )                                    |
|  | HSBC                               | 196 859  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд   | Контрагент                         | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------------------------|--|
| <b>Schröder ISF Global Conservative</b> (продълж.) | J.P. Morgan                        | 19 512   |
|  | RBC                                | 2 772  |
|  | Skandinaviska Enskilda Banken      | 8 617  |
|  | Standard Chartered Bank            | 1 303  |
|  | State Street                       | ( 17 444 )                                     |
|  | UBS                                | ( 1 048 )                                      |
|  | <b>EUR</b>                         | <b>322 034</b>                                 |
| <b>Schröder ISF Global Diversified Growth</b>      | Bank of America                    | ( 114 331 )                                    |
|  | Barclays Bank                      | 489 292  |
|  | BNP Paribas                        | 43 228   |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 365 190 )                                    |
|  | Citibank                           | 77 283   |
|  | Deutsche Bank                      | 474 422  |
|  | HSBC                               | 1 878 241                                      |
|  | J.P. Morgan                        | 232 507  |
|  | RBC                                | ( 648 356 )                                    |
|  | RBS                                | 2 379 723                                      |
|  | Skandinaviska Enskilda Banken      | 244 739  |
|  | Standard Chartered Bank            | ( 529 338 )                                    |
|  | State Street                       | 1 779 531                                      |
|  | UBS                                | ( 498 526 )                                    |
|  | <b>EUR</b>                         | <b>5 443 225</b>                               |
| <b>Schröder ISF Global Dynamic Balanced</b>        | Bank of America                    | 180 541  |
|  | BNP Paribas                        | 3 654 870                                      |
|  | Citibank                           | 7 808  |
|  | Deutsche Bank                      | ( 292 415 )                                    |
|  | Goldman Sachs                      | ( 166 780 )                                    |
|  | HSBC                               | 1 200 948                                      |
|  | J.P. Morgan                        | 172 644  |
|  | Skandinaviska Enskilda Banken      | 235 402  |
|  | Standard Chartered Bank            | 304 731  |
|  | State Street                       | ( 296 269 )                                    |
|  | UBS                                | 1 147 600                                      |
|  | <b>EUR</b>                         | <b>6 149 080</b>                               |
| <b>Schröder ISF Global Multi-Asset Allocation</b>  | Bank of America                    | ( 147 053 )                                    |
|  | Barclays Bank                      | ( 5 648 )                                      |
|  | BNP Paribas                        | ( 450 293 )                                    |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 46 867 )                                     |
|  | Citibank                           | ( 138 643 )                                    |
|  | Deutsche Bank                      | 81 927   |
|  | Goldman Sachs                      | 9 731  |
|  | HSBC                               | ( 59 181 )                                     |
|  | J.P. Morgan                        | 106 498  |
|  | RBC                                | ( 3 829 )                                      |
|  | RBS                                | ( 35 904 )                                     |
|  | Skandinaviska Enskilda Banken      | 22 828   |
|  | Standard Chartered Bank            | 236 665  |
|  | State Street                       | 95 712   |
|  | <b>USD</b>                         | <b>( 334 057 )</b>                             |
| <b>Schröder ISF Global Multi-Asset Income</b>      | ANZ Banking                        | ( 466 197 )                                    |
|  | Bank of America                    | ( 18 350 876 )                                 |
|  | Barclays Bank                      | 7 347 031                                      |
|  | BNP Paribas                        | ( 10 719 353 )                                 |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 956 685 )                                    |
|  | Citibank                           | ( 6 339 003 )                                  |
|  | Credit Suisse                      | ( 307 021 )                                    |
|  | Deutsche Bank                      | 1 813 185                                      |
|  | Goldman Sachs                      | ( 3 692 329 )                                  |
|  | HSBC                               | ( 11 975 648 )                                 |
|  | J.P. Morgan                        | 15 129 763                                     |
|  | RBC                                | ( 4 193 128 )                                  |
|  | RBS                                | ( 339 654 )                                    |
|  | Standard Chartered Bank            | ( 7 834 186 )                                  |
|  | State Street                       | 18 960 175                                     |
|  | UBS                                | 2 774 237                                      |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд  | Контрагент                         | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|------------------------------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b> (продълж.)  | Westpac Banking Australia          | ( 6 760 )                                      |
|   |                                    | <b>USD ( 19 156 449 )</b>                      |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                             | Barclays Bank                      | 8 700 302                                      |
|   | BNP Paribas                        | 242 929 885                                    |
|   | Citibank                           | 148 065 217                                    |
|   | UBS                                | 130 069 965                                    |
|   |                                    | <b>JPY 529 765 369</b>                         |
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b>                     | Bank of America                    | ( 269 698 )                                    |
|   | Barclays Bank                      | ( 78 866 )                                     |
|   | BNP Paribas                        | ( 84 702 )                                     |
|   | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 1 780 )                                      |
|   | Citibank                           | ( 113 987 )                                    |
|   | Credit Suisse                      | 11 662   |
|   | HSBC                               | 203 730  |
|   | J.P. Morgan                        | 789 449  |
|   | Northern Trust                     | 32 997   |
|   | RBC                                | 23 361   |
|   | Standard Chartered Bank            | 312 821  |
|   | State Street                       | 220 228  |
|   | UBS                                | ( 611 560 )                                    |
|   |                                    | <b>USD 433 655</b>                             |
| <b>Schroder ISF Wealth Preservation</b>                   | Barclays Bank                      | 87   |
|   | BNP Paribas                        | 1 178  |
|   | Citibank                           | ( 5 272 )                                      |
|   | Deutsche Bank                      | 3 746  |
|   | Goldman Sachs                      | ( 14 768 )                                     |
|   | HSBC                               | 19 758   |
|   | J.P. Morgan                        | ( 39 284 )                                     |
|   | RBC                                | ( 346 )  |
|   | RBS                                | 8 921  |
|   | Standard Chartered Bank            | 32 383   |
|   | State Street                       | 2 028  |
|   | UBS                                | 5 854  |
|   |                                    | <b>EUR 14 285</b>                              |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Absolute Return</b>            | ANZ Banking                        | 1 654 981                                      |
|   | Bank of America                    | ( 121 303 )                                    |
|   | Barclays Bank                      | 144 594  |
|   | Citibank                           | ( 1 154 984 )                                  |
|   | Deutsche Bank                      | 171 536  |
|   | Goldman Sachs                      | ( 731 288 )                                    |
|   | HSBC                               | 196 644  |
|   | J.P. Morgan                        | ( 184 571 )                                    |
|   | State Street                       | ( 5 199 )                                      |
|   | UBS                                | 1 346 536                                      |
|   |                                    | <b>USD 1 316 946</b>                           |
| <b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return</b> | Bank of America                    | ( 12 725 102 )                                 |
|   | Barclays Bank                      | ( 1 641 009 )                                  |
|   | BNP Paribas                        | 16 243 767                                     |
|   | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 1 315 217 )                                  |
|   | Citibank                           | 3 148 787                                      |
|   | Credit Suisse                      | 7 060 401                                      |
|   | Deutsche Bank                      | 2 575 061                                      |
|   | Goldman Sachs                      | 6 080 831                                      |
|   | HSBC                               | ( 12 344 831 )                                 |
|   | J.P. Morgan                        | 4 248 413                                      |
|   | RBC                                | 105 369  |
|   | Standard Chartered Bank            | 8 537 228                                      |
|   | State Street                       | ( 710 724 )                                    |
|   | UBS                                | ( 950 664 )                                    |
|   |                                    | <b>USD 18 312 310</b>                          |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>           | Deutsche Bank                      | 28 920   |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд  | Контрагент                | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|---------------------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b> <sup>*</sup> (продълж.) | J.P. Morgan               | 30 419   |
|   | Standard Chartered Bank   | 3 929  |
|   | State Street              | 16 275   |
|   | UBS                       | 3 882  |
|   | <b>EUR</b>                | <b>83 425</b>                                  |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>                      | Bank of America           | ( 21 853 )                                     |
|   | HSBC                      | ( 21 686 )                                     |
|   | J.P. Morgan               | 5 243 154                                      |
|   | RBC                       | 33 808   |
|   | Standard Chartered Bank   | 480 834  |
|   | <b>EUR</b>                | <b>5 714 257</b>                               |
| <b>Schroder ISF European Equity Absolute Return</b>                     | Bank of America           | ( 563 331 )                                    |
|   | HSBC                      | ( 100 310 )                                    |
|   | J.P. Morgan               | 2 827 573                                      |
|   | <b>EUR</b>                | <b>2 163 932</b>                               |
| <b>Schroder ISF QEP Global Absolute</b> <sup>*</sup>                    | BNP Paribas               | 3 258  |
|   | Citibank                  | 51 291   |
|   | Deutsche Bank             | ( 161 688 )                                    |
|   | HSBC                      | 9 534  |
|   | RBC                       | 19 696   |
|   | RBS                       | ( 85 095 )                                     |
|   | Standard Chartered Bank   | ( 12 030 )                                     |
|   | State Street              | ( 477 368 )                                    |
|   | UBS                       | ( 34 107 )                                     |
|   | <b>USD</b>                | <b>( 686 509 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>   | BNP Paribas               | 189 801  |
|   | Citibank                  | 158 198  |
|   | Deutsche Bank             | 833 804  |
|   | J.P. Morgan               | 4 447 824                                      |
|   | Standard Chartered Bank   | 1 813 745                                      |
|   | State Street              | 468 773  |
|   | UBS                       | 720 121  |
|   | <b>EUR</b>                | <b>8 632 266</b>                               |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>                                | State Street              | ( 47 697 )                                     |
|   | UBS                       | ( 6 209 )                                      |
|   | <b>EUR</b>                | <b>( 53 906 )</b>                              |
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>                                | Goldman Sachs             | 58 934   |
|   | J.P. Morgan               | 5 246 395                                      |
|   | Standard Chartered Bank   | 840 623  |
|   | State Street              | 826 464  |
|   | UBS                       | 830 594  |
|   | Westpac Banking Australia | ( 22 596 )                                     |
|   | <b>EUR</b>                | <b>7 780 414</b>                               |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>   | BNP Paribas               | 178 006  |
|   | Citibank                  | 63 527   |
|   | Credit Suisse             | ( 12 355 )                                     |
|   | Deutsche Bank             | ( 586 369 )                                    |
|   | Goldman Sachs             | 128 553  |
|   | HSBC                      | ( 531 808 )                                    |
|   | J.P. Morgan               | 2 266 420                                      |
|   | RBC                       | 78 670   |
|   | RBS                       | 44 364   |
|   | Standard Chartered Bank   | 607 096  |
|   | State Street              | ( 54 162 )                                     |
|   | UBS                       | 72 525   |
|   | Westpac Banking Australia | ( 11 741 )                                     |
|   | <b>USD</b>                | <b>2 242 726</b>                               |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>                        | Bank of America           | ( 198 410 )                                    |
|   | Barclays Bank             | 46 832   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд  | Контрагент                | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|---------------------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b> (продълж.) | BNP Paribas               | 2 229 586                                      |
|   | Citibank                  | ( 533 979 )                                    |
|   | Credit Suisse             | ( 15 855 )                                     |
|   | Deutsche Bank             | ( 184 447 )                                    |
|   | HSBC                      | ( 514 927 )                                    |
|   | J.P. Morgan               | ( 532 700 )                                    |
|   | RBC                       | ( 83 006 )                                     |
|   | Standard Chartered Bank   | ( 32 738 )                                     |
|   | State Street              | 151 930  |
|   | UBS                       | 9 344  |
|   | Westpac Banking Australia | ( 479 784 )                                    |
|   |                           | <b>EUR ( 138 154 )</b>                         |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>                          | Bank of America           | ( 2 148 567 )                                  |
|   | Citibank                  | 123 632  |
|   | Goldman Sachs             | 470 106  |
|   | HSBC                      | ( 1 271 114 )                                  |
|   | UBS                       | 82 815   |
|   |                           | <b>USD ( 2 743 128 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>                  | Bank of America           | ( 644 699 )                                    |
|   | Citibank                  | ( 10 046 )                                     |
|   | HSBC                      | ( 836 027 )                                    |
|   | J.P. Morgan               | ( 14 579 )                                     |
|   | RBC                       | 8 136  |
|   | Standard Chartered Bank   | 88 754   |
|   | State Street              | 12 994   |
|   |                           | <b>USD ( 1 395 467 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>               | ANZ Banking               | 255 364  |
|   | Bank of America           | 14 953   |
|   | Citibank                  | ( 34 922 )                                     |
|   | Goldman Sachs             | ( 60 298 )                                     |
|   | HSBC                      | ( 15 850 )                                     |
|   | J.P. Morgan               | 15 308   |
|   | RBC                       | ( 356 513 )                                    |
|   | UBS                       | ( 1 815 984 )                                  |
|   |                           | <b>USD ( 1 997 942 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>                    | Bank of America           | 19 192   |
|   | Barclays Bank             | ( 54 621 )                                     |
|   | Citibank                  | ( 88 836 )                                     |
|   | HSBC                      | 37 777   |
|   | J.P. Morgan               | 53 126   |
|   | Standard Chartered Bank   | ( 15 001 )                                     |
|   | State Street              | 10 449   |
|   |                           | <b>USD ( 37 914 )</b>                          |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond</b>          | ANZ Banking               | 56 770   |
|   | Bank of America           | ( 29 826 )                                     |
|   | HSBC                      | ( 74 506 )                                     |
|   | J.P. Morgan               | ( 14 337 )                                     |
|   | Standard Chartered Bank   | ( 1 580 )                                      |
|   | State Street              | 25 591   |
|   |                           | <b>USD ( 37 888 )</b>                          |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond</b>     | Bank of America           | ( 33 480 )                                     |
|   | Barclays Bank             | ( 14 249 )                                     |
|   | Citibank                  | ( 30 533 )                                     |
|   | HSBC                      | 21 827   |
|   | J.P. Morgan               | 15 108   |
|   | Standard Chartered Bank   | ( 10 983 )                                     |
|   | State Street              | 13 889   |
|   |                           | <b>USD ( 38 421 )</b>                          |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>                     | Bank of America           | ( 37 590 )                                     |
|   | Deutsche Bank             | 18 377   |
|   | Goldman Sachs             | 17 031   |
|   | HSBC                      | 99 812   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд   | Контрагент                         | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|------------------------------------|--|
| <b>Schröder ISF EURO Corporate Bond</b> (продълж.)       | J.P. Morgan                        | 17 419 029                                     |
|  | RBC                                | 6 439  |
|  | Standard Chartered Bank            | 4 079 562                                      |
|  | State Street                       | 5 436 973                                      |
|  | UBS                                | 3 820 712                                      |
|  |                                    | <b>EUR</b>                                     |
|  |                                    | <b>30 860 345</b>                              |
| <b>Schröder ISF EURO Credit Conviction</b>               | Bank of America                    | 143  |
|  | Goldman Sachs                      | 11 596   |
|  | HSBC                               | 3  |
|  | J.P. Morgan                        | 4 121 203                                      |
|  | RBC                                | 29 207   |
|  | Standard Chartered Bank            | 901 182  |
|  | State Street                       | 836 104  |
|  | UBS                                | 848 207  |
|  |                                    | <b>EUR</b>                                     |
|  |                                    | <b>6 747 645</b>                               |
| <b>Schröder ISF EURO High Yield</b>                      | BNP Paribas                        | 158 692  |
|  | Citibank                           | ( 5 759 )                                      |
|  | Deutsche Bank                      | 11 843   |
|  | HSBC                               | 13 933   |
|  | J.P. Morgan                        | 1 579 941                                      |
|  | RBC                                | ( 1 347 )                                      |
|  | Standard Chartered Bank            | 360 524  |
|  | State Street                       | 345 142  |
|  | UBS                                | 356 955  |
|  | Westpac Banking Australia          | ( 5 374 )                                      |
|  |                                    | <b>EUR</b>                                     |
|  |                                    | <b>2 814 550</b>                               |
| <b>Schröder ISF Global Conservative Convertible Bond</b> | ANZ Banking                        | 6 569  |
|  | Bank of America                    | ( 359 157 )                                    |
|  | BNP Paribas                        | 85   |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | 18 342   |
|  | Citibank                           | 15 758   |
|  | Deutsche Bank                      | 9 039  |
|  | Goldman Sachs                      | 3 980  |
|  | HSBC                               | ( 2 690 442 )                                  |
|  | J.P. Morgan                        | 74 395   |
|  | RBC                                | ( 7 206 )                                      |
|  | RBS                                | ( 9 446 )                                      |
|  | Standard Chartered Bank            | 12 690   |
|  | Westpac Banking Australia          | ( 2 329 )                                      |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
|  |                                    | <b>( 2 927 722 )</b>                           |
| <b>Schröder ISF Global Convertible Bond</b>              | ANZ Banking                        | ( 21 887 )                                     |
|  | Bank of America                    | ( 4 325 153 )                                  |
|  | Barclays Bank                      | ( 1 445 )                                      |
|  | BNP Paribas                        | 113 209  |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 8 342 )                                      |
|  | Citibank                           | ( 825 813 )                                    |
|  | Deutsche Bank                      | 31 153   |
|  | Goldman Sachs                      | 15 922   |
|  | HSBC                               | ( 5 189 044 )                                  |
|  | J.P. Morgan                        | ( 643 559 )                                    |
|  | RBC                                | ( 9 523 )                                      |
|  | RBS                                | 74 755   |
|  | Standard Chartered Bank            | 63 609   |
|  | State Street                       | ( 4 210 )                                      |
|  | UBS                                | ( 491 )  |
|  | Westpac Banking Australia          | ( 192 214 )                                    |
|  |                                    | <b>USD</b>                                     |
|  |                                    | <b>( 10 923 033 )</b>                          |
| <b>Schröder ISF Global Corporate Bond</b>                | Bank of America                    | ( 8 110 769 )                                  |
|  | BNP Paribas                        | ( 1 113 753 )                                  |
|  | Canadian Imperial Bank of Commerce | ( 1 047 385 )                                  |
|  | Citibank                           | ( 886 655 )                                    |
|  | HSBC                               | ( 8 211 373 )                                  |
|  | J.P. Morgan                        | ( 1 735 821 )                                  |
|  | RBC                                | ( 497 950 )                                    |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд  | Контрагент                             | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|--|--|
| Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.) | Standard Chartered Bank                | 1 097 306                                      |
|   | State Street                           | 86 433   |
|   | UBS                                    | 1 160 763                                      |
|   | USD                                    | ( 19 259 204 )                                 |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged    | Bank of America                        | ( 130 034 )                                    |
|   | Deutsche Bank                          | 4 311  |
|   | HSBC                                   | 243 080  |
|   | J.P. Morgan                            | 1 092 978                                      |
|   | RBC                                    | ( 15 911 )                                     |
|   | Standard Chartered Bank                | 25 170   |
|   | State Street                           | 4 918  |
|   | UBS                                    | 40 028   |
|   | Westpac Banking Australia              | ( 1 047 )                                      |
| Schroder ISF Global High Income Bond          | EUR                                    | 1 263 493                                      |
|   |  |  |
| Schroder ISF Global High Yield                | Bank of America                        | ( 325 236 )                                    |
|   | Barclays Bank                          | ( 40 696 )                                     |
|   | Citibank                               | ( 65 718 )                                     |
|   | HSBC                                   | ( 740 922 )                                    |
|   | J.P. Morgan                            | 39 382   |
|   | Standard Chartered Bank                | ( 10 046 )                                     |
|   | State Street                           | 29 893   |
|   | USD                                    | ( 1 113 343 )                                  |
|   |  |  |
| Schroder ISF Global High Yield                | Bank of America                        | ( 5 923 155 )                                  |
|   | Barclays Bank                          | 1 310  |
|   | BNP Paribas                            | ( 927 042 )                                    |
|   | Canadian Imperial Bank of Commerce     | ( 938 811 )                                    |
|   | Citibank                               | ( 856 134 )                                    |
|   | Deutsche Bank                          | ( 24 682 )                                     |
|   | Goldman Sachs                          | ( 70 367 )                                     |
|   | HSBC                                   | ( 8 431 782 )                                  |
|   | J.P. Morgan                            | ( 376 324 )                                    |
|   | RBC                                    | ( 119 215 )                                    |
|   | RBS                                    | ( 111 061 )                                    |
|   | Standard Chartered Bank                | ( 15 541 )                                     |
|   | State Street                           | ( 914 907 )                                    |
|   | UBS                                    | ( 57 635 )                                     |
|   | Westpac Banking Australia              | ( 15 946 )                                     |
|   | Schroder ISF Global Unconstrained Bond | USD  |
|   |  |  |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond        | Bank of America                        | ( 531 110 )                                    |
|   | BNP Paribas                            | 23 072   |
|   | Citibank                               | ( 6 279 )                                      |
|   | Deutsche Bank                          | ( 1 039 )                                      |
|   | Goldman Sachs                          | 14 294   |
|   | HSBC                                   | ( 261 254 )                                    |
|   | J.P. Morgan                            | 161 859  |
|   | RBC                                    | ( 26 638 )                                     |
|   | Standard Chartered Bank                | 6 608  |
|   | UBS                                    | 26 012   |
| Schroder ISF Strategic Bond                   | USD                                    | ( 594 475 )                                    |
|   |  |  |
| Schroder ISF Strategic Bond                   | Bank of America                        | ( 14 783 064 )                                 |
|   | BNP Paribas                            | ( 233 482 )                                    |
|   | Citibank                               | 2 934 580                                      |
|   | HSBC                                   | ( 10 652 583 )                                 |
|   | J.P. Morgan                            | 6 748 208                                      |
|   | RBC                                    | ( 170 887 )                                    |
|   | Standard Chartered Bank                | ( 198 795 )                                    |
|   | State Street                           | ( 730 927 )                                    |
|   | UBS                                    | 171 589  |
|   | Schroder ISF Strategic Credit          | USD  |
|   |  |  |
| Schroder ISF Strategic Credit                 | ANZ Banking                            | ( 6 537 )                                      |
|   | Bank of America                        | 1 539 812                                      |
|   | BNP Paribas                            | ( 91 963 )                                     |
|   | Canadian Imperial Bank of Commerce     | ( 724 271 )                                    |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Контрагенти по форуърдните валутни договори (продълж.)

| Фонд                                     | Контрагент                | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|---------------------------|--|
| Schroder ISF Strategic Credit (продълж.) | Citibank                  | ( 88 012 )                                     |
|  | Credit Suisse             | ( 13 503 )                                     |
|  | Deutsche Bank             | ( 63 928 )                                     |
|  | Goldman Sachs             | 14 161   |
|  | HSBC                      | 117 702  |
|  | J.P. Morgan               | ( 3 438 424 )                                  |
|  | RBC                       | 36 699   |
|  | RBS                       | ( 27 154 )                                     |
|  | Standard Chartered Bank   | ( 71 170 )                                     |
|  | State Street              | ( 16 763 )                                     |
|  | UBS                       | ( 21 198 )                                     |
|  | Westpac Banking Australia | ( 123 793 )                                    |
|  | <b>GBP</b>                | <b>( 2 978 342 )</b>                           |

## Опционни договори

Опционните договори бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г., а нетната пазарна стойност е показана в Отчета за нетните активи в „Нетна пазарна стойност на опции и суопции“ за активи и в „Нетна пазарна стойност на опции и суопции“ за пасиви. На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха неприключени опционни договори:

| Номинална<br>стойност,<br>която подлежи на<br>кол или пут | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена)<br>премия | Пазарна<br>стойност | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|------------------------------|---------------------|--|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>              |  |               |        |                              |                     |  |
| (183 942)   | Кол опция на Amcor /Australia                      | UBS           | AUD    | (20 369)                     | (157)               | 20 267   |
|   | Страйк цена 14,42                                  |               |        |                              |                     |  |
| (194 879)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.                    | Merrill Lynch | AUD    | (28 123)                     | (3 670)             | 25 439   |
|   | Кол опция на Amcor /Australia                      |               |        |                              |                     |  |
| (169 566)   | Страйк цена 14,53                                  | Merrill Lynch | AUD    | (18 434)                     | (1 846)             | 16 995   |
|   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                  |               |        |                              |                     |  |
| (94 000)  | Кол опция на ANTA Sports Products                  | Deutsche Bank | HKD    | (2 021)                      | (2)                 | 2 019  |
|   | Страйк цена 15,08                                  |               |        |                              |                     |  |
| (608 000)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                  | J.P. Morgan   | HKD    | (22 079)                     | (1 918)             | 20 166   |
|   | Кол опция на ANTA Sports Products                  |               |        |                              |                     |  |
| (637 427)   | Страйк цена 27,81                                  | Citigroup     | SGD    | (12 766)                     | (7 609)             | 5 162  |
|   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                  |               |        |                              |                     |  |
| (747 635)   | Кол опция на Ascendas Real Estate Investment Trust | Citigroup     | SGD    | (13 319)                     | (4 037)             | 9 308  |
|   | Страйк цена 2,50                                   |               |        |                              |                     |  |
| (652 942)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                  | UBS           | SGD    | (9 597)                      | (106)               | 9 383  |
|   | Кол опция на Ascendas Real Estate Investment Trust |               |        |                              |                     |  |
| (126 000)   | Страйк цена 2,62                                   | J.P. Morgan   | USD    | (17 413)                     | (25 303)            | (7 890)  |
|   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.                    |               |        |                              |                     |  |
| (171 000)   | Кол опция на Asustek Computer                      | J.P. Morgan   | USD    | (15 989)                     | (3 775)             | 12 214   |
|   | Страйк цена 289,06                                 |               |        |                              |                     |  |
| (27 000)  | Дата на падеж 16 март 2016 г.                      | J.P. Morgan   | USD    | (3 173)                      | (63)                | 3 110  |
|   | Кол опция на Asustek Computer                      |               |        |                              |                     |  |
| (140 000)   | Страйк цена 310,66                                 | J.P. Morgan   | USD    | (14 798)                     | –                   | 14 798   |
|   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                  |               |        |                              |                     |  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |               |        |                           |                  |   |
| (65 822)  | Кол опция на Australia & New Zealand Banking<br>Страйк цена 28,19<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Citigroup     | AUD    | (13 290)                  | (21 845)         | (8 090)                                 |
| (49 838)  | Кол опция на Australia & New Zealand Banking<br>Страйк цена 29,52<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | Citigroup     | AUD    | (14 231)                  | (4 662)          | 9 884                                   |
| (65 822)  | Кол опция на Belle International<br>Страйк цена 30,39<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.               | Citigroup     | AUD    | (17 795)                  | (3)              | 17 841                                  |
| (968 000)   | Кол опция на Belle International<br>Страйк цена 7,34<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                  | J.P. Morgan   | HKD    | (9 217)                   | (4 330)          | 4 888                                   |
| (814 000)   | Кол опция на Belle International<br>Страйк цена 9,11<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.              | UBS           | HKD    | (9 390)                   | (34)             | 9 355                                   |
| (1 614 000)   | Кол опция на Belle International<br>Страйк цена 9,18<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.              | Deutsche Bank | HKD    | (22 903)                  | (22)             | 22 885                                  |
| (1 567 000)   | Кол опция на Belle International<br>Страйк цена 9,70<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                | Deutsche Bank | HKD    | (17 045)                  | –                | 17 044                                  |
| (277 000)   | Кол опция на BOC Hong Kong<br>Страйк цена 25,85<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                       | Merrill Lynch | HKD    | (12 438)                  | (7 830)          | 4 608                                   |
| (827 000)   | Кол опция на BOC Hong Kong<br>Страйк цена 27,68<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                   | Merrill Lynch | HKD    | (32 749)                  | (3 138)          | 29 610                                  |
| (868 000)   | Кол опция на BOC Hong Kong<br>Страйк цена 28,32<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                   | Citigroup     | HKD    | (36 615)                  | (1 168)          | 35 455                                  |
| (384 000)   | Кол опция на BOC Hong Kong<br>Страйк цена 29,24<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                     | Deutsche Bank | HKD    | (16 361)                  | (1)              | 16 360                                  |
| (240 534)   | Кол опция на Brambles<br>Страйк цена 11,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                          | Deutsche Bank | AUD    | (20 179)                  | (104 853)        | (84 619)                                |
| (163 162)   | Кол опция на Brambles<br>Страйк цена 11,37<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                        | Citigroup     | AUD    | (18 472)                  | (48 421)         | (29 301)                                |
| (197 073)   | Кол опция на Brambles<br>Страйк цена 11,44<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                            | Citigroup     | AUD    | (26 159)                  | (66 715)         | (40 118)                                |
| (122 922)   | Кол опция на Brambles<br>Страйк цена 11,83<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                        | Citigroup     | AUD    | (10 504)                  | (20 704)         | (9 968)                                 |
| (400 700)   | Кол опция на CapitaLand Mall Trust<br>Страйк цена 2,01<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.            | J.P. Morgan   | SGD    | (5 063)                   | (4 812)          | 254                                     |
| (529 100)   | Кол опция на CapitaLand Mall Trust<br>Страйк цена 2,10<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.            | J.P. Morgan   | SGD    | (8 055)                   | (961)            | 7 110                                   |
| (529 100)   | Кол опция на CapitaLand Mall Trust<br>Страйк цена 2,18<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.              | J.P. Morgan   | SGD    | (6 424)                   | (18)             | 6 334                                   |
| (220 000)   | Кол опция на Cheung Kong Property<br>Страйк цена 59,49<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                | UBS           | HKD    | (24 781)                  | (3 983)          | 20 798                                  |
| (220 000)   | Кол опция на Cheung Kong Property<br>Страйк цена 60,89<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.            | UBS           | HKD    | (22 477)                  | (198)            | 22 284                                  |
| (96 500)  | Кол опция на Cheung Kong<br>Страйк цена 111,97<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                        | J.P. Morgan   | HKD    | (21 675)                  | (15 443)         | 6 232                                   |
| (102 000)   | Кол опция на Cheung Kong<br>Страйк цена 118,75<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                      | Deutsche Bank | HKD    | (15 983)                  | –                | 15 982                                  |
| (158 000)   | Кол опция на China Mobile<br>Страйк цена 103,76<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                   | UBS           | HKD    | (23 178)                  | (2 969)          | 20 208                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |               |        |                           |                  |   |
| (160 500)   | Кол опция на China Mobile<br>Страйк цена 103,95<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.             | Citigroup     | HKD    | (32 840)                  | (1 479)          | 31 367                                  |
| (175 000)   | Кол опция на China Mobile<br>Страйк цена 109,55<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.               | UBS           | HKD    | (24 032)                  | (2)              | 24 030                                  |
| (188 500)   | Кол опция на China Mobile<br>Страйк цена 99,20<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                  | UBS           | HKD    | (37 005)                  | (15 936)         | 21 069                                  |
| (3 880 000)   | Кол опция на China Petroleum & Chemical<br>Страйк цена 5,60<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.     | J.P. Morgan   | HKD    | (39 899)                  | (26 823)         | 13 077                                  |
| (4 300 000)   | Кол опция на China Petroleum & Chemical<br>Страйк цена 6,20<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | UBS           | HKD    | (35 121)                  | (2 798)          | 32 322                                  |
| (2 454 000)   | Кол опция на China Petroleum & Chemical<br>Страйк цена 6,45<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank | HKD    | (26 275)                  | (240)            | 26 041                                  |
| (2 730 000)   | Кол опция на China Petroleum & Chemical<br>Страйк цена 6,89<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | UBS           | HKD    | (28 568)                  | –                | 28 567                                  |
| (475 000)   | Кол опция на Chunghwa Telecom<br>Страйк цена 102,15<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.         | J.P. Morgan   | USD    | (10 878)                  | (4 058)          | 6 820                                   |
| (475 000)   | Кол опция на Chunghwa Telecom<br>Страйк цена 103,60<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.         | Deutsche Bank | USD    | (13 823)                  | (2 632)          | 11 191                                  |
| (341 000)   | Кол опция на Chunghwa Telecom<br>Страйк цена 99,07<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.              | J.P. Morgan   | USD    | (15 311)                  | (18 491)         | (3 180)                                 |
| (395 100)   | Кол опция на ComfortDelGro<br>Страйк цена 3,24<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                  | Citigroup     | SGD    | (12 514)                  | (17 590)         | (5 147)                                 |
| (209 000)   | Кол опция на ComfortDelGro<br>Страйк цена 3,35<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                | J.P. Morgan   | SGD    | (4 478)                   | (211)            | 4 217                                   |
| (386 700)   | Кол опция на ComfortDelGro<br>Страйк цена 3,43<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.              | J.P. Morgan   | SGD    | (10 957)                  | (2 116)          | 8 861                                   |
| (491 400)   | Кол опция на ComfortDelGro<br>Страйк цена 3,43<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.              | J.P. Morgan   | SGD    | (10 059)                  | (4 357)          | 5 707                                   |
| (56 426)  | Кол опция на Computershare<br>Страйк цена 11,96<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                 | UBS           | AUD    | (7 750)                   | (11 228)         | (3 348)                                 |
| (99 949)  | Кол опция на Computershare<br>Страйк цена 11,99<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.             | Citigroup     | AUD    | (11 627)                  | (10 277)         | 1 757                                   |
| (96 725)  | Кол опция на Computershare<br>Страйк цена 12,01<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.               | Citigroup     | AUD    | (7 508)                   | (2 045)          | 5 483                                   |
| (53 198)  | Кол опция на Computershare<br>Страйк цена 12,75<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.             | Deutsche Bank | AUD    | (5 505)                   | (1 798)          | 3 829                                   |
| (15 152)  | Кол опция на Coway<br>Страйк цена 105 821,00<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                | UBS           | USD    | (14 278)                  | (6 368)          | 7 910                                   |
| (15 152)  | Кол опция на Coway<br>Страйк цена 114 125,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                  | Citigroup     | USD    | (11 731)                  | (6)              | 11 725                                  |
| (10 823)  | Кол опция на Coway<br>Страйк цена 98 323,00<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                     | UBS           | USD    | (16 692)                  | (19 925)         | (3 233)                                 |
| (270 805)   | Кол опция на Delta Electronics<br>Страйк цена 191,45<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.        | J.P. Morgan   | USD    | (20 844)                  | (489)            | 20 355                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор   | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|---|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |               |        |                           |                  |   |
| (207 914)   | Кол опция на Fletcher Building<br>Страйк цена 6,83<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.               | UBS           | AUD    | (16 424)                  | (44 853)         | (28 153)                                |
| (184 248)   | Кол опция на Fletcher Building<br>Страйк цена 7,17<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.             | Deutsche Bank | AUD    | (11 411)                  | (2 012)          | 9 430                                   |
| (47 819)  | Кол опция на Fletcher Building<br>Страйк цена 7,48<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.           | Deutsche Bank | AUD    | (3 596)                   | (489)            | 3 233                                   |
| (1 029 000)   | Кол опция на HKT Trust & HKT<br>Страйк цена 10,32<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.            | J.P. Morgan   | HKD    | (18 876)                  | (8 070)          | 10 810                                  |
| (935 000)   | Кол опция на HKT Trust & HKT<br>Страйк цена 10,40<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                | J.P. Morgan   | HKD    | (17 553)                  | (16 275)         | 1 279                                   |
| (1 617 000)   | Кол опция на HKT Trust & HKT<br>Страйк цена 10,45<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.              | J.P. Morgan   | HKD    | (16 253)                  | (660)            | 15 593                                  |
| (981 000)   | Кол опция на HKT Trust & HKT<br>Страйк цена 10,45<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.            | J.P. Morgan   | HKD    | (15 164)                  | (8 113)          | 7 051                                   |
| (833 000)   | Кол опция на Hon Hai Precision Industry<br>Страйк цена 85,10<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.     | J.P. Morgan   | USD    | (30 654)                  | (33 117)         | (2 463)                                 |
| (833 000)   | Кол опция на Hon Hai Precision Industry<br>Страйк цена 92,05<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | UBS           | USD    | (27 322)                  | (1 454)          | 25 868                                  |
| (113 200)   | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 62,61<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                           | Merrill Lynch | HKD    | (14 923)                  | (14 917)         | 6                                       |
| (437 200)   | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 65,24<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                       | Deutsche Bank | HKD    | (44 651)                  | (17 149)         | 27 512                                  |
| (308 800)   | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 67,58<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                       | Merrill Lynch | HKD    | (30 903)                  | (7 560)          | 23 343                                  |
| (328 000)   | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 68,09<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                         | Nomura        | HKD    | (30 273)                  | (146)            | 30 126                                  |
| (1 812 400)   | Кол опция на Hutchison Port Trust<br>Страйк цена 0,61<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.        | Merrill Lynch | USD    | (15 043)                  | (267)            | 14 776                                  |
| (4 362)   | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 120 432,00<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.             | Citigroup     | USD    | (6 777)                   | (6 521)          | 256                                     |
| (10 410)  | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 123 321,00<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.             | Citigroup     | USD    | (16 551)                  | (17 990)         | (1 439)                                 |
| (4 944)   | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 129 534,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.           | J.P. Morgan   | USD    | (3 911)                   | (11)             | 3 900                                   |
| (11 800)  | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 132 435,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.           | Citigroup     | USD    | (9 510)                   | (24)             | 9 486                                   |
| (4 507)   | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 139 014,00<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.         | Merrill Lynch | USD    | (6 956)                   | (162)            | 6 794                                   |
| (10 757)  | Кол опция на Hyundai Motor<br>Страйк цена 139 098,00<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.         | Merrill Lynch | USD    | (16 885)                  | (673)            | 16 212                                  |
| (70 819)  | Кол опция на Iluka Resources<br>Страйк цена 6,35<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                 | Deutsche Bank | AUD    | (4 637)                   | (11 855)         | (7 139)                                 |
| (102 844)   | Кол опция на Iluka Resources<br>Страйк цена 7,54<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.             | Citigroup     | AUD    | (6 609)                   | (1 164)          | 5 592                                   |
| (201 157)   | Кол опция на Iluka Resources<br>Страйк цена 7,84<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.             | Deutsche Bank | AUD    | (15 566)                  | (303)            | 15 810                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |               |        |                           |                  |   |
| (205 680)   | Кол опция на Iluka Resources<br>Страйк цена 8,91<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.              | Deutsche Bank | AUD    | (15 710)                  | –                | 15 753                                  |
| (373 359)   | Кол опция на Incitec Pivot<br>Страйк цена 4,24<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                  | Deutsche Bank | AUD    | (14 908)                  | (22 687)         | (7 530)                                 |
| (265 591)   | Кол опция на Incitec Pivot<br>Страйк цена 4,25<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.              | Merrill Lynch | AUD    | (12 313)                  | (5 619)          | 7 125                                   |
| (338 563)   | Кол опция на Incitec Pivot<br>Страйк цена 4,45<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.              | Deutsche Bank | AUD    | (10 104)                  | (4 269)          | 6 058                                   |
| (398 380)   | Кол опция на Incitec Pivot<br>Страйк цена 4,64<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                | Citigroup     | AUD    | (14 822)                  | (12)             | 14 849                                  |
| (17 400)  | Кол опция на Jardine Matheson<br>Страйк цена 57,34<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.          | J.P. Morgan   | USD    | (12 874)                  | (212)            | 12 662                                  |
| (19 400)  | Кол опция на Jardine Matheson<br>Страйк цена 59,80<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.            | J.P. Morgan   | USD    | (10 040)                  | –                | 10 040                                  |
| (16 800)  | Кол опция на Jardine Matheson<br>Страйк цена 60,78<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.          | Merrill Lynch | USD    | (13 601)                  | –                | 13 601                                  |
| (5 000)   | Кол опция на LG Chem<br>Страйк цена 235 022,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                | Citigroup     | USD    | (6 914)                   | (67 801)         | (60 887)                                |
| (11 631)  | Кол опция на LG Chem<br>Страйк цена 267 680,00<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.              | J.P. Morgan   | USD    | (34 223)                  | (69 117)         | (34 894)                                |
| (4 861)   | Кол опция на LG Chem<br>Страйк цена 274 550,00<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                  | UBS           | USD    | (18 646)                  | (45 265)         | (26 619)                                |
| (5 281)   | Кол опция на LG Chem<br>Страйк цена 295 658,00<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.              | UBS           | USD    | (16 442)                  | (15 583)         | 859                                     |
| (189 500)   | Кол опция на Link REIT<br>Страйк цена 48,50<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                     | Merrill Lynch | HKD    | (19 079)                  | (30 317)         | (11 237)                                |
| (206 500)   | Кол опция на Link REIT<br>Страйк цена 49,06<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                 | J.P. Morgan   | HKD    | (16 103)                  | (13 519)         | 2 587                                   |
| (186 500)   | Кол опция на Link REIT<br>Страйк цена 49,48<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                   | Deutsche Bank | HKD    | (9 144)                   | (1 748)          | 7 396                                   |
| (181 000)   | Кол опция на Link REIT<br>Страйк цена 51,42<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                 | Merrill Lynch | HKD    | (14 027)                  | (6 630)          | 7 396                                   |
| (848 600)   | Кол опция на Mapletree Commercial Trust<br>Страйк цена 1,34<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | J.P. Morgan   | SGD    | (11 142)                  | (9 664)          | 1 482                                   |
| (649 400)   | Кол опция на Mapletree Commercial Trust<br>Страйк цена 1,35<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Citigroup     | SGD    | (8 163)                   | (2 054)          | 6 017                                   |
| (446 100)   | Кол опция на Mapletree Commercial Trust<br>Страйк цена 1,35<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.     | Merrill Lynch | SGD    | (7 064)                   | (6 471)          | 554                                     |
| (460 000)   | Кол опция на Mapletree Commercial Trust<br>Страйк цена 1,42<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank | SGD    | (5 706)                   | (588)            | 5 130                                   |
| (393 400)   | Кол опция на Mapletree Industrial Trust<br>Страйк цена 1,56<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Merrill Lynch | SGD    | (5 490)                   | (1 868)          | 3 633                                   |
| (613 800)   | Кол опция на Mapletree Industrial Trust<br>Страйк цена 1,56<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Deutsche Bank | SGD    | (8 942)                   | (2 008)          | 6 835                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор   | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|---|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |               |        |                           |                  |   |
| (640 300)   | Кол опция на Mapletree Industrial Trust<br>Страйк цена 1,56<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mapletree Industrial Trust<br>Страйк цена 1,58 | J.P. Morgan   | SGD    | (6 463)                   | (4 568)          | 1 898                                   |
| (752 500)   | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на Mega Financial<br>Страйк цена 24,31   | Citigroup     | SGD    | (10 687)                  | (7 164)          | 3 465                                   |
| (538 000)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mega Financial<br>Страйк цена 24,69   | UBS           | USD    | (5 434)                   | (86)             | 5 348                                   |
| (1 397 000)   | Дата на падеж 03 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mega Financial<br>Страйк цена 25,15   | J.P. Morgan   | USD    | (12 852)                  | (37)             | 12 815                                  |
| (1 081 216)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на MGM China<br>Страйк цена 11,44  | UBS           | USD    | (8 683)                   | –                | 8 683                                   |
| (369 600)   | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на MGM China<br>Страйк цена 14,52  | J.P. Morgan   | HKD    | (7 606)                   | (5 176)          | 2 430                                   |
| (441 600)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на MGM China<br>Страйк цена 15,43  | Merrill Lynch | HKD    | (6 695)                   | (42)             | 6 653                                   |
| (407 600)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на MGM China<br>Страйк цена 15,80  | J.P. Morgan   | HKD    | (7 810)                   | –                | 7 810                                   |
| (426 400)   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mirvac<br>Страйк цена 1,91  | UBS           | HKD    | (11 238)                  | (3)              | 11 237                                  |
| (1 275 473)   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mirvac<br>Страйк цена 1,98  | Deutsche Bank | AUD    | (24 428)                  | (99 427)         | (74 143)                                |
| (777 838)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Mirvac<br>Страйк цена 2,09  | Merrill Lynch | AUD    | (13 138)                  | (43 999)         | (30 571)                                |
| (1 028 112)   | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на National Australia Bank<br>Страйк цена 30,55  | Citigroup     | AUD    | (21 968)                  | (34 494)         | (12 158)                                |
| (89 174)  | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на National Australia Bank<br>Страйк цена 31,90  | Citigroup     | AUD    | (30 955)                  | (60 000)         | (28 527)                                |
| (98 560)  | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на National Australia Bank<br>Страйк цена 33,71  | Citigroup     | AUD    | (30 394)                  | (13 671)         | 17 396                                  |
| (109 511)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на Orica<br>Страйк цена 16,63  | Citigroup     | AUD    | (28 688)                  | (1)              | 28 764                                  |
| (119 842)   | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на Orica<br>Страйк цена 18,34  | UBS           | AUD    | (18 934)                  | (24 963)         | (5 712)                                 |
| (199 739)   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Orica<br>Страйк цена 18,63  | UBS           | AUD    | (35 388)                  | (508)            | 36 121                                  |
| (52 789)  | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Orica<br>Страйк цена 19,01  | Deutsche Bank | AUD    | (9 120)                   | (280)            | 9 041                                   |
| (169 778)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на Sands China<br>Страйк цена 30,25  | Deutsche Bank | AUD    | (23 458)                  | –                | 23 522                                  |
| (212 000)   | Дата на падеж 16 март 2016 г.<br>Кол опция на Sands China<br>Страйк цена 35,29  | UBS           | HKD    | (11 811)                  | (11 717)         | 95                                      |
| (253 600)   | Дата на падеж 18 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Sands China<br>Страйк цена 37,96  | Merrill Lynch | HKD    | (9 738)                   | (1 127)          | 8 611                                   |
| (244 800)   | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Sands China<br>Страйк цена 38,98  | UBS           | HKD    | (15 569)                  | (353)            | 15 219                                  |
| (234 000)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | UBS           | HKD    | (11 051)                  | –                | 11 050                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |               |        |                           |                  |   |
| (434 300)   | Кол опция на SATS<br>Страйк цена 4,06<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                             | J.P. Morgan   | SGD    | (23 809)                  | (31 633)         | (7 956)                                 |
| (447 000)   | Кол опция на SATS<br>Страйк цена 4,18<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                         | J.P. Morgan   | SGD    | (21 329)                  | (9 216)          | 12 154                                  |
| (641 800)   | Кол опция на SATS<br>Страйк цена 4,34<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                         | J.P. Morgan   | SGD    | (19 752)                  | (9 654)          | 10 107                                  |
| (234 635)   | Кол опция на Scentre<br>Страйк цена 4,24<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                      | Merrill Lynch | AUD    | (7 489)                   | (8 351)          | (696)                                   |
| (260 704)   | Кол опция на Scentre<br>Страйк цена 4,34<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                      | Citigroup     | AUD    | (11 312)                  | (6 970)          | 4 739                                   |
| (363 000)   | Кол опция на Shenzhou International<br>Страйк цена 49,44<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.      | Deutsche Bank | HKD    | (35 856)                  | (29 766)         | 6 097                                   |
| (282 000)   | Кол опция на Shenzhou International<br>Страйк цена 49,82<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.      | Deutsche Bank | HKD    | (18 241)                  | (30 449)         | (12 208)                                |
| (397 000)   | Кол опция на Shenzhou International<br>Страйк цена 50,31<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.        | Deutsche Bank | HKD    | (16 198)                  | (3 140)          | 13 057                                  |
| (470 000)   | Кол опция на Shima Property<br>Страйк цена 16,15<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.              | Merrill Lynch | HKD    | (11 625)                  | (5 675)          | 5 950                                   |
| (619 500)   | Кол опция на Shima Property<br>Страйк цена 16,40<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.              | Merrill Lynch | HKD    | (16 279)                  | (2 874)          | 13 408                                  |
| (619 500)   | Кол опция на Shima Property<br>Страйк цена 17,91<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                | Deutsche Bank | HKD    | (11 063)                  | –                | 11 062                                  |
| (488 100)   | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 4,06<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | J.P. Morgan   | SGD    | (16 676)                  | (2 762)          | 13 921                                  |
| (514 700)   | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 4,13<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Merrill Lynch | SGD    | (21 331)                  | (668)            | 20 704                                  |
| (416 400)   | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 4,19<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Nomura        | SGD    | (13 174)                  | (1)              | 13 026                                  |
| (83 000)  | Кол опция на Sun Hung Kai Properties<br>Страйк цена 110,79<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.      | Nomura        | HKD    | (12 477)                  | (2)              | 12 474                                  |
| (102 343)   | Кол опция на Suncorp<br>Страйк цена 13,67<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                       | Deutsche Bank | AUD    | (13 812)                  | –                | 13 849                                  |
| (117 505)   | Кол опция на Suncorp<br>Страйк цена 13,72<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                     | UBS           | AUD    | (16 193)                  | (189)            | 16 572                                  |
| (118 377)   | Кол опция на Suncorp<br>Страйк цена 14,34<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                     | Deutsche Bank | AUD    | (12 471)                  | (40)             | 12 706                                  |
| (204 000)   | Кол опция на Swire Pacific<br>Страйк цена 88,49<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                   | Merrill Lynch | HKD    | (37 587)                  | (52 190)         | (14 603)                                |
| (164 000)   | Кол опция на Swire Pacific<br>Страйк цена 93,11<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.               | Merrill Lynch | HKD    | (26 788)                  | (8 304)          | 18 483                                  |
| (206 000)   | Кол опция на Swire Pacific<br>Страйк цена 93,91<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.               | Deutsche Bank | HKD    | (35 219)                  | (5 725)          | 29 501                                  |
| (245 000)   | Кол опция на Swire Pacific<br>Страйк цена 96,35<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                 | Citigroup     | HKD    | (32 482)                  | (147)            | 32 334                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут        | Договор  | Контрагент    | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|---------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |               |        |                           |                  |   |
| (490 000)   | Кол опция на Taiwan Mobile<br>Страйк цена 101,71<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                          | J.P. Morgan   | USD    | (18 914)                  | (30 560)         | (11 646)                                |
| (540 000)   | Кол опция на Taiwan Mobile<br>Страйк цена 106,04<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                      | J.P. Morgan   | USD    | (18 360)                  | (5 560)          | 12 800                                  |
| (438 000)   | Кол опция на Taiwan Mobile<br>Страйк цена 109,61<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                        | UBS           | USD    | (13 709)                  | (10)             | 13 699                                  |
| (71 000)  | Кол опция на Taiwan Mobile<br>Страйк цена 111,89<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                      | UBS           | USD    | (2 464)                   | (41)             | 2 423                                   |
| (1 114 000)   | Кол опция на Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>Страйк цена 153,16<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | Merrill Lynch | USD    | (72 076)                  | (37 672)         | 34 404                                  |
| (945 000)   | Кол опция на Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>Страйк цена 155,27<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.     | J.P. Morgan   | USD    | (70 403)                  | (67 886)         | 2 517                                   |
| (135 000)   | Кол опция на Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>Страйк цена 155,39<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г. | Citigroup     | USD    | (7 263)                   | (5 588)          | 1 675                                   |
| (1 140 000)   | Кол опция на Transurban<br>Страйк цена 155,68<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                           | Citigroup     | USD    | (55 518)                  | (2 660)          | 52 858                                  |
| (169 708)   | Кол опция на Transurban<br>Страйк цена 10,71<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                            | Citigroup     | AUD    | (12 409)                  | (5 724)          | 6 719                                   |
| (152 737)   | Кол опция на Transurban<br>Страйк цена 10,88<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                          | Deutsche Bank | AUD    | (14 093)                  | (12 898)         | 1 507                                   |
| (91 000)  | Кол опция на United Overseas Bank<br>Страйк цена 19,92<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                    | J.P. Morgan   | SGD    | (18 495)                  | (28 795)         | (10 403)                                |
| (86 458)  | Кол опция на United Overseas Bank<br>Страйк цена 21,15<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                  | Citigroup     | SGD    | (13 993)                  | (159)            | 13 678                                  |
| (41 300)  | Кол опция на United Overseas Bank<br>Страйк цена 21,39<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                | J.P. Morgan   | SGD    | (5 545)                   | (1 181)          | 4 366                                   |
| (85 953)  | Кол опция на United Overseas Bank<br>Страйк цена 21,57<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                | Merrill Lynch | SGD    | (13 501)                  | (926)            | 12 602                                  |
| (48 983)  | Кол опция на Westpac Banking<br>Страйк цена 32,79<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                       | Citigroup     | AUD    | (14 044)                  | (39 783)         | (25 700)                                |
| (49 005)  | Кол опция на Westpac Banking<br>Страйк цена 33,81<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                     | Citigroup     | AUD    | (16 059)                  | (25 961)         | (9 547)                                 |
| (39 809)  | Кол опция на Westpac Banking<br>Страйк цена 33,88<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                         | Citigroup     | AUD    | (13 515)                  | (28 348)         | (14 606)                                |
| (43 952)  | Кол опция на Woodside Petroleum<br>Страйк цена 30,15<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                      | Deutsche Bank | AUD    | (11 121)                  | (16 553)         | (5 246)                                 |
| (22 584)  | Кол опция на Woodside Petroleum<br>Страйк цена 33,28<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                  | UBS           | AUD    | (8 135)                   | (229)            | 8 191                                   |
| (36 690)  | Кол опция на Woodside Petroleum<br>Страйк цена 34,36<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.                  | Merrill Lynch | AUD    | (11 614)                  | (470)            | 11 400                                  |
| (47 643)  | Кол опция на Woolworths<br>Страйк цена 36,17<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                            | Deutsche Bank | AUD    | (12 533)                  | –                | 12 567                                  |
| (70 793)  | Кол опция на Woolworths<br>Страйк цена 25,66<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.                              | J.P. Morgan   | AUD    | (17 770)                  | (26 723)         | (8 655)                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или път        | Договор  | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност   | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|------------------|--------|---------------------------|--------------------|---|
| <b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                  |        |                           |                    |   |
| (52 473)  | Кол опция на Woolworths<br>Страйк цена 26,54<br>Дата на падеж 18 февруари 2016 г.            | Deutsche Bank    | AUD    | (12 877)                  | (8 255)            | 4 907                                   |
| (46 154)  | Кол опция на Woolworths<br>Страйк цена 26,71<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.            | J.P. Morgan      | AUD    | (13 357)                  | (3 341)            | 10 484                                  |
| (418 000)   | Кол опция на Yue Yuen Industrial<br>Страйк цена 28,86<br>Дата на падеж 16 март 2016 г.       | Deutsche Bank    | HKD    | (26 233)                  | (31 690)           | (5 456)                                 |
| (309 500)   | Кол опция на Yue Yuen Industrial<br>Страйк цена 32,38<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.     | Citigroup        | HKD    | (9 217)                   | (5)                | 9 212                                   |
| (132 000)   | Кол опция на Yue Yuen Industrial<br>Страйк цена 33,37<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.   | UBS              | HKD    | (7 560)                   | (194)              | 7 368                                   |
|   |  |                  |        | <b>USD</b>                | <b>(1 905 266)</b> | <b>1 059 966</b>                        |
| <b>Schroder ISF Asian Total Return</b>                  |  |                  |        |                           |                    |   |
| 289   | Път опция на HANG SENG Index<br>Страйк цена 22 000,00<br>Дата на падеж 26 февруари 2016 г.   | UBS              | HKD    | 1 741 165                 | 1 239 863          | (501 335)                               |
| 596   | Път опция на KOSPI 200 Index<br>Страйк цена 245,00<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.        | UBS              | KRW    | 1 723 349                 | 1 469 665          | (234 424)                               |
| 1 135   | Път опция на S&P/ASX 200 Index<br>Страйк цена 5 150,00<br>Дата на падеж 21 януари 2016 г.    | UBS              | AUD    | 1 208 366                 | 240 770            | (1 004 592)                             |
| 3 199   | Път опция на Taiwan TAIEX Index<br>Страйк цена 8 400,00<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | UBS              | TWD    | 1 509 962                 | 1 388 117          | (130 812)                               |
|   |  |                  |        | <b>USD</b>                | <b>4 338 415</b>   | <b>(1 871 163)</b>                      |
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>         |  |                  |        |                           |                    |   |
| (176 031)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 41,09<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                   | UBS              | EUR    | (73 951)                  | (305 491)          | (231 540)                               |
| (147 123)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 41,55<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                 | Société Générale | EUR    | (78 225)                  | (276 092)          | (197 867)                               |
| (155 633)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 42,15<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.                   | Nomura           | EUR    | (67 918)                  | (191 045)          | (123 127)                               |
| (113 357)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 42,78<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.                 | Credit Suisse    | EUR    | (64 115)                  | (148 676)          | (84 561)                                |
| (145 506)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 44,79<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.                     | J.P. Morgan      | EUR    | (59 628)                  | (111 752)          | (52 124)                                |
| (126 847)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 45,12<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.                 | Société Générale | EUR    | (52 997)                  | (69 514)           | (16 517)                                |
| (235 963)   | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 45,39<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                     | J.P. Morgan      | EUR    | (140 988)                 | (163 261)          | (22 273)                                |
| (215 620)   | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 30,87<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.                | Credit Suisse    | EUR    | (87 779)                  | (86 381)           | 1 398                                   |
| (307 236)   | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 30,91<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                  | Nomura           | EUR    | (113 186)                 | (15)               | 113 171                                 |
| (190 599)   | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,23<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.                  | Morgan Stanley   | EUR    | (71 322)                  | (9 152)            | 62 170                                  |
| (93 591)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,47<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.                | Société Générale | EUR    | (44 044)                  | (21 699)           | 22 345                                  |
| (208 735)   | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 33,72<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                | Société Générale | EUR    | (74 393)                  | (7 648)            | 66 745                                  |
| (203 655)   | Кол опция на Ashmore<br>Страйк цена 2,62<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                    | HSBC             | GBP    | (9 619)                   | (32 641)           | (23 133)                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (592 610)  | Кол опция на Ashmore<br>Страйк цена 2,97<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.        | UBS                             | GBP    | (25 329)                  | (2 144)          | 22 619                                  |
| (1 831 422)  | Кол опция на BAE Systems<br>Страйк цена 4,68<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.  | Société Générale                | GBP    | (179 437)                 | (881 060)        | (708 063)                               |
| (1 336 689)  | Кол опция на BAE Systems<br>Страйк цена 4,82<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.    | Nomura                          | GBP    | (76 114)                  | (400 963)        | (326 550)                               |
| (2 098 628)  | Кол опция на BAE Systems<br>Страйк цена 5,02<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.  | Nomura                          | GBP    | (226 969)                 | (398 534)        | (182 015)                               |
| (1 002 853)  | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 5,33<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.             | Nomura                          | GBP    | (95 285)                  | (100 962)        | (6 777)                                 |
| (31 196)   | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 77,55<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.            | J.P. Morgan                     | EUR    | (30 669)                  | (27 278)         | 3 391                                   |
| (15 607)   | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 77,94<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.          | Deutsche Bank                   | EUR    | (14 427)                  | (1)              | 14 426                                  |
| (53 337)   | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 78,07<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (56 580)                  | (33 004)         | 23 576                                  |
| (51 498)   | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 83,53<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.        | Credit Suisse                   | EUR    | (55 046)                  | (3 521)          | 51 525                                  |
| (30 162)   | Кол опция на BASF<br>Страйк цена 83,91<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.          | Nomura                          | EUR    | (25 427)                  | (183)            | 25 244                                  |
| (58 962)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 84,56<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.   | Nomura                          | EUR    | (54 316)                  | (4 715)          | 49 601                                  |
| (38 097)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 43,38<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (21 064)                  | (21 402)         | (338)                                   |
| (80 429)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 46,17<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.     | Nomura                          | EUR    | (48 249)                  | (20 746)         | 27 503                                  |
| (52 686)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 47,54<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | EUR    | (38 988)                  | (13 923)         | 25 065                                  |
| (71 627)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 47,86<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.       | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (42 095)                  | (56 942)         | (14 847)                                |
| (65 866)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 48,33<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.       | Nomura                          | EUR    | (42 477)                  | (37 741)         | 4 736                                   |
| (76 923)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 49,11<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | EUR    | (46 208)                  | (18 206)         | 28 002                                  |
| (56 697)   | Кол опция на Biffinger<br>Страйк цена 50,81<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | EUR    | (30 565)                  | (9 858)          | 20 707                                  |
| (198 563)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 58,34<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | Société Générale                | EUR    | (129 523)                 | (86 928)         | 42 595                                  |
| (177 952)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 59,63<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | Morgan Stanley                  | EUR    | (113 587)                 | (65 252)         | 48 335                                  |
| (104 737)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 59,97<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (73 599)                  | –                | 73 599                                  |
| (26 173)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 60,48<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | Morgan Stanley                  | EUR    | (19 658)                  | (1 062)          | 18 596                                  |
| (128 641)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 61,80<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | Nomura                          | EUR    | (64 732)                  | (561)            | 64 171                                  |
| (225 084)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 61,91<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Nomura                          | EUR    | (152 022)                 | (19 019)         | 133 003                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (57 945)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 62,78<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.         | Société Générale                | EUR    | (39 292)                  | (2 280)          | 37 012                                  |
| (1 688 424)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 3,75<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                       | UBS                             | GBP    | (142 056)                 | (166 218)        | (25 801)                                |
| (2 035 265)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 3,88<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.                       | Deutsche Bank                   | GBP    | (147 461)                 | (101 354)        | 44 360                                  |
| (2 035 265)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 4,10<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.                   | Nomura                          | GBP    | (177 796)                 | (26 239)         | 144 129                                 |
| (1 234 889)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 4,12<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.                   | Credit Suisse                   | GBP    | (106 773)                 | (10 926)         | 90 932                                  |
| (236 660)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 4,26<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                   | Deutsche Bank                   | GBP    | (20 815)                  | (1 074)          | 18 994                                  |
| (1 080 163)  | Кол опция на BP<br>Страйк цена 4,27<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                     | Deutsche Bank                   | GBP    | (73 937)                  | (1)              | 73 951                                  |
| (1 670 091)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,25<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.                 | Deutsche Bank                   | GBP    | (71 084)                  | (132 435)        | (62 193)                                |
| (2 925 260)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,32<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (119 635)                 | (152 726)        | (34 473)                                |
| (1 384 736)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,34<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.             | Credit Suisse                   | GBP    | (58 679)                  | (32 944)         | 23 034                                  |
| (1 868 624)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,36<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.             | Société Générale                | GBP    | (92 900)                  | (48 569)         | 40 451                                  |
| (2 439 096)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,46<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.             | Société Générale                | GBP    | (123 964)                 | (9 735)          | 109 780                                 |
| (2 614 063)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,52<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.               | Morgan Stanley                  | GBP    | (111 000)                 | (1 862)          | 106 658                                 |
| (3 656 595)  | Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,55<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.               | Deutsche Bank                   | GBP    | (152 763)                 | –                | 152 794                                 |
| (51 579)   | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 42,47<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | Société Générale                | EUR    | (31 092)                  | (15 566)         | 15 526                                  |
| (272 781)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,34<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | EUR    | (161 923)                 | (18 134)         | 143 789                                 |
| (404 107)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,88<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | Nomura                          | EUR    | (196 153)                 | (177 184)        | 18 969                                  |
| (350 693)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 44,35<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | Morgan Stanley                  | EUR    | (193 407)                 | (163 647)        | 29 760                                  |
| (269 137)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 44,88<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | EUR    | (152 009)                 | (34 214)         | 117 795                                 |
| (347 429)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 45,40<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Société Générale                | EUR    | (200 050)                 | (48 953)         | 151 097                                 |
| (115 539)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 45,43<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | EUR    | (61 143)                  | –                | 61 143                                  |
| (42 374)   | Кол опция на Coface<br>Страйк цена 10,19<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                  | UBS                             | EUR    | (6 216)                   | (7 188)          | (972)                                   |
| (33 171)   | Кол опция на Coface<br>Страйк цена 8,92<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                 | Morgan Stanley                  | EUR    | (2 879)                   | (14 251)         | (11 372)                                |
| (38 622)   | Кол опция на Coface<br>Страйк цена 9,74<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.               | Morgan Stanley                  | EUR    | (6 179)                   | (7 218)          | (1 039)                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
|  | Кол опция на Coface  |                                 |        |                           |                  |   |
| (51 632)   | Страйк цена 9,91<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden                 | Société Générale                | EUR    | (8 752)                   | (10 926)         | (2 174)                                 |
| (34 061)   | Страйк цена 134,37<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden               | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | DKK    | (5 035)                   | (14 543)         | (9 509)                                 |
| (44 867)   | Страйк цена 141,94<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden               | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | DKK    | (9 111)                   | (8 310)          | 799                                     |
| (28 192)   | Страйк цена 147,56<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden           | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | DKK    | (8 060)                   | (2 051)          | 6 007                                   |
| (85 514)   | Страйк цена 149,87<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden           | Nomura                          | DKK    | (17 632)                  | (3 371)          | 14 259                                  |
| (21 508)   | Страйк цена 158,20<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden             | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | DKK    | (6 055)                   | (25)             | 6 027                                   |
| (26 627)   | Страйк цена 160,88<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.<br>Кол опция на D/S Norden           | Nomura                          | DKK    | (6 891)                   | (98)             | 6 791                                   |
| (24 914)   | Страйк цена 172,49<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.<br>Кол опция на Daimler                | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | DKK    | (4 420)                   | –                | 4 420                                   |
| (41 622)   | Страйк цена 86,05<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Daimler               | Credit Suisse                   | EUR    | (51 778)                  | (26 533)         | 25 245                                  |
| (47 113)   | Страйк цена 86,65<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Daimler               | BNP Paribas                     | EUR    | (49 389)                  | (15 155)         | 34 234                                  |
| (84 732)   | Страйк цена 86,67<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.<br>Кол опция на Daimler                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (97 984)                  | (83 681)         | 14 303                                  |
| (87 791)   | Страйк цена 87,16<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.<br>Кол опция на Daimler                   | Nomura                          | EUR    | (94 384)                  | (97 291)         | (2 907)                                 |
| (84 732)   | Страйк цена 93,88<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom      | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (98 704)                  | (16 514)         | 82 190                                  |
| (964 439)  | Страйк цена 18,02<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom          | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (235 420)                 | (236 870)        | (1 450)                                 |
| (579 534)  | Страйк цена 18,20<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom      | Deutsche Bank                   | EUR    | (151 084)                 | (42 813)         | 108 271                                 |
| (400 643)  | Страйк цена 18,35<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom          | Morgan Stanley                  | EUR    | (105 690)                 | (92 066)         | 13 624                                  |
| (565 722)  | Страйк цена 18,53<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom        | Nomura                          | EUR    | (124 798)                 | (13 529)         | 111 269                                 |
| (331 576)  | Страйк цена 18,74<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Deutsche Telekom      | Credit Suisse                   | EUR    | (91 250)                  | (23 118)         | 68 132                                  |
| (1 049 543)  | Страйк цена 19,11<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Direct Line Insurance | Credit Suisse                   | EUR    | (217 990)                 | (67 656)         | 150 334                                 |
| (809 994)  | Страйк цена 4,00<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.<br>Кол опция на Direct Line Insurance    | Deutsche Bank                   | GBP    | (37 257)                  | (89 458)         | (52 193)                                |
| (1 008 672)  | Страйк цена 4,11<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Direct Line Insurance  | Deutsche Bank                   | GBP    | (64 650)                  | (91 717)         | (29 386)                                |
| (853 293)  | Страйк цена 4,16<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.<br>Кол опция на Direct Line Insurance      | J.P. Morgan                     | GBP    | (47 719)                  | (49 103)         | (1 949)                                 |
| (563 443)  | Страйк цена 4,19<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.<br>Кол опция на Direct Line Insurance      | Société Générale                | GBP    | (31 423)                  | (33 692)         | (2 632)                                 |
| (1 428 910)  | Страйк цена 4,20<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.  | Credit Suisse                   | GBP    | (98 880)                  | (95 785)         | (1 458)                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |   |                                 |        |                           |                  |   |
|  | Кол опция на Direct Line Insurance                      |                                 |        |                           |                  |   |
| (974 082)  | Страйк цена 4,30<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.   | Credit Suisse                   | GBP    | (57 282)                  | (45 035)         | 9 854                                   |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (336 592)  | Страйк цена 120,16<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | NOK    | (53 083)                  | (63 028)         | (10 571)                                |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (399 164)  | Страйк цена 120,95<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | NOK    | (61 349)                  | (7 046)          | 52 124                                  |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (67 085)   | Страйк цена 123,13<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | NOK    | (9 623)                   | (6 693)          | 2 869                                   |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (325 627)  | Страйк цена 123,98<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Société Générale                | NOK    | (63 483)                  | (13 543)         | 47 493                                  |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (420 325)  | Страйк цена 124,63<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | BNP Paribas                     | NOK    | (88 895)                  | (7 255)          | 79 148                                  |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (274 140)  | Страйк цена 126,55<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Nomura                          | NOK    | (47 920)                  | (10 308)         | 35 734                                  |
|  | Кол опция на DNB  |                                 |        |                           |                  |   |
| (368 507)  | Страйк цена 134,48<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | NOK    | (73 329)                  | –                | 70 628                                  |
|  | Кол опция на Endesa                                     |                                 |        |                           |                  |   |
| (547 604)  | Страйк цена 19,52<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.      | Morgan Stanley                  | EUR    | (122 170)                 | (132 925)        | (10 755)                                |
|  | Кол опция на Endesa                                     |                                 |        |                           |                  |   |
| (612 124)  | Страйк цена 20,70<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (107 244)                 | –                | 107 244                                 |
|  | Кол опция на Endesa                                     |                                 |        |                           |                  |   |
| (566 264)  | Страйк цена 20,72<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.    | Nomura                          | EUR    | (101 871)                 | (358)            | 101 513                                 |
|  | Кол опция на Endesa                                     |                                 |        |                           |                  |   |
| (474 402)  | Страйк цена 20,83<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.  | Morgan Stanley                  | EUR    | (110 298)                 | (1 968)          | 108 330                                 |
|  | Кол опция на Endesa                                     |                                 |        |                           |                  |   |
| (459 415)  | Страйк цена 21,70<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.  | Credit Suisse                   | EUR    | (113 475)                 | (1 384)          | 112 091                                 |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 647 469)  | Страйк цена 5,35<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.       | J.P. Morgan                     | GBP    | (174 054)                 | (292 564)        | (120 574)                               |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 283 495)  | Страйк цена 5,49<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | GBP    | (145 866)                 | (127 778)        | 12 853                                  |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 203 914)  | Страйк цена 5,49<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.     | Nomura                          | GBP    | (112 803)                 | (82 619)         | 27 662                                  |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 702 625)  | Страйк цена 5,52<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.   | Credit Suisse                   | GBP    | (201 875)                 | (187 162)        | 5 419                                   |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 634 682)  | Страйк цена 5,55<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.       | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (166 797)                 | (157 647)        | 7 225                                   |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (1 250 243)  | Страйк цена 5,62<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.     | Morgan Stanley                  | GBP    | (116 884)                 | (1 676)          | 115 233                                 |
|  | Кол опция на HSBC                                       |                                 |        |                           |                  |   |
| (2 534 713)  | Страйк цена 5,7<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.    | Credit Suisse                   | GBP    | (271 833)                 | (148 831)        | 111 645                                 |
|  | Кол опция на Koninklijke Ahold                          |                                 |        |                           |                  |   |
| (190 197)  | Страйк цена 20,13<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.  | Morgan Stanley                  | EUR    | (55 347)                  | (45 337)         | 10 010                                  |
|  | Кол опция на Koninklijke Ahold                          |                                 |        |                           |                  |   |
| (70 488)   | Страйк цена 20,25<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.    | UBS                             | EUR    | (16 804)                  | (398)            | 16 406                                  |
|  | Кол опция на Koninklijke Ahold                          |                                 |        |                           |                  |   |
| (164 845)  | Страйк цена 21,14<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.      | Société Générale                | EUR    | (48 003)                  | (32 042)         | 15 961                                  |
|  | Кол опция на Koninklijke Ahold                          |                                 |        |                           |                  |   |
| (171 713)  | Страйк цена 21,32<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.      | HSBC                            | EUR    | (46 809)                  | (35 977)         | 10 832                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (54 868)   | Кол опция на Koninklijke Ahold<br>Страйк цена 21,76<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Société Générale                | EUR    | (13 245)                  | (2 646)          | 10 599                                  |
| (2 868 072)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,78<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.    | BNP Paribas                     | GBP    | (168 036)                 | (68 884)         | 93 122                                  |
| (2 905 454)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,78<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.        | Morgan Stanley                  | GBP    | (146 831)                 | (176 452)        | (31 316)                                |
| (2 359 723)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,83<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.        | J.P. Morgan                     | GBP    | (85 809)                  | (85 819)         | (1 026)                                 |
| (2 754 992)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,84<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.    | Nomura                          | GBP    | (147 405)                 | (54 823)         | 85 796                                  |
| (2 470 002)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,92<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.    | Credit Suisse                   | GBP    | (96 484)                  | (27 961)         | 64 492                                  |
| (21 305)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 21,69<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (5 083)                   | (16 139)         | (11 056)                                |
| (27 090)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 23,85<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (8 493)                   | (5 634)          | 2 859                                   |
| (36 679)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 24,72<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.              | Société Générale                | EUR    | (11 715)                  | (15 815)         | (4 100)                                 |
| (38 400)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 25,17<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley                  | EUR    | (13 202)                  | (5 308)          | 7 894                                   |
| (23 508)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 25,22<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.          | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (6 070)                   | (6 173)          | (103)                                   |
| (18 086)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 25,39<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.          | Credit Suisse                   | EUR    | (6 439)                   | (3 496)          | 2 943                                   |
| (22 379)   | Кол опция на Mobistar<br>Страйк цена 25,62<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.              | Société Générale                | EUR    | (6 861)                   | (7 924)          | (1 063)                                 |
| (13 773)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 87,86<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.              | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | CHF    | (15 180)                  | (17 760)         | (2 694)                                 |
| (45 197)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 87,95<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.              | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | CHF    | (43 602)                  | (50 639)         | (7 095)                                 |
| (45 197)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 93,07<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.          | Nomura                          | CHF    | (51 055)                  | (9 329)          | 42 035                                  |
| (22 957)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 93,94<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.          | BNP Paribas                     | CHF    | (25 562)                  | (4 895)          | 20 577                                  |
| (27 423)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 94,40<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.          | Nomura                          | CHF    | (36 380)                  | (8 252)          | 28 012                                  |
| (30 007)   | Кол опция на Novartis<br>Страйк цена 95,18<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.            | Nomura                          | CHF    | (36 714)                  | (12)             | 36 817                                  |
| (448 811)  | Кол опция на Orange Polska<br>Страйк цена 8,60<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.        | HSBC                            | PLN    | (8 757)                   | –                | 8 675                                   |
| (389 329)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,28<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.                | Société Générale                | GBP    | (59 795)                  | (34 248)         | 24 838                                  |
| (270 368)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,38<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                | Société Générale                | GBP    | (39 017)                  | (25 571)         | 12 996                                  |
| (353 777)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,98<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.            | Credit Suisse                   | GBP    | (47 801)                  | (3 018)          | 42 584                                  |
| (393 648)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,99<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.            | Credit Suisse                   | GBP    | (73 697)                  | (4 558)          | 66 060                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (73 302)   | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 15,81<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (13 913)                  | (4 024)          | 9 889                                   |
| (289 384)  | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 16,33<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                      | Nomura                          | EUR    | (70 436)                  | (89 305)         | (18 869)                                |
| (348 829)  | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 16,53<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.                      | Société Générale                | EUR    | (80 370)                  | (73 644)         | 6 726                                   |
| (40 562)   | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 16,56<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                  | BNP Paribas                     | EUR    | (9 881)                   | (3 105)          | 6 776                                   |
| (111 832)  | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 16,65<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.                    | Morgan Stanley                  | EUR    | (19 146)                  | (3 289)          | 15 857                                  |
| (211 650)  | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 17,12<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.                  | Credit Suisse                   | EUR    | (54 394)                  | (11 429)         | 42 965                                  |
| (348 829)  | Кол опция на RELX<br>Страйк цена 17,46<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.                  | Credit Suisse                   | EUR    | (79 952)                  | (16 123)         | 63 829                                  |
| (677 426)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,24<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | GBP    | (40 590)                  | (46 705)         | (6 596)                                 |
| (663 286)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,30<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | GBP    | (37 630)                  | (42 904)         | (5 708)                                 |
| (675 578)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,47<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | GBP    | (41 930)                  | (7 504)          | 32 497                                  |
| (1 113 443)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,48<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Société Générale                | GBP    | (49 346)                  | (15 751)         | 31 533                                  |
| (693 943)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,56<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | BNP Paribas                     | GBP    | (49 376)                  | (2 126)          | 45 479                                  |
| (554 770)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,60<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | GBP    | (33 134)                  | (534)            | 31 861                                  |
| (168 116)  | Кол опция на Royal Bank of Scotland<br>Страйк цена 3,68<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | GBP    | (9 860)                   | –                | 9 863                                   |
| (61 392)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 86,86<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                    | Nomura                          | EUR    | (77 354)                  | (52 889)         | 24 465                                  |
| (34 330)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 91,23<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.                | Société Générale                | EUR    | (39 720)                  | (3 524)          | 36 196                                  |
| (60 060)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 94,68<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                  | Morgan Stanley                  | EUR    | (76 847)                  | –                | 76 847                                  |
| (13 158)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 98,69<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.                | Nomura                          | EUR    | (18 722)                  | (59)             | 18 663                                  |
| (6 087)  | Кол опция на Solvay<br>Страйк цена 109,42<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.                 | HSBC                            | EUR    | (7 234)                   | (261)            | 6 973                                   |
| (15 564)   | Кол опция на Solvay<br>Страйк цена 111,25<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.                 | Nomura                          | EUR    | (19 369)                  | (3 146)          | 16 223                                  |
| (22 300)   | Кол опция на Solvay<br>Страйк цена 112,14<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.               | Société Générale                | EUR    | (33 638)                  | (8 023)          | 25 615                                  |
| (15 616)   | Кол опция на Solvay<br>Страйк цена 112,64<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.               | Credit Suisse                   | EUR    | (24 305)                  | (9 446)          | 14 859                                  |
| (36 024)   | Кол опция на Solvay<br>Страйк цена 115,99<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.               | Société Générale                | EUR    | (50 907)                  | (15 034)         | 35 873                                  |
| (154 284)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 137,08<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.                  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | NOK    | (35 352)                  | (37 413)         | (2 479)                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                         | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|------------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                    |        |                           |                  |   |
| (147 359)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 144,01<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.      | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | NOK    | (29 211)                  | (15 163)         | 13 862                                  |
| (112 135)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 148,78<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.  | Deutsche Bank                      | NOK    | (26 077)                  | (4 785)          | 20 270                                  |
| (57 716)   | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 148,98<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.  | Credit Suisse                      | NOK    | (14 943)                  | (2 546)          | 11 821                                  |
| (115 309)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 159,72<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.  | Société Générale                   | NOK    | (27 880)                  | (775)            | 26 324                                  |
| (106 605)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 161,20<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.    | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | NOK    | (21 502)                  | (279)            | 20 459                                  |
| (103 449)  | Кол опция на Statoil<br>Страйк цена 162,34<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.    | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | NOK    | (17 803)                  | –                | 17 147                                  |
| (270 316)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 198,10<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | J.P. Morgan                        | SEK    | (93 405)                  | (85 068)         | 8 798                                   |
| (283 018)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 201,88<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | SEK    | (90 653)                  | (76 282)         | 15 099                                  |
| (328 367)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 206,11<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Nomura                             | SEK    | (110 052)                 | (32 619)         | 77 634                                  |
| (206 979)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 206,48<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Nomura                             | SEK    | (64 446)                  | –                | 65 084                                  |
| (212 825)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 207,08<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | Société Générale                   | SEK    | (69 028)                  | (6 383)          | 63 992                                  |
| (160 231)  | Кол опция на Swedbank<br>Страйк цена 208,42<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                      | SEK    | (60 695)                  | (8 661)          | 52 899                                  |
| (64 521)   | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 100,02<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                      | CHF    | (103 976)                 | (101 903)        | 1 741                                   |
| (106 341)  | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 103,64<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | J.P. Morgan                        | CHF    | (143 504)                 | (112 234)        | 31 078                                  |
| (45 249)   | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 103,85<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | Morgan Stanley                     | CHF    | (57 434)                  | (54 702)         | 2 298                                   |
| (106 341)  | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 104,23<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Nomura                             | CHF    | (114 656)                 | (76 119)         | 39 233                                  |
| (17 274)   | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 89,74<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.    | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | CHF    | (17 728)                  | (133 820)        | (116 037)                               |
| (55 183)   | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 92,79<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.    | Nomura                             | CHF    | (59 758)                  | (291 660)        | (232 268)                               |
| (39 320)   | Кол опция на Swiss Re<br>Страйк цена 96,97<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.  | BNP Paribas                        | CHF    | (38 969)                  | (103 255)        | (64 423)                                |
| (4 944 479)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,73<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.          | J.P. Morgan                        | GBP    | (136 853)                 | (169 057)        | (33 784)                                |
| (4 368 590)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,79<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.          | J.P. Morgan                        | GBP    | (138 401)                 | (84 781)         | 51 981                                  |
| (4 845 568)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,90<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.      | Nomura                             | GBP    | (184 461)                 | (33 306)         | 143 449                                 |
| (3 006 046)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,94<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.      | Nomura                             | GBP    | (101 650)                 | (13 173)         | 83 797                                  |
| (2 896 488)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,06<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.      | BNP Paribas                        | GBP    | (134 943)                 | (3 591)          | 126 510                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (3 635 574)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,12<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.          | Nomura                          | GBP    | (125 526)                 | (1 933)          | 120 788                                 |
| (4 455 188)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,18<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.          | Deutsche Bank                   | GBP    | (179 457)                 | –                | 179 493                                 |
| (178 362)  | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 16,54<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (38 687)                  | (127 318)        | (88 631)                                |
| (238 424)  | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 18,95<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (60 297)                  | (63 507)         | (3 210)                                 |
| (36 417)   | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 19,39<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | Société Générale                | EUR    | (9 953)                   | (1 899)          | 8 054                                   |
| (248 359)  | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 19,60<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | UBS                             | EUR    | (60 053)                  | (48 330)         | 11 723                                  |
| (148 009)  | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 19,77<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Société Générale                | EUR    | (47 851)                  | (14 387)         | 33 464                                  |
| (95 012)   | Кол опция на UPM-Kymmene<br>Страйк цена 20,04<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | EUR    | (23 848)                  | (4 985)          | 18 863                                  |
| (180 482)  | Кол опция на Vallourec<br>Страйк цена 11,25<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.       | J.P. Morgan                     | EUR    | (23 427)                  | (31 248)         | (7 821)                                 |
| (173 263)  | Кол опция на Vallourec<br>Страйк цена 11,78<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.       | J.P. Morgan                     | EUR    | (28 744)                  | (16 502)         | 12 242                                  |
| (173 263)  | Кол опция на Vallourec<br>Страйк цена 12,81<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (26 336)                  | (4 968)          | 21 368                                  |
| (271 984)  | Кол опция на Vallourec<br>Страйк цена 14,38<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | EUR    | (52 656)                  | (553)            | 52 103                                  |
| (251 837)  | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 14,43<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.         | Nomura                          | EUR    | (34 174)                  | (130)            | 34 044                                  |
| (22 828)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 62,08<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (17 215)                  | (94)             | 17 121                                  |
| (83 633)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 63,79<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.       | Nomura                          | EUR    | (57 749)                  | (16 409)         | 41 340                                  |
| (68 107)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 64,06<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.         | Nomura                          | EUR    | (36 853)                  | (3 942)          | 32 911                                  |
| (79 340)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 64,40<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.           | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (64 868)                  | (51 240)         | 13 628                                  |
| (40 984)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 66,65<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.       | Credit Suisse                   | EUR    | (35 476)                  | (4 165)          | 31 311                                  |
| (1 165 532)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,29<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.       | Deutsche Bank                   | GBP    | (42 983)                  | (3 064)          | 39 928                                  |
| (3 300 516)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,33<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.     | Morgan Stanley                  | GBP    | (136 526)                 | (83 972)         | 47 654                                  |
| (3 322 546)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,34<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.       | Morgan Stanley                  | GBP    | (130 908)                 | (43 259)         | 84 724                                  |
| (3 153 732)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,36<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.         | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (117 289)                 | (137 977)        | (22 077)                                |
| (4 215 069)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,36<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.         | UBS                             | GBP    | (147 427)                 | (222 650)        | (76 927)                                |
| (1 455 663)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,44<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.     | Morgan Stanley                  | GBP    | (56 285)                  | (20 093)         | 33 600                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут           | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност    | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|---------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b> (продълж.) |  |                                 |        |                           |                     |   |
| (5 157 043)  | Кол опция на Vodafone<br>Страйк цена 2,46<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г.                 | Credit Suisse                   | GBP    | (162 622)                 | (76 809)            | 79 019                                  |
| (1 615 911)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,65<br>Дата на падеж 10 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | GBP    | (47 855)                  | (56 624)            | (9 336)                                 |
| (2 532 378)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,70<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | GBP    | (81 947)                  | (69 287)            | 11 714                                  |
| (1 441 489)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,71<br>Дата на падеж 25 февруари 2016 г. | Nomura                          | GBP    | (49 551)                  | (26 087)            | 21 394                                  |
| (2 204 341)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,79<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | GBP    | (68 564)                  | (17 810)            | 47 597                                  |
| (1 301 870)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,94<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г. | BNP Paribas                     | GBP    | (57 160)                  | (2 431)             | 52 678                                  |
| (1 192 152)  | Кол опция на WM Morrison Supermarkets<br>Страйк цена 1,96<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | GBP    | (37 842)                  | (1 115)             | 35 882                                  |
| (2 135 518)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 30,67<br>Дата на падеж 05 януари 2016 г.            | UBS                             | GBP    | (66 259)                  | (1)                 | 66 270                                  |
| (136 942)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 32,56<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (58 351)                  | (66 377)            | (8 026)                                 |
| (93 464)   | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 33,13<br>Дата на падеж 22 март 2016 г.              | Nomura                          | EUR    | (37 012)                  | (11 581)            | 25 431                                  |
| (149 010)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 33,28<br>Дата на падеж 03 февруари 2016 г.          | UBS                             | EUR    | (63 702)                  | (70 477)            | (6 775)                                 |
| (114 770)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 34,89<br>Дата на падеж 16 февруари 2016 г.          | Nomura                          | EUR    | (56 111)                  | (13 439)            | 42 672                                  |
| (99 085)   |  | Credit Suisse                   | EUR    | (45 183)                  | (5 733)             | 39 450                                  |
|  |  |                                 |        | <b>EUR</b>                | <b>(11 128 121)</b> | <b>4 129 546</b>                        |
| <b>Schroder ISF European Total Return</b>                  |  |                                 |        |                           |                     |   |
| 17   | Пут опция на CAC 40 Index<br>Страйк цена 4 500,00<br>Дата на падеж 19 февруари 2016 г.         | UBS                             | EUR    | 30 260                    | 16 041              | (14 219)                                |
| 32   | Пут опция на CAC 40 Index<br>Страйк цена 4 850,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.           | UBS                             | EUR    | 51 120                    | 70 957              | 19 837                                  |
| 20   | Пут опция на DAX Index<br>Страйк цена 10 200,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.               | UBS                             | EUR    | 46 500                    | 23 310              | (23 190)                                |
| 29   | Пут опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3 175,00<br>Дата на падеж 19 февруари 2016 г.  | UBS                             | EUR    | 39 005                    | 18 066              | (20 939)                                |
| 24   | Пут опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3 400,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.    | UBS                             | EUR    | 25 080                    | 29 880              | 4 800                                   |
| 8  | Пут опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 6 225,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.         | UBS                             | GBP    | 16 096                    | 6 969               | (8 384)                                 |
| 10   | Пут опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 5 925,00<br>Дата на падеж 19 февруари 2016 г.       | UBS                             | GBP    | 27 148                    | 8 201               | (18 613)                                |
| 9  | Пут опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 6 225,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.           | UBS                             | GBP    | 31 180                    | 24 286              | (5 454)                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут     | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност   | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|--------------------|---|
| <b>Schroder ISF European Total Return</b> (продълж.) |   |                                 |        |                           |                    |   |
| 16   | Пут опция на FTSE MIB Index<br>Страйк цена 20 500,00<br>Дата на падеж 19 февруари 2016 г.   | UBS                             | EUR    | 30 000                    | 13 240             | (16 760)                                |
|  |   |                                 |        |                           | <b>EUR 210 950</b> | <b>(82 922)</b>                         |
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>        |   |                                 |        |                           |                    |   |
| (230 800)  | Кол опция на AES Tieté<br>Страйк цена 16,87<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.              | UBS                             | USD    | (13 986)                  | –                  | 13 986                                  |
| (187 605)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 40,07<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                  | Morgan Stanley                  | EUR    | (102 017)                 | (558 410)          | (459 999)                               |
| (188 954)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 41,03<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (90 292)                  | (397 856)          | (311 491)                               |
| (148 249)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 41,56<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                | Nomura                          | EUR    | (94 623)                  | (306 566)          | (210 592)                               |
| (187 548)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 41,87<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                  | BNP Paribas                     | EUR    | (89 750)                  | (243 892)          | (157 108)                               |
| (154 706)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 42,11<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                  | Morgan Stanley                  | EUR    | (67 969)                  | (222 050)          | (155 954)                               |
| (145 738)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 43,01<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                    | Deutsche Bank                   | EUR    | (104 248)                 | (230 048)          | (126 591)                               |
| (113 357)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 43,07<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                | Nomura                          | EUR    | (59 007)                  | (145 443)          | (85 324)                                |
| (127 366)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 43,19<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (86 285)                  | (165 079)          | (76 272)                                |
| (145 362)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 43,25<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                | Deutsche Bank                   | EUR    | (57 565)                  | (133 077)          | (75 879)                                |
| (111 403)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 43,44<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.                | Morgan Stanley                  | EUR    | (68 987)                  | (142 213)          | (72 821)                                |
| (163 320)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 45,29<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                    | UBS                             | EUR    | (106 354)                 | (117 660)          | (11 004)                                |
| (248 931)  | Кол опция на Ageas<br>Страйк цена 45,84<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                    | Morgan Stanley                  | EUR    | (116 062)                 | (156 844)          | (40 924)                                |
| (347 665)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 30,84<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                 | Merrill Lynch                   | EUR    | (164 648)                 | (3)                | 158 828                                 |
| (182 126)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 30,85<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                 | Morgan Stanley                  | EUR    | (68 964)                  | (18 251)           | 48 812                                  |
| (302 247)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,41<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                 | Merrill Lynch                   | EUR    | (145 046)                 | (1 360)            | 138 894                                 |
| (251 827)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,52<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                 | Morgan Stanley                  | EUR    | (89 149)                  | (2 010)            | 83 261                                  |
| (224 162)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,58<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.               | Morgan Stanley                  | EUR    | (92 957)                  | (65 413)           | 30 259                                  |
| (227 670)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 31,96<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.               | Morgan Stanley                  | EUR    | (85 083)                  | (47 219)           | 39 465                                  |
| (241 669)  | Кол опция на Alstom<br>Страйк цена 32,79<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.               | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (102 245)                 | (13 735)           | 87 857                                  |
| (184 800)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 61,70<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г. | Deutsche Bank                   | USD    | (179 663)                 | (189 428)          | (9 765)                                 |
| (98 200)   | Кол опция на American International<br>Страйк цена 63,07<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г. | Société Générale                | USD    | (74 347)                  | (55 748)           | 18 599                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                  |        |                           |                  |   |
| (72 500)   | Кол опция на American International<br>Страйк цена 63,29<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (47 205)                  | (39 393)         | 7 812                                   |
| (172 300)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 64,04<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Deutsche Bank    | USD    | (186 480)                 | (254 366)        | (67 886)                                |
| (191 300)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 64,60<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (139 458)                 | (80 137)         | 59 321                                  |
| (58 800)   | Кол опция на American International<br>Страйк цена 65,56<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Goldman Sachs    | USD    | (54 167)                  | (60 786)         | (6 619)                                 |
| (94 000)   | Кол опция на American International<br>Страйк цена 65,76<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (93 220)                  | (51 385)         | 41 835                                  |
| (185 700)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 65,83<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Nomura           | USD    | (181 187)                 | (151 852)        | 29 335                                  |
| (124 000)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 65,92<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Credit Suisse    | USD    | (139 190)                 | (85 226)         | 53 964                                  |
| (186 700)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 65,96<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (150 312)                 | (62 031)         | 88 281                                  |
| (184 200)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 67,82<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (152 039)                 | (20 400)         | 131 639                                 |
| (160 100)  | Кол опция на American International<br>Страйк цена 67,82<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (137 638)                 | (45 417)         | 92 221                                  |
| (532 500)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 10,16<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.           | Deutsche Bank    | USD    | (79 556)                  | (121 135)        | (41 579)                                |
| (102 600)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 10,49<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.           | Morgan Stanley   | USD    | (14 036)                  | (21 166)         | (7 130)                                 |
| (109 300)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 10,87<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.       | Morgan Stanley   | USD    | (16 198)                  | (10 308)         | 5 890                                   |
| (153 700)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 11,52<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.           | Société Générale | USD    | (18 951)                  | (20 204)         | (1 253)                                 |
| (111 500)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 14,17<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.         | Deutsche Bank    | USD    | (21 932)                  | (89)             | 21 843                                  |
| (58 400)   | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 15,03<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.         | Morgan Stanley   | USD    | (10 932)                  | –                | 10 932                                  |
| (70 000)   | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 16,81<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.         | Morgan Stanley   | USD    | (12 978)                  | (1)              | 12 977                                  |
| (54 000)   | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 9,74<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.        | Deutsche Bank    | USD    | (5 783)                   | (14 356)         | (8 573)                                 |
| (517 000)  | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 9,82<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.        | Nomura           | USD    | (83 392)                  | (133 374)        | (49 982)                                |
| (55 000)   | Кол опция на Apollo Education<br>Страйк цена 9,96<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.        | Goldman Sachs    | USD    | (8 107)                   | (12 222)         | (4 115)                                 |
| (109 800)  | Кол опция на BGC Partners<br>Страйк цена 10,82<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.           | Morgan Stanley   | USD    | (18 600)                  | (11 843)         | 6 757                                   |
| (196 000)  | Кол опция на BGC Partners<br>Страйк цена 10,88<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.               | Merrill Lynch    | USD    | (22 226)                  | (23 736)         | (1 510)                                 |
| (136 600)  | Кол опция на BGC Partners<br>Страйк цена 10,94<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.               | Morgan Stanley   | USD    | (18 113)                  | (18 170)         | (57)                                    |
| (131 500)  | Кол опция на BGC Partners<br>Страйк цена 11,51<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.               | Morgan Stanley   | USD    | (12 795)                  | (10 731)         | 2 064                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент                         | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|------------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                                    |        |                           |                  |   |
| (52 178)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 57,52<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                     | Morgan Stanley                     | EUR    | (47 874)                  | (30 526)         | 16 984                                  |
| (77 573)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 58,10<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                     | UBS                                | EUR    | (71 798)                  | (42 837)         | 29 165                                  |
| (40 668)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 58,60<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                     | Nomura                             | EUR    | (35 719)                  | (21 727)         | 13 948                                  |
| (79 425)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 58,98<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                   | BNP Paribas                        | EUR    | (81 266)                  | (110)            | 78 471                                  |
| (81 027)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 59,01<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                   | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | EUR    | (80 715)                  | –                | 77 863                                  |
| (49 742)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 59,42<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                   | Société Générale                   | EUR    | (45 840)                  | (112)            | 43 734                                  |
| (87 368)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 60,51<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                   | Morgan Stanley                     | EUR    | (64 571)                  | (1 354)          | 61 438                                  |
| (102 849)  | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 61,22<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                 | Morgan Stanley                     | EUR    | (55 076)                  | (2 674)          | 52 050                                  |
| (84 900)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 62,53<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                 | Credit Suisse                      | EUR    | (61 478)                  | (4 233)          | 58 402                                  |
| (95 108)   | Кол опция на BNP Paribas<br>Страйк цена 63,05<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                 | Nomura                             | EUR    | (76 458)                  | (1 616)          | 75 934                                  |
| (44 192)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 38,35<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Deutsche Bank                      | GBP    | (36 964)                  | (40 029)         | (3 237)                                 |
| (61 778)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 39,12<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Morgan Stanley                     | GBP    | (55 053)                  | (58 447)         | (3 772)                                 |
| (98 447)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 39,53<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Deutsche Bank                      | GBP    | (66 154)                  | (65 963)         | (1 288)                                 |
| (98 392)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 39,54<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | GBP    | (81 669)                  | (61)             | 79 435                                  |
| (51 166)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 39,90<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                      | GBP    | (41 118)                  | (23 653)         | 16 853                                  |
| (105 699)  | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 40,12<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Nomura                             | GBP    | (78 767)                  | (18 769)         | 58 816                                  |
| (58 488)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 40,18<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | GBP    | (50 123)                  | (689)            | 47 919                                  |
| (94 010)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 40,49<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Nomura                             | GBP    | (66 542)                  | (5 723)          | 58 196                                  |
| (77 512)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 40,52<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Credit Suisse                      | GBP    | (73 123)                  | (16 205)         | 54 749                                  |
| (38 580)   | Кол опция на British American<br>Tobacco<br>Страйк цена 40,68<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | GBP    | (24 908)                  | (384)            | 23 538                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (92 676)   | Кол опция на British American Tobacco<br>Страйк цена 41,42<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.<br>Кол опция на British American Tobacco<br>Страйк цена 41,53 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (84 286)                  | (11 657)         | 71 338                                  |
| (90 820)   | Дата на падеж 01 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,27  | Morgan Stanley                  | GBP    | (48 589)                  | (3 530)          | 43 590                                  |
| (339 745)  | Дата на падеж 29 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,28  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (19 626)                  | (21 233)         | (1 900)                                 |
| (2 437 546)  | Дата на падеж 07 март 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,30  | Nomura                          | GBP    | (140 778)                 | (160 440)        | (22 810)                                |
| (2 833 804)  | Дата на падеж 14 март 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,31  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (162 378)                 | (174 191)        | (12 929)                                |
| (3 986 477)  | Дата на падеж 17 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,34  | Credit Suisse                   | GBP    | (208 221)                 | (146 648)        | 55 398                                  |
| (2 663 298)  | Дата на падеж 21 март 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,39  | Société Générale                | GBP    | (128 871)                 | (134 185)        | (5 911)                                 |
| (3 506 805)  | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,41  | Nomura                          | GBP    | (177 807)                 | (35 442)         | 139 693                                 |
| (1 358 982)  | Дата на падеж 22 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,42  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (69 948)                  | (22 151)         | 46 726                                  |
| (3 561 617)  | Дата на падеж 01 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,49  | Nomura                          | GBP    | (160 559)                 | (20 126)         | 135 579                                 |
| (2 729 762)  | Дата на падеж 04 януари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,51  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (140 470)                 | –                | 136 734                                 |
| (3 901 002)  | Дата на падеж 25 януари 2016 г.<br>Кол опция на Centrica<br>Страйк цена 2,62  | Nomura                          | GBP    | (197 399)                 | (4 849)          | 184 771                                 |
| (3 515 209)  | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 42,35  | Deutsche Bank                   | GBP    | (168 673)                 | (64)             | 163 511                                 |
| (55 995)   | Дата на падеж 25 януари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 42,97  | Morgan Stanley                  | EUR    | (33 384)                  | (12 234)         | 20 231                                  |
| (162 269)  | Дата на падеж 07 март 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,14  | Nomura                          | EUR    | (110 269)                 | (106 190)        | 3 242                                   |
| (83 993)   | Дата на падеж 29 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,30  | Nomura                          | EUR    | (64 923)                  | (44 161)         | 21 143                                  |
| (154 554)  | Дата на падеж 14 март 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,62  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (119 909)                 | (100 887)        | 19 362                                  |
| (117 076)  | Дата на падеж 21 март 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,63  | Deutsche Bank                   | EUR    | (86 709)                  | (76 808)         | 9 795                                   |
| (63 331)   | Дата на падеж 14 януари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 43,69  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (42 215)                  | (905)            | 39 475                                  |
| (161 519)  | Дата на падеж 04 януари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 44,49  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (119 770)                 | (1)              | 115 538                                 |
| (277 743)  | Дата на падеж 05 февруари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 44,68  | Morgan Stanley                  | EUR    | (181 539)                 | (26 460)         | 157 673                                 |
| (95 995)   | Дата на падеж 12 януари 2016 г.<br>Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 45,24  | Morgan Stanley                  | EUR    | (74 062)                  | (183)            | 71 433                                  |
| (152 137)  | Дата на падеж 22 февруари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (103 018)                 | (22 462)         | 83 567                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                  |        |                           |                  |   |
| (172 114)  | Кол опция на Cie de Saint-Gobain<br>Страйк цена 45,40<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | UBS              | EUR    | (105 337)                 | (18 551)         | 88 770                                  |
| (898 800)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 27,84<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.         | Deutsche Bank    | USD    | (393 585)                 | (26 459)         | 367 126                                 |
| (430 400)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 28,39<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (208 787)                 | (223 184)        | (14 397)                                |
| (726 300)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 28,80<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.           | Deutsche Bank    | USD    | (272 217)                 | (311 347)        | (39 130)                                |
| (569 400)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 28,94<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (280 543)                 | (151 432)        | 129 111                                 |
| (626 500)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 29,18<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (231 053)                 | (156 195)        | 74 858                                  |
| (600 100)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 29,64<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.           | Morgan Stanley   | USD    | (246 641)                 | (173 351)        | 73 290                                  |
| (429 700)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 30,14<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.         | Société Générale | USD    | (155 895)                 | (722)            | 155 173                                 |
| (283 500)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 30,28<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.         | Deutsche Bank    | USD    | (87 800)                  | (784)            | 87 016                                  |
| (776 800)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 30,53<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.       | Deutsche Bank    | USD    | (331 538)                 | (30 983)         | 300 555                                 |
| (690 800)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 31,04<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.         | Société Générale | USD    | (240 467)                 | (6 667)          | 233 800                                 |
| (667 400)  | Кол опция на Cisco Systems<br>Страйк цена 31,40<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.       | Deutsche Bank    | USD    | (252 811)                 | (8 993)          | 243 818                                 |
| (4 538 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 10,01<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.               | Deutsche Bank    | HKD    | (77 227)                  | (22 264)         | 54 967                                  |
| (7 686 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 10,73<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.               | Goldman Sachs    | HKD    | (114 248)                 | (5 096)          | 109 149                                 |
| (4 870 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 10,78<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                 | Morgan Stanley   | HKD    | (95 640)                  | (23)             | 95 614                                  |
| (3 133 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 10,98<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.               | Deutsche Bank    | HKD    | (54 440)                  | (2 227)          | 52 225                                  |
| (5 363 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 11,14<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                 | Nomura           | HKD    | (109 612)                 | (36)             | 109 573                                 |
| (5 076 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 9,72<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                    | HSBC             | HKD    | (94 156)                  | (62 775)         | 31 406                                  |
| (6 812 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 9,75<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                    | Goldman Sachs    | HKD    | (114 874)                 | (68 424)         | 46 454                                  |
| (3 352 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 9,91<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                | UBS              | HKD    | (57 653)                  | (15 200)         | 42 452                                  |
| (3 222 000)  | Кол опция на CNOOC<br>Страйк цена 9,91<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                    | HSBC             | HKD    | (50 881)                  | (38 120)         | 12 765                                  |
| (186 000)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 33,85<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.               | Credit Suisse    | USD    | (111 116)                 | (239 523)        | (128 407)                               |
| (310 100)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 34,46<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.               | Nomura           | USD    | (147 173)                 | (263 501)        | (116 328)                               |
| (181 800)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 34,50<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                 | Deutsche Bank    | USD    | (90 718)                  | (1 386)          | 89 332                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (74 900)   | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 34,64<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.              | Société Générale                | USD    | (33 548)                  | (9 804)          | 23 744                                  |
| (217 100)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 35,70<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.            | Credit Suisse                   | USD    | (120 903)                 | (126 886)        | (5 983)                                 |
| (190 500)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 35,88<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                | Deutsche Bank                   | USD    | (94 850)                  | (118 766)        | (23 916)                                |
| (64 300)   | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 36,43<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.              | Deutsche Bank                   | USD    | (34 381)                  | (1 086)          | 33 295                                  |
| (182 700)  | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 37,41<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                | Société Générale                | USD    | (95 406)                  | (73 749)         | 21 657                                  |
| (96 800)   | Кол опция на Coach<br>Страйк цена 37,67<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                | Société Générale                | USD    | (48 323)                  | (40 100)         | 8 223                                   |
| (57 834)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 74,27<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (80 092)                  | (213 197)        | (135 935)                               |
| (39 805)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 80,78<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.            | Merrill Lynch                   | EUR    | (47 433)                  | (17 236)         | 28 629                                  |
| (22 677)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 81,95<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (31 990)                  | (7 220)          | 23 379                                  |
| (20 049)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 83,31<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.            | Nomura                          | EUR    | (23 900)                  | (10 198)         | 13 044                                  |
| (30 074)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 86,04<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley                  | EUR    | (45 951)                  | (29 670)         | 16 551                                  |
| (39 105)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 86,57<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.              | Morgan Stanley                  | EUR    | (56 411)                  | (50 824)         | 5 518                                   |
| (52 729)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 86,70<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.              | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (71 961)                  | (60 425)         | 11 739                                  |
| (58 103)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 87,28<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.              | HSBC                            | EUR    | (68 934)                  | (53 287)         | 15 124                                  |
| (62 131)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 88,20<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley                  | EUR    | (79 827)                  | (16 630)         | 64 337                                  |
| (45 566)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 88,70<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.          | Credit Suisse                   | EUR    | (45 924)                  | (19 009)         | 27 779                                  |
| (53 383)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 90,33<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.          | Nomura                          | EUR    | (41 356)                  | (6 492)          | 34 600                                  |
| (54 475)   | Кол опция на Daimler<br>Страйк цена 91,68<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley                  | EUR    | (73 648)                  | (15 465)         | 60 335                                  |
| (364 856)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 16,74<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (93 528)                  | (109 188)        | (19 728)                                |
| (571 008)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 17,17<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | EUR    | (147 170)                 | (60 529)         | 81 779                                  |
| (930 520)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 17,18<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (267 809)                 | (19 733)         | 238 616                                 |
| (889 106)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 17,86<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Nomura                          | EUR    | (261 609)                 | (70 762)         | 183 639                                 |
| (483 890)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 17,88<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Nomura                          | EUR    | (138 014)                 | (121 927)        | 16 898                                  |
| (629 206)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,15<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Société Générale                | EUR    | (193 768)                 | (181 974)        | 11 557                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (700 589)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,25<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.         | Nomura                          | EUR    | (149 726)                 | (144 300)        | 4 291                                   |
| (999 665)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,31<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.     | Nomura                          | EUR    | (270 097)                 | (77 837)         | 196 118                                 |
| (641 427)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,38<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.         | Merrill Lynch                   | EUR    | (209 407)                 | (136 222)        | 73 779                                  |
| (858 918)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,71<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.     | Nomura                          | EUR    | (208 000)                 | (33 427)         | 173 247                                 |
| (733 056)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 18,79<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.     | Credit Suisse                   | EUR    | (188 170)                 | (54 811)         | 136 901                                 |
| (820 541)  | Кол опция на Deutsche Telekom<br>Страйк цена 19,11<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (204 854)                 | (52 860)         | 157 980                                 |
| (1 023 702)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 3,90<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Merrill Lynch                   | GBP    | (88 057)                  | (260 865)        | (175 150)                               |
| (933 006)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 3,94<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | GBP    | (59 603)                  | (199 453)        | (142 211)                               |
| (1 100 308)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 3,96<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | GBP    | (69 611)                  | (204 512)        | (137 005)                               |
| (749 371)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 4,10<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | GBP    | (45 088)                  | (66 052)         | (22 742)                                |
| (1 092 788)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 4,13<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | GBP    | (71 850)                  | (102 229)        | (31 459)                                |
| (874 176)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 4,16<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | GBP    | (68 797)                  | (58 805)         | 7 912                                   |
| (1 428 910)  | Кол опция на Direct Line Insurance<br>Страйк цена 4,22<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | UBS                             | GBP    | (106 278)                 | (93 527)         | 9 599                                   |
| (965 260)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 4,30<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                   | Credit Suisse                   | GBP    | (47 504)                  | (45 271)         | 1 506                                   |
| (461 047)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 120,12<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                     | Morgan Stanley                  | NOK    | (86 853)                  | (92 913)         | (6 898)                                 |
| (520 832)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 120,23<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                     | Morgan Stanley                  | NOK    | (105 441)                 | (80 295)         | 22 785                                  |
| (814 874)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 122,31<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | NOK    | (183 607)                 | (62 889)         | 118 038                                 |
| (507 866)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 122,70<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | NOK    | (128 646)                 | (1)              | 122 205                                 |
| (614 456)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 124,02<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.                 | Morgan Stanley                  | NOK    | (131 357)                 | (43 962)         | 83 333                                  |
| (658 671)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 124,39<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                 | Goldman Sachs                   | NOK    | (138 679)                 | (28 796)         | 107 299                                 |
| (674 144)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 124,50<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                 | Morgan Stanley                  | NOK    | (133 008)                 | (15 081)         | 115 278                                 |
| (454 321)  | Кол опция на DNB<br>Страйк цена 133,01<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                   | Deutsche Bank                   | NOK    | (114 195)                 | (13)             | 105 857                                 |
| (360 232)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 19,18<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                   | Société Générale                | EUR    | (93 147)                  | (127 990)        | (34 957)                                |
| (671 176)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 19,44<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.               | Nomura                          | EUR    | (251 658)                 | (129 796)        | 123 340                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент                         | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|------------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                                    |        |                           |                  |   |
| (117 101)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 19,56<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.              | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | EUR    | (38 319)                  | (26 288)         | 12 140                                  |
| (482 857)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,01<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.              | Nomura                             | EUR    | (142 713)                 | (57 257)         | 84 374                                  |
| (737 119)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,14<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.          | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | EUR    | (174 358)                 | (46 100)         | 133 353                                 |
| (553 660)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,16<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.            | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | EUR    | (153 035)                 | –                | 147 629                                 |
| (814 088)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,46<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.            | Deutsche Bank                      | EUR    | (199 326)                 | (82)             | 190 574                                 |
| (442 293)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,71<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.          | Nomura                             | EUR    | (105 449)                 | (3 194)          | 103 760                                 |
| (492 631)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,90<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.          | Deutsche Bank                      | EUR    | (98 138)                  | (1 438)          | 96 073                                  |
| (459 415)  | Кол опция на Endesa<br>Страйк цена 20,97<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.          | Credit Suisse                      | EUR    | (118 223)                 | (5 822)          | 114 627                                 |
| (292 000)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1558,00<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.      | Nomura                             | JPY    | (50 935)                  | (45)             | 50 386                                  |
| (262 900)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1577,00<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.    | Goldman Sachs                      | JPY    | (42 953)                  | (22 940)         | 20 998                                  |
| (307 800)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1596,00<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.    | UBS                                | JPY    | (53 575)                  | (12 648)         | 42 008                                  |
| (316 300)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1607,00<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.    | Goldman Sachs                      | JPY    | (52 649)                  | (26 876)         | 26 979                                  |
| (323 300)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1 612,00<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.   | Goldman Sachs                      | JPY    | (60 408)                  | (21 198)         | 40 372                                  |
| (297 200)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1619,00<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.        | Goldman Sachs                      | JPY    | (50 042)                  | (26 321)         | 24 110                                  |
| (452 200)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1637,00<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.        | J.P. Morgan                        | JPY    | (65 442)                  | (38 967)         | 27 660                                  |
| (298 800)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1653,00<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.      | Nomura                             | JPY    | (40 487)                  | (515)            | 39 377                                  |
| (247 800)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1658,00<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.      | Nomura                             | JPY    | (36 534)                  | (1 718)          | 34 743                                  |
| (335 700)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1 696,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.     | Merrill Lynch                      | JPY    | (45 776)                  | (115)            | 45 470                                  |
| (236 300)  | Кол опция на Fuji Media<br>Страйк цена 1697,00<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.    | UBS                                | JPY    | (25 566)                  | (1 197)          | 24 509                                  |
| (339 965)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 13,66<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | GBP    | (139 281)                 | (74 463)         | 61 113                                  |
| (202 134)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 13,68<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Merrill Lynch                      | GBP    | (75 802)                  | (63 470)         | 10 040                                  |
| (317 303)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 13,76<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Deutsche Bank                      | GBP    | (101 103)                 | (124 441)        | (25 599)                                |
| (176 779)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 13,82<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                      | GBP    | (64 011)                  | (57 534)         | 5 525                                   |
| (234 339)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,03<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Société Générale                   | GBP    | (75 041)                  | (69 386)         | 5 139                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (320 212)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,35<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (115 179)                 | (36 171)         | 77 244                                  |
| (154 641)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,37<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Société Générale                | GBP    | (47 314)                  | (31 927)         | 15 168                                  |
| (133 300)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,45<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | GBP    | (41 076)                  | (3 077)          | 36 373                                  |
| (324 825)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,48<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | UBS                             | GBP    | (107 190)                 | (21 881)         | 81 085                                  |
| (267 819)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,63<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | GBP    | (77 142)                  | (37 908)         | 36 946                                  |
| (365 213)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 14,64<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | GBP    | (129 348)                 | (32 815)         | 94 590                                  |
| (313 797)  | Кол опция на GlaxoSmithKline<br>Страйк цена 15,23<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Morgan Stanley                  | GBP    | (100 989)                 | (6 907)          | 91 029                                  |
| (2 200)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 552,15<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.             | Deutsche Bank                   | USD    | (13 073)                  | (15 142)         | (2 069)                                 |
| (2 000)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 552,92<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.             | Morgan Stanley                  | USD    | (16 915)                  | (17 162)         | (247)                                   |
| (1 500)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 559,48<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.             | Deutsche Bank                   | USD    | (8 928)                   | (9 701)          | (773)                                   |
| (1 500)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 572,86<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.         | Morgan Stanley                  | USD    | (14 330)                  | (4 745)          | 9 585                                   |
| (900)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 588,51<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.         | Goldman Sachs                   | USD    | (7 519)                   | (1 321)          | 6 198                                   |
| (900)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 588,66<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.         | Morgan Stanley                  | USD    | (8 771)                   | (1 045)          | 7 726                                   |
| (1 500)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 607,57<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.           | Deutsche Bank                   | USD    | (11 933)                  | (101)            | 11 832                                  |
| (1 200)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 629,99<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.         | Goldman Sachs                   | USD    | (8 809)                   | (64)             | 8 745                                   |
| (2 200)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 647,62<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.           | Goldman Sachs                   | USD    | (19 311)                  | –                | 19 311                                  |
| (1 100)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 648,16<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.           | Goldman Sachs                   | USD    | (10 758)                  | –                | 10 758                                  |
| (1 600)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 653,62<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.         | Goldman Sachs                   | USD    | (10 015)                  | (54)             | 9 961                                   |
| (1 800)  | Кол опция на Graham<br>Страйк цена 656,60<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.           | UBS                             | USD    | (15 802)                  | –                | 15 802                                  |
| (115 400)  | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 21,71<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley                  | USD    | (48 699)                  | (32 185)         | 16 514                                  |
| (63 700)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 21,83<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.          | Nomura                          | USD    | (18 314)                  | (12 124)         | 6 190                                   |
| (84 200)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 22,84<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.              | Deutsche Bank                   | USD    | (32 905)                  | (14 332)         | 18 573                                  |
| (90 300)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 22,86<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.              | Morgan Stanley                  | USD    | (29 998)                  | (22 889)         | 7 109                                   |
| (67 600)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 23,64<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.              | Goldman Sachs                   | USD    | (24 322)                  | (9 067)          | 15 255                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (115 400)  | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 24,05<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Nomura                          | USD    | (42 617)                  | (5 610)          | 37 007                                  |
| (39 400)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 24,85<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | USD    | (7 356)                   | (368)            | 6 988                                   |
| (49 500)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 25,24<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | USD    | (13 979)                  | (479)            | 13 500                                  |
| (51 200)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 25,39<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Goldman Sachs                   | USD    | (14 249)                  | –                | 14 249                                  |
| (45 500)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 25,45<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Deutsche Bank                   | USD    | (15 188)                  | (64)             | 15 124                                  |
| (46 500)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 25,70<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Goldman Sachs                   | USD    | (15 661)                  | (30)             | 15 631                                  |
| (51 900)   | Кол опция на Guess?<br>Страйк цена 26,06<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Société Générale                | USD    | (14 112)                  | (172)            | 13 940                                  |
| (1 682 016)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,32<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.        | HSBC                            | GBP    | (208 309)                 | (350 773)        | (147 122)                               |
| (1 268 100)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,44<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.      | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (166 612)                 | (30 574)         | 131 606                                 |
| (1 733 241)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,44<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.      | Nomura                          | GBP    | (162 309)                 | (194 242)        | (38 329)                                |
| (2 096 984)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,47<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.    | Nomura                          | GBP    | (213 741)                 | (241 636)        | (34 358)                                |
| (2 870 067)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,49<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.    | Morgan Stanley                  | GBP    | (409 739)                 | (475 231)        | (71 594)                                |
| (1 136 506)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,5<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.         | UBS                             | GBP    | (144 321)                 | (129 359)        | 13 970                                  |
| (2 363 511)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,51<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.      | Morgan Stanley                  | GBP    | (246 174)                 | (101 287)        | 135 139                                 |
| (1 627 159)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,58<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.    | Morgan Stanley                  | GBP    | (193 893)                 | (115 116)        | 75 864                                  |
| (390 578)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,6<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.         | Société Générale                | GBP    | (47 161)                  | (33 951)         | 12 991                                  |
| (663 541)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,62<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.      | Morgan Stanley                  | GBP    | (80 511)                  | (8 564)          | 69 512                                  |
| (634 024)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,64<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.    | Credit Suisse                   | GBP    | (61 004)                  | (45 659)         | 13 536                                  |
| (1 175 832)  | Кол опция на HSBC<br>Страйк цена 5,68<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.    | Credit Suisse                   | GBP    | (127 767)                 | (75 689)         | 50 121                                  |
| (457 500)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 33,27<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.    | Deutsche Bank                   | USD    | (237 305)                 | (806 669)        | (569 364)                               |
| (179 400)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 35,21<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.    | Deutsche Bank                   | USD    | (88 139)                  | (115 846)        | (27 707)                                |
| (276 300)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 35,27<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.    | Deutsche Bank                   | USD    | (134 779)                 | (157 781)        | (23 002)                                |
| (272 400)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 36,12<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.  | Nomura                          | USD    | (148 349)                 | (177 608)        | (29 259)                                |
| (491 500)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 36,82<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.  | Deutsche Bank                   | USD    | (216 211)                 | (137 794)        | 78 417                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                  |        |                           |                  |   |
| (396 500)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 36,87<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                            | Nomura           | USD    | (184 452)                 | (153 479)        | 30 973                                  |
| (360 500)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 36,93<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                            | Morgan Stanley   | USD    | (197 842)                 | (123 514)        | 74 328                                  |
| (437 200)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 37,18<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                              | Deutsche Bank    | USD    | (210 556)                 | (82 386)         | 128 170                                 |
| (422 200)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 37,25<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                            | Deutsche Bank    | USD    | (186 781)                 | (93 219)         | 93 562                                  |
| (459 700)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 37,74<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                                | Nomura           | USD    | (191 787)                 | (137 623)        | 54 164                                  |
| (437 800)  | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 38,09<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                                | Deutsche Bank    | USD    | (183 394)                 | (127 005)        | 56 389                                  |
| (49 300)   | Кол опция на Intel<br>Страйк цена 38,27<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                                | HSBC             | USD    | (17 255)                  | (15 100)         | 2 155                                   |
| (45 200)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 144,30<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Nomura           | USD    | (98 920)                  | (99 821)         | (901)                                   |
| (53 800)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 144,57<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Morgan Stanley   | USD    | (126 710)                 | (133 547)        | (6 837)                                 |
| (49 500)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 145,09<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Deutsche Bank    | USD    | (108 306)                 | (105 930)        | 2 376                                   |
| (8 700)  | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 146,13<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (18 042)                  | (8 491)          | 9 551                                   |
| (43 700)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 153,65<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (107 410)                 | –                | 107 410                                 |
| (38 000)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 158,80<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Société Générale | USD    | (74 146)                  | (135)            | 74 011                                  |
| (43 700)   | Кол опция на International Business Machines<br>Страйк цена 160,76<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (99 820)                  | (42)             | 99 778                                  |
| (78 800)   | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 65,55<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.               | Deutsche Bank    | USD    | (73 158)                  | (113 672)        | (40 514)                                |
| (288 200)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 65,81<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.               | Merrill Lynch    | USD    | (332 986)                 | (226 437)        | 106 549                                 |
| (133 900)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 66,53<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.               | Deutsche Bank    | USD    | (124 795)                 | (109 388)        | 15 407                                  |
| (208 200)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 66,86<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.               | Société Générale | USD    | (157 878)                 | (221 227)        | (63 349)                                |
| (134 900)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 68,86<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.             | Nomura           | USD    | (159 776)                 | (127 926)        | 31 850                                  |
| (200 700)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 69,38<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.             | Goldman Sachs    | USD    | (143 962)                 | (79 031)         | 64 931                                  |
| (202 000)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 69,74<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                 | Nomura           | USD    | (212 060)                 | (161 116)        | 50 944                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                  |        |                           |                  |   |
| (183 000)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 70,47<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.           | Société Générale | USD    | (183 183)                 | (148 796)        | 34 387                                  |
| (56 600)   | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 71,35<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (61 275)                  | (16 125)         | 45 150                                  |
| (174 200)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 71,47<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (134 570)                 | (54 278)         | 80 292                                  |
| (203 300)  | Кол опция на JPMorgan Chase & Co.<br>Страйк цена 72,05<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.       | Nomura           | USD    | (208 769)                 | (26 747)         | 182 022                                 |
| (48 500)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 11,01<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Goldman Sachs    | USD    | (8 497)                   | (50 096)         | (41 599)                                |
| (45 100)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 11,95<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Société Générale | USD    | (7 031)                   | (17 518)         | (10 487)                                |
| (30 700)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 11,95<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Société Générale | USD    | (5 016)                   | (15 872)         | (10 856)                                |
| (39 200)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,26<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Société Générale | USD    | (5 112)                   | (8 432)          | (3 320)                                 |
| (29 600)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,29<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Goldman Sachs    | USD    | (4 064)                   | (12 641)         | (8 577)                                 |
| (27 700)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,41<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Société Générale | USD    | (4 537)                   | (11 384)         | (6 847)                                 |
| (32 600)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,90<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (7 589)                   | (13 060)         | (5 471)                                 |
| (40 000)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,94<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Merrill Lynch    | USD    | (6 160)                   | (16 761)         | (10 601)                                |
| (73 300)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 12,94<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Morgan Stanley   | USD    | (13 018)                  | (32 661)         | (19 643)                                |
| (33 100)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 13,03<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (6 881)                   | (9 780)          | (2 899)                                 |
| (90 600)   | Кол опция на Kulicke & Soffa Industries<br>Страйк цена 13,33<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Goldman Sachs    | USD    | (16 190)                  | (22 890)         | (6 700)                                 |
| (211 400)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 14,37<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                | Morgan Stanley   | USD    | (43 781)                  | (37 207)         | 6 574                                   |
| (4 020 832)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,55<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.               | BNP Paribas      | GBP    | (282 202)                 | (740 251)        | (465 557)                               |
| (2 441 346)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,71<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.               | Nomura           | GBP    | (114 875)                 | (114 325)        | (3 978)                                 |
| (2 912 787)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,75<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                 | Nomura           | GBP    | (206 022)                 | (221 285)        | (16 678)                                |
| (3 244 680)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,79<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                 | Nomura           | GBP    | (180 999)                 | (168 096)        | 8 855                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                  |        |                           |                  |   |
| (2 754 992)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,83<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.    | Credit Suisse    | GBP    | (158 204)                 | (68 142)         | 85 371                                  |
| (3 912 447)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,84<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.        | Deutsche Bank    | GBP    | (156 111)                 | (164 837)        | (9 449)                                 |
| (435 694)  | Кол опция на Legal & General<br>Страйк цена 2,87<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.    | Credit Suisse    | GBP    | (20 590)                  | (7 659)          | 12 616                                  |
| (58 200)   | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 18,49<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Société Générale | USD    | (15 237)                  | (20 148)         | (4 911)                                 |
| (209 700)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 18,74<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Merrill Lynch    | USD    | (57 772)                  | (61 200)         | (3 428)                                 |
| (265 300)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 19,02<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Société Générale | USD    | (78 608)                  | (86 417)         | (7 809)                                 |
| (153 700)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 19,15<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (49 691)                  | (33 794)         | 15 897                                  |
| (109 500)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 19,26<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (30 342)                  | (19 762)         | 10 580                                  |
| (125 900)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 19,65<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (41 069)                  | (17 602)         | 23 467                                  |
| (130 900)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 20,99<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Goldman Sachs    | USD    | (43 328)                  | (7 587)          | 35 741                                  |
| (243 800)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 21,63<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Merrill Lynch    | USD    | (81 575)                  | (1)              | 81 574                                  |
| (111 000)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 21,87<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Morgan Stanley   | USD    | (31 313)                  | (2 384)          | 28 929                                  |
| (103 000)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 21,93<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Goldman Sachs    | USD    | (30 900)                  | (3 418)          | 27 482                                  |
| (197 900)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 22,16<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (68 434)                  | (774)            | 67 660                                  |
| (233 300)  | Кол опция на Leucadia National<br>Страйк цена 23,43<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Société Générale | USD    | (64 018)                  | (227)            | 63 791                                  |
| (4 694 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 5,74<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.              | HSBC             | HKD    | (47 955)                  | (67 717)         | (19 749)                                |
| (4 482 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 5,98<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.              | Merrill Lynch    | HKD    | (36 951)                  | (50 894)         | (13 940)                                |
| (4 022 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 6,05<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.              | Deutsche Bank    | HKD    | (37 052)                  | (31 332)         | 5 722                                   |
| (3 886 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 6,11<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.          | Morgan Stanley   | HKD    | (47 935)                  | (24 359)         | 23 575                                  |
| (5 220 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 6,24<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.          | Merrill Lynch    | HKD    | (55 630)                  | (28 531)         | 27 102                                  |
| (7 158 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 6,87<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.          | Deutsche Bank    | HKD    | (84 417)                  | (8 863)          | 75 552                                  |
| (8 002 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 6,99<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.            | Nomura           | HKD    | (93 442)                  | –                | 93 440                                  |
| (4 978 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 7,14<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.          | Deutsche Bank    | HKD    | (59 336)                  | (2 099)          | 57 250                                  |
| (6 096 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 7,25<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.            | Deutsche Bank    | HKD    | (71 972)                  | –                | 71 970                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                  |        |                           |                  |   |
| (5 094 000)  | Кол опция на Li & Fung<br>Страйк цена 7,31<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.     | Deutsche Bank    | HKD    | (52 123)                  | (997)            | 51 125                                  |
| (446 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 18,42<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.         | Merrill Lynch    | HKD    | (11 008)                  | (13 216)         | (2 207)                                 |
| (213 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 18,45<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.         | J.P. Morgan      | HKD    | (4 397)                   | (8 247)          | (3 849)                                 |
| (414 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 18,84<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.         | J.P. Morgan      | HKD    | (12 144)                  | (10 553)         | 1 594                                   |
| (293 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 19,35<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.     | Merrill Lynch    | HKD    | (9 062)                   | (3 251)          | 5 811                                   |
| (295 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 20,16<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.     | Goldman Sachs    | HKD    | (8 260)                   | (769)            | 7 491                                   |
| (270 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 20,24<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.     | Merrill Lynch    | HKD    | (7 138)                   | (896)            | 6 242                                   |
| (165 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 22,76<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.     | Goldman Sachs    | HKD    | (4 836)                   | (3)              | 4 834                                   |
| (313 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 23,70<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.       | Merrill Lynch    | HKD    | (10 553)                  | –                | 10 553                                  |
| (321 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 24,24<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.       | Merrill Lynch    | HKD    | (9 294)                   | –                | 9 294                                   |
| (392 000)  | Кол опция на Luk Fook<br>Страйк цена 24,58<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.     | Merrill Lynch    | HKD    | (9 241)                   | –                | 9 241                                   |
| (5 200)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 48,14<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Deutsche Bank    | USD    | (2 461)                   | (2 330)          | 131                                     |
| (134 500)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 48,47<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | Deutsche Bank    | USD    | (84 923)                  | (5 422)          | 79 501                                  |
| (181 600)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 49,14<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Société Générale | USD    | (105 401)                 | (11 611)         | 93 790                                  |
| (209 100)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 49,30<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (136 772)                 | (32 709)         | 104 063                                 |
| (152 700)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 49,96<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (104 325)                 | (30 039)         | 74 286                                  |
| (158 800)  | Кол опция на Michael Kors<br>Страйк цена 50,07<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (104 665)                 | (23 761)         | 80 904                                  |
| (188 200)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 50,76<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.    | Nomura           | USD    | (139 117)                 | (8 902)          | 130 215                                 |
| (320 300)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 49,43<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.      | Deutsche Bank    | USD    | (218 957)                 | (2 204 150)      | (1 985 193)                             |
| (266 600)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 49,98<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.      | Deutsche Bank    | USD    | (188 006)                 | (1 694 957)      | (1 506 951)                             |
| (314 000)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 51,25<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.      | Morgan Stanley   | USD    | (193 707)                 | (1 598 592)      | (1 404 885)                             |
| (345 400)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 51,78<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.      | Société Générale | USD    | (232 247)                 | (1 642 104)      | (1 409 857)                             |
| (392 600)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 57,31<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.    | Société Générale | USD    | (272 347)                 | (416 331)        | (143 984)                               |
| (172 600)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 57,42<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.    | Nomura           | USD    | (187 098)                 | (257 398)        | (70 300)                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (191 700)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 58,04<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Nomura                          | USD    | (165 437)                 | (194 387)        | (28 950)                                |
| (70 000)   | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 58,35<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Nomura                          | USD    | (50 967)                  | (70 692)         | (19 725)                                |
| (191 000)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 58,76<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | USD    | (157 346)                 | (126 950)        | 30 396                                  |
| (247 200)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 59,50<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Nomura                          | USD    | (218 599)                 | (218 583)        | 16                                      |
| (240 400)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 60,16<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Nomura                          | USD    | (187 464)                 | (189 441)        | (1 977)                                 |
| (216 600)  | Кол опция на Microsoft<br>Страйк цена 60,29<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Morgan Stanley                  | USD    | (181 359)                 | (176 586)        | 4 773                                   |
| (247 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,23<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.       | Merrill Lynch                   | HKD    | (3 850)                   | (10 325)         | (6 475)                                 |
| (351 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,25<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.         | Merrill Lynch                   | HKD    | (7 201)                   | (2 959)          | 4 242                                   |
| (346 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,40<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.           | Merrill Lynch                   | HKD    | (6 799)                   | (14 959)         | (8 160)                                 |
| (221 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,43<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.           | J.P. Morgan                     | HKD    | (5 154)                   | (10 197)         | (5 041)                                 |
| (323 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,50<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.       | Merrill Lynch                   | HKD    | (7 360)                   | (11 563)         | (4 203)                                 |
| (209 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,57<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.       | Goldman Sachs                   | HKD    | (3 597)                   | (5 516)          | (1 919)                                 |
| (188 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 12,77<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.         | Merrill Lynch                   | HKD    | (3 462)                   | (533)            | 2 929                                   |
| (202 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 13,23<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.           | J.P. Morgan                     | HKD    | (3 805)                   | (3 626)          | 179                                     |
| (305 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 13,33<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.       | Deutsche Bank                   | HKD    | (5 921)                   | (2 086)          | 3 837                                   |
| (261 000)  | Кол опция на NWS<br>Страйк цена 13,58<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.       | Merrill Lynch                   | HKD    | (5 079)                   | (992)            | 4 087                                   |
| (655 291)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,07<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.        | Deutsche Bank                   | GBP    | (131 814)                 | (90 457)         | 38 409                                  |
| (469 486)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,50<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.        | Morgan Stanley                  | GBP    | (80 454)                  | (37 345)         | 42 736                                  |
| (663 993)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,58<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.    | Deutsche Bank                   | GBP    | (160 120)                 | (23 923)         | 133 813                                 |
| (264 521)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 8,97<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.    | Morgan Stanley                  | GBP    | (52 680)                  | (2 598)          | 48 520                                  |
| (1 013 456)  | Кол опция на Pearson<br>Страйк цена 9,02<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (221 314)                 | (10 876)         | 207 047                                 |
| (339 900)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 33,83<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.        | Goldman Sachs                   | USD    | (166 007)                 | (172 736)        | (6 729)                                 |
| (441 700)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 33,91<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.    | Deutsche Bank                   | USD    | (286 133)                 | (150 132)        | 136 001                                 |
| (288 200)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 34,41<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.        | Nomura                          | USD    | (149 230)                 | (77 290)         | 71 940                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или път         | Договор  | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |  |                                 |        |                           |                  |   |
| (238 000)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 35,21<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                      | Goldman Sachs                   | USD    | (138 326)                 | (19 812)         | 118 514                                 |
| (179 500)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 35,42<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                        | Deutsche Bank                   | USD    | (112 852)                 | (782)            | 112 070                                 |
| (288 700)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 35,46<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                        | Deutsche Bank                   | USD    | (153 964)                 | (8 286)          | 145 678                                 |
| (302 100)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 35,65<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                        | Deutsche Bank                   | USD    | (189 870)                 | (1)              | 189 869                                 |
| (324 600)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 36,34<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                      | Société Générale                | USD    | (187 229)                 | (5 928)          | 181 301                                 |
| (118 500)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 36,48<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                        | Deutsche Bank                   | USD    | (60 577)                  | (286)            | 60 291                                  |
| (278 900)  | Кол опция на Pfizer<br>Страйк цена 37,14<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                      | Goldman Sachs                   | USD    | (126 063)                 | (3 134)          | 122 929                                 |
| (94 000)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 82,86<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | USD    | (127 765)                 | (576 136)        | (448 371)                               |
| (56 000)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 87,24<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Goldman Sachs                   | USD    | (70 689)                  | (120 923)        | (50 234)                                |
| (102 200)  | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 87,72<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | USD    | (158 666)                 | (296 208)        | (137 542)                               |
| (36 900)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 88,39<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Société Générale                | USD    | (41 287)                  | (50 807)         | (9 520)                                 |
| (93 800)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 88,71<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | USD    | (147 463)                 | (238 272)        | (90 809)                                |
| (111 200)  | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 89,31<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Deutsche Bank                   | USD    | (124 855)                 | (178 216)        | (53 361)                                |
| (102 500)  | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 89,47<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Nomura                          | USD    | (120 971)                 | (199 725)        | (78 754)                                |
| (72 500)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 90,98<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Deutsche Bank                   | USD    | (76 328)                  | (111 131)        | (34 803)                                |
| (73 900)   | Кол опция на Philip Morris International<br>Страйк цена 91,71<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | USD    | (85 754)                  | (46 812)         | 38 942                                  |
| (128 200)  | Кол опция на Repsol<br>Страйк цена 92,33<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                          | HSBC                            | USD    | (171 301)                 | (162 063)        | 9 238                                   |
| (465 241)  | Кол опция на Repsol<br>Страйк цена 12,94<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                        | UBS                             | EUR    | (84 906)                  | (2 623)          | 79 944                                  |
| (634 420)  | Кол опция на Repsol<br>Страйк цена 13,11<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (126 088)                 | (572)            | 120 033                                 |
| (53 664)   | Кол опция на Repsol<br>Страйк цена 13,12<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (10 030)                  | –                | 9 676                                   |
| (7 774)  | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 123 356,00<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.    | Merrill Lynch                   | USD    | (86 158)                  | (121 282)        | (35 124)                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (9 636)  | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 131 732,00<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.   | UBS                             | USD    | (101 299)                 | (233 658)        | (132 359)                               |
| (10 117)   | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 136 193,00<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Merrill Lynch                   | USD    | (118 221)                 | (142 402)        | (24 181)                                |
| (9 495)  | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 166 518,00<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Merrill Lynch                   | USD    | (132 324)                 | (353 354)        | (221 030)                               |
| (14 608)   | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 167 626,00<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | J.P. Morgan                     | USD    | (242 646)                 | (511 335)        | (268 689)                               |
| (6 094)  | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 228 920,00<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | UBS                             | USD    | (51 759)                  | (55 372)         | (3 613)                                 |
| (14 300)   | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 233 421,00<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Morgan Stanley                  | USD    | (191 041)                 | (215 878)        | (24 837)                                |
| (10 633)   | Кол опция на Samsung Electronics<br>Страйк цена 1 235 100,00<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | UBS                             | USD    | (189 417)                 | (143 230)        | 46 187                                  |
| (13 340)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 100,00<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                    | Nomura                          | EUR    | (17 291)                  | (35)             | 17 145                                  |
| (103 384)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 83,67<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                         | Nomura                          | EUR    | (156 716)                 | (146 124)        | 9 404                                   |
| (113 388)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 86,63<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                         | Nomura                          | EUR    | (156 393)                 | (96 708)         | 60 129                                  |
| (123 393)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 87,16<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                         | Nomura                          | EUR    | (161 334)                 | (107 176)        | 53 961                                  |
| (6 670)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 89,92<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                     | Morgan Stanley                  | EUR    | (9 400)                   | (1 131)          | 8 446                                   |
| (109 228)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 90,49<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                     | Nomura                          | EUR    | (169 510)                 | (19 704)         | 154 759                                 |
| (77 532)   | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 95,38<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                       | Deutsche Bank                   | EUR    | (127 780)                 | (10)             | 123 549                                 |
| (100 049)  | Кол опция на Sanofi<br>Страйк цена 95,54<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                       | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (182 321)                 | –                | 175 880                                 |
| (299 300)  | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 3,79<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.  | Nomura                          | SGD    | (11 162)                  | (391)            | 10 896                                  |
| (2 358 500)  | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 3,96<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.  | UBS                             | SGD    | (94 577)                  | (985)            | 93 284                                  |
| (3 537 800)  | Кол опция на Singapore Telecommunications<br>Страйк цена 4,05<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.  | Nomura                          | SGD    | (169 908)                 | (451)            | 165 189                                 |
| (1 728 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 6,62<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                             | J.P. Morgan                     | HKD    | (17 097)                  | (15 907)         | 1 195                                   |
| (3 738 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 6,80<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                             | J.P. Morgan                     | HKD    | (33 180)                  | (29 402)         | 3 781                                   |
| (1 990 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 6,89<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                         | Merrill Lynch                   | HKD    | (16 869)                  | (5 464)          | 11 406                                  |
| (1 841 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 6,95<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.                         | Deutsche Bank                   | HKD    | (19 883)                  | (6 027)          | 13 855                                  |
| (2 751 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 7,13<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                         | Deutsche Bank                   | HKD    | (34 431)                  | (3 236)          | 31 194                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент       | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                  |        |                           |                  |   |
| (2 558 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 7,96<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.       | Deutsche Bank    | HKD    | (31 876)                  | (76)             | 31 807                                  |
| (3 377 000)  | Кол опция на SJM<br>Страйк цена 8,04<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.       | Merrill Lynch    | HKD    | (36 123)                  | (35)             | 36 087                                  |
| (790 200)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 12,08<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.      | Morgan Stanley   | USD    | (112 999)                 | (152 721)        | (39 722)                                |
| (989 300)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 12,92<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.      | J.P. Morgan      | USD    | (150 077)                 | (106 162)        | 43 915                                  |
| (205 000)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 15,31<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.  | Morgan Stanley   | USD    | (53 936)                  | (4 783)          | 49 153                                  |
| (487 700)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 15,74<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.  | Morgan Stanley   | USD    | (117 536)                 | (5 913)          | 111 623                                 |
| (567 300)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 15,82<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.  | Morgan Stanley   | USD    | (132 691)                 | (8 185)          | 124 506                                 |
| (573 100)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 16,58<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.    | Société Générale | USD    | (115 995)                 | (584)            | 115 411                                 |
| (506 000)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 16,63<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.    | UBS              | USD    | (120 580)                 | (31)             | 120 549                                 |
| (650 100)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 16,73<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.    | Deutsche Bank    | USD    | (155 894)                 | (12)             | 155 882                                 |
| (407 100)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 17,04<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.  | Goldman Sachs    | USD    | (89 603)                  | (638)            | 88 965                                  |
| (783 900)  | Кол опция на Staples<br>Страйк цена 17,06<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.    | Goldman Sachs    | USD    | (161 954)                 | –                | 161 954                                 |
| (422 700)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 17,62<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (94 854)                  | (709)            | 94 145                                  |
| (235 400)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 20,98<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Morgan Stanley   | USD    | (71 161)                  | (219 542)        | (148 381)                               |
| (353 900)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 21,07<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (125 564)                 | (302 337)        | (176 773)                               |
| (323 100)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 21,20<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Deutsche Bank    | USD    | (115 961)                 | (267 033)        | (151 072)                               |
| (354 300)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 21,67<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | HSBC             | USD    | (114 297)                 | (226 051)        | (111 754)                               |
| (316 900)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 21,69<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Goldman Sachs    | USD    | (105 876)                 | (8 440)          | 97 436                                  |
| (21 100)   | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 21,75<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Nomura           | USD    | (6 750)                   | (10 426)         | (3 676)                                 |
| (42 300)   | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 22,57<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Deutsche Bank    | USD    | (11 269)                  | (6 272)          | 4 997                                   |
| (385 200)  | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 22,70<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Goldman Sachs    | USD    | (80 353)                  | (127 049)        | (46 696)                                |
| (17 600)   | Кол опция на Symantec<br>Страйк цена 23,09<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Goldman Sachs    | USD    | (6 296)                   | (231)            | 6 065                                   |
| (5 749 036)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,70<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.         | Deutsche Bank    | GBP    | (223 904)                 | (244 876)        | (22 509)                                |
| (4 692 712)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,71<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.         | Deutsche Bank    | GBP    | (214 115)                 | (161 592)        | 47 735                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (3 650 904)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,77<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                       | Deutsche Bank                   | GBP    | (124 476)                 | (101 502)        | 22 398                                  |
| (3 826 372)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,83<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.                   | Deutsche Bank                   | GBP    | (188 803)                 | (49 868)         | 136 124                                 |
| (4 184 667)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,90<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                   | Credit Suisse                   | GBP    | (165 006)                 | (28 588)         | 133 890                                 |
| (4 731 602)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 1,95<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                   | Goldman Sachs                   | GBP    | (198 724)                 | (21 785)         | 171 045                                 |
| (2 688 352)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,01<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.                   | Goldman Sachs                   | GBP    | (125 792)                 | (5 471)          | 118 431                                 |
| (3 579 295)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,05<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                     | Merrill Lynch                   | GBP    | (166 749)                 | –                | 162 312                                 |
| (3 986 280)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,06<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                   | Deutsche Bank                   | GBP    | (169 347)                 | (4 587)          | 159 641                                 |
| (3 292 663)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,09<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                     | UBS                             | GBP    | (152 901)                 | (2 731)          | 144 143                                 |
| (3 133 116)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,13<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                     | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | GBP    | (139 235)                 | (565)            | 133 158                                 |
| (3 781 508)  | Кол опция на Tesco<br>Страйк цена 2,24<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                     | Morgan Stanley                  | GBP    | (175 095)                 | (169)            | 169 633                                 |
| (69 800)   | Кол опция на Time<br>Страйк цена 17,68<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.                   | Morgan Stanley                  | USD    | (19 663)                  | (12 730)         | 6 933                                   |
| (108 900)  | Кол опция на Time<br>Страйк цена 17,69<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.                       | UBS                             | USD    | (26 768)                  | (27 884)         | (1 116)                                 |
| (81 900)   | Кол опция на Time<br>Страйк цена 18,17<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.                   | Credit Suisse                   | USD    | (24 488)                  | (12 312)         | 12 176                                  |
| (99 800)   | Кол опция на Time<br>Страйк цена 18,42<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.                       | Goldman Sachs                   | USD    | (29 820)                  | (15 507)         | 14 313                                  |
| (115 200)  | Кол опция на Time<br>Страйк цена 18,42<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.                       | Goldman Sachs                   | USD    | (26 991)                  | (23 322)         | 3 669                                   |
| (52 200)   | Кол опция на Time<br>Страйк цена 18,59<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.                   | Morgan Stanley                  | USD    | (13 431)                  | (6 578)          | 6 853                                   |
| (54 273)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 61,44<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (53 611)                  | (9 994)          | 41 285                                  |
| (83 087)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 61,97<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.                    | Merrill Lynch                   | EUR    | (81 280)                  | (6 447)          | 72 148                                  |
| (126 908)  | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 62,03<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (105 120)                 | (253)            | 101 154                                 |
| (47 985)   | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 62,20<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (44 211)                  | (13 927)         | 29 066                                  |
| (122 191)  | Кол опция на Vinci<br>Страйк цена 65,61<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.                  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (73 601)                  | (8 467)          | 64 664                                  |
| (94 600)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 11,20<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.   | Goldman Sachs                   | USD    | (17 633)                  | (94 008)         | (76 375)                                |
| (111 500)  | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 12,07<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.   | Goldman Sachs                   | USD    | (17 628)                  | (41 999)         | (24 371)                                |
| (83 700)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 12,25<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | USD    | (13 451)                  | (40 852)         | (27 401)                                |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                      | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|---------------------------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                 |        |                           |                  |   |
| (113 400)  | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 12,31<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.   | Morgan Stanley                  | USD    | (18 269)                  | (31 600)         | (13 331)                                |
| (54 100)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 13,52<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г. | Morgan Stanley                  | USD    | (12 649)                  | (12 238)         | 411                                     |
| (98 800)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 13,58<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | USD    | (19 967)                  | (11 278)         | 8 689                                   |
| (86 600)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 13,61<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г. | Credit Suisse                   | USD    | (15 960)                  | (16 392)         | (432)                                   |
| (66 800)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 13,94<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г. | Goldman Sachs                   | USD    | (12 558)                  | (7 682)          | 4 876                                   |
| (66 900)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 14,22<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.     | Goldman Sachs                   | USD    | (14 270)                  | (9 180)          | 5 090                                   |
| (84 800)   | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 14,44<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.     | Goldman Sachs                   | USD    | (17 842)                  | (11 252)         | 6 590                                   |
| (119 300)  | Кол опция на Vishay Intertechnology<br>Страйк цена 14,77<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.     | Morgan Stanley                  | USD    | (26 974)                  | (13 940)         | 13 034                                  |
| (121 200)  | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 54,38<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.        | Deutsche Bank                   | USD    | (130 472)                 | (90 542)         | 39 930                                  |
| (124 300)  | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 55,08<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.        | Morgan Stanley                  | USD    | (98 247)                  | (86 295)         | 11 952                                  |
| (115 400)  | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 55,46<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.        | Deutsche Bank                   | USD    | (90 947)                  | (53 859)         | 37 088                                  |
| (91 200)   | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 56,44<br>Дата на падеж 25 януари 2016 г.        | Société Générale                | USD    | (59 161)                  | (36 143)         | 23 018                                  |
| (7 400)  | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 57,69<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.          | HSBC                            | USD    | (6 568)                   | (3 867)          | 2 701                                   |
| (107 400)  | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 57,79<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.      | Goldman Sachs                   | USD    | (65 084)                  | (21 785)         | 43 299                                  |
| (99 300)   | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 58,03<br>Дата на падеж 05 февруари 2016 г.      | Deutsche Bank                   | USD    | (83 194)                  | (15 531)         | 67 663                                  |
| (38 500)   | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 58,08<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.      | Nomura                          | USD    | (24 525)                  | (10 490)         | 14 035                                  |
| (91 200)   | Кол опция на Wells Fargo & Co.<br>Страйк цена 58,26<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.      | Nomura                          | USD    | (81 670)                  | (19 517)         | 62 153                                  |
| (230 193)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 30,07<br>Дата на падеж 04 януари 2016 г.           | Morgan Stanley                  | EUR    | (121 824)                 | (235 780)        | (118 261)                               |
| (62 185)   | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 30,82<br>Дата на падеж 14 януари 2016 г.           | Société Générale                | EUR    | (34 861)                  | (40 160)         | (6 815)                                 |
| (230 193)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 31,12<br>Дата на падеж 12 януари 2016 г.           | BNP Paribas                     | EUR    | (112 412)                 | (99 101)         | 9 598                                   |
| (190 145)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 32,94<br>Дата на падеж 14 март 2016 г.             | UBS                             | EUR    | (101 693)                 | (95 583)         | 6 398                                   |
| (196 134)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 33,18<br>Дата на падеж 07 март 2016 г.             | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | EUR    | (93 022)                  | (75 176)         | 17 141                                  |
| (30 693)   | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 33,22<br>Дата на падеж 01 февруари 2016 г.         | Nomura                          | EUR    | (13 574)                  | (3 726)          | 9 762                                   |
| (192 387)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 33,23<br>Дата на падеж 21 март 2016 г.             | Société Générale                | EUR    | (97 920)                  | (92 713)         | 5 087                                   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут         | Договор   | Контрагент                         | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност    | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|------------------------------------|--------|---------------------------|---------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)</b> |   |                                    |        |                           |                     |   |
| (170 544)  | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 34,10<br>Дата на падеж 29 февруари 2016 г.       | Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria | EUR    | (95 014)                  | (30 074)            | 65 497                                  |
| (95 391)   | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 34,73<br>Дата на падеж 17 февруари 2016 г.       | Nomura                             | EUR    | (46 322)                  | (7 066)             | 40 128                                  |
| (90 721)   | Кол опция на Wolters Kluwer<br>Страйк цена 34,73<br>Дата на падеж 22 февруари 2016 г.       | Credit Suisse                      | EUR    | (48 868)                  | (8 175)             | 42 122                                  |
|  |   |                                    |        | <b>USD</b>                | <b>(37 380 393)</b> | <b>6 312 498</b>                        |
| <b>Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation</b>     |   |                                    |        |                           |                     |   |
| (45)   | Кол опция на DAX Index<br>Страйк цена 10 900,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.          | UBS                                | EUR    | (15 605)                  | (29 103)            | (13 596)                                |
| (73)   | Кол опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3325,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.  | UBS                                | EUR    | (17 131)                  | (28 613)            | (11 589)                                |
| (39)   | Кол опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 6 225,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.      | UBS                                | GBP    | (21 257)                  | (50 283)            | (29 475)                                |
| (16)   | Кол опция на HANG SENG Index<br>Страйк цена 22 600,00<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.    | UBS                                | HKD    | (20 497)                  | (15 483)            | 5 014                                   |
| (25)   | Кол опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 19 750,00<br>Дата на падеж 12 февруари 2016 г. | UBS                                | JPY    | (30 236)                  | (36 346)            | (6 114)                                 |
| (51)   | Кол опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2085,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.        | UBS                                | USD    | (41 820)                  | (47 175)            | (5 355)                                 |
| (45)   | Пут опция на DAX Index<br>Страйк цена 10 100,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.          | UBS                                | EUR    | (5 847)                   | (7 496)             | (1 668)                                 |
| (73)   | Пут опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3 100,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г. | UBS                                | EUR    | (6 379)                   | (8 107)             | (1 749)                                 |
| (43)   | Пут опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 5 925,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.      | UBS                                | GBP    | (5 409)                   | (7 328)             | (1 912)                                 |
| (16)   | Пут опция на HANG SENG Index<br>Страйк цена 21 000,00<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.    | UBS                                | HKD    | (13 882)                  | (14 451)            | (568)                                   |
| (25)   | Пут опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 17 750,00<br>Дата на падеж 12 февруари 2016 г. | UBS                                | JPY    | (43 686)                  | (28 037)            | 15 641                                  |
| (51)   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 1 970,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.       | UBS                                | USD    | (20 400)                  | (31 620)            | (11 220)                                |
|  |   |                                    |        | <b>USD</b>                | <b>(304 042)</b>    | <b>(62 591)</b>                         |
| <b>Schroder ISF Global Conservative</b>                  |   |                                    |        |                           |                     |   |
| (10)   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 1 975,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.         | UBS                                | USD    | (41 794)                  | (35 958)            | 6 291                                   |
| 10   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2 075,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.         | UBS                                | USD    | 68 233                    | 66 405              | (2 571)                                 |
|  |   |                                    |        | <b>EUR</b>                | <b>30 447</b>       | <b>3 720</b>                            |
| <b>Schroder ISF Global Dynamic Balanced</b>              |   |                                    |        |                           |                     |   |
| (244)  | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 1 975,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.         | UBS                                | USD    | (1 019 770)               | (814 197)           | 213 322                                 |
| 244  | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2 075,00<br>Дата на падеж 18 март 2016 г.         | UBS                                | USD    | 1 664 886                 | 1 513 357           | (164 180)                               |
|  |   |                                    |        | <b>EUR</b>                | <b>699 160</b>      | <b>49 142</b>                           |
| <b>Schroder ISF Japan DGF</b>                            |   |                                    |        |                           |                     |   |
| 210  | Пут опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3 175,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г. | UBS                                | EUR    | 19 834 952                | 5 398 861           | (14 297 565)                            |
| 50   | Пут опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 18 500,00<br>Дата на падеж 08 януари 2016 г.   | UBS                                | JPY    | 15 149 999                | 2 300 000           | (12 849 999)                            |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или път | Договор  | Контрагент  | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност  | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|--|-------------|--------|---------------------------|-------------------|---|
| <b>Schroder ISF Japan DGF (продълж.)</b>         |  |             |        |                           |                   |   |
| 29   | Пут опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 18 625,00<br>Дата на падеж 08 януари 2016 г.      | UBS         | JPY    | 16 401 000                | 1 885 000         | (14 516 000)                            |
| 22   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2 035,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.          | UBS         | USD    | 8 778 662                 | 3 156 654         | (5 512 365)                             |
| 26   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2 050,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.          | UBS         | USD    | 13 290 165                | 4 859 173         | (8 363 712)                             |
|  |  |             |        | <b>JPY</b>                | <b>17 599 688</b> | <b>(55 539 641)</b>                     |
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b>            |  |             |        |                           |                   |   |
| (16)   | Кол опция на DAX Index<br>Страйк цена 10 900,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.             | UBS         | EUR    | (5 548)                   | (10 349)          | (4 834)                                 |
| (25)   | Кол опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3325,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.     | UBS         | EUR    | (5 867)                   | (9 799)           | (3 969)                                 |
| (14)   | Кол опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 6 225,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.         | UBS         | GBP    | (7 631)                   | (18 051)          | (10 581)                                |
| (6)  | Кол опция на HANG SENG Index<br>Страйк цена 22 600,00<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.       | UBS         | HKD    | (7 686)                   | (5 806)           | 1 880                                   |
| (9)  | Кол опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 19 750,00<br>Дата на падеж 12 февруари 2016 г.    | UBS         | JPY    | (10 885)                  | (13 084)          | (2 201)                                 |
| (18)   | Кол опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 2085,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.           | UBS         | USD    | (14 760)                  | (16 650)          | (1 890)                                 |
| (16)   | Пут опция на DAX Index<br>Страйк цена 10 100,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.             | UBS         | EUR    | (2 079)                   | (2 665)           | (593)                                   |
| (25)   | Пут опция на EURO STOXX 50 Index<br>Страйк цена 3 100,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.    | UBS         | EUR    | (2 185)                   | (2 776)           | (599)                                   |
| (15)   | Пут опция на FTSE 100 Index<br>Страйк цена 5 925,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.         | UBS         | GBP    | (1 887)                   | (2 556)           | (667)                                   |
| (6)  | Пут опция на HANG SENG Index<br>Страйк цена 21 000,00<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.       | UBS         | HKD    | (5 206)                   | (5 419)           | (213)                                   |
| (9)  | Пут опция на NIKKEI 225 Index<br>Страйк цена 17 750,00<br>Дата на падеж 12 февруари 2016 г.    | UBS         | JPY    | (15 727)                  | (10 093)          | 5 631                                   |
| (18)   | Пут опция на S&P 500 Index<br>Страйк цена 1 970,00<br>Дата на падеж 15 януари 2016 г.          | UBS         | USD    | (7 200)                   | (11 160)          | (3 960)                                 |
|  |  |             |        | <b>USD</b>                | <b>(108 408)</b>  | <b>(21 996)</b>                         |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                    |  |             |        |                           |                   |   |
| (796)  | Пут опция на 10 Year US Treasury Note<br>Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г. | UBS         | USD    | (94 041)                  | (57 116)          | 34 270                                  |
| 796  | Пут опция на 10 Year US Treasury Note<br>Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г. | UBS         | USD    | 387 923                   | 479 779           | 102 806                                 |
|  |  |             |        | <b>EUR</b>                | <b>422 663</b>    | <b>137 076</b>                          |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>         |  |             |        |                           |                   |   |
| (129)  | Пут опция на 10 Year US Treasury Note<br>Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г. | UBS         | USD    | (15 240)                  | (9 256)           | 5 554                                   |
| 129  | Пут опция на 10 Year US Treasury Note<br>Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г. | UBS         | USD    | 62 867                    | 77 753            | 16 661                                  |
|  |  |             |        | <b>EUR</b>                | <b>68 497</b>     | <b>22 215</b>                           |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                  |  |             |        |                           |                   |   |
| 22 870 000                                       | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,08<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.           | J.P. Morgan | EUR    | 301 693                   | 435 572           | 125 064                                 |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Опционни договори (продълж.)

| Номинална стойност, която подлежи на кол или пут | Договор   | Контрагент  | Валута | Платена/(получена) премия | Пазарна стойност | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|---|-------------|--------|---------------------------|------------------|---|
| <b>Schroder ISF Global Bond (продълж.)</b>       |   |             |        |                           |                  |   |
| (22 870 000)                                     | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,13<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note | J.P. Morgan | EUR    | (74 032)                  | (50 688)         | 25 507                                  |
| (652)  | Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note                                | UBS         | USD    | (81 500)                  | (50 937)         | 30 563                                  |
| 652  | Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | UBS         | USD    | 336 191                   | 427 875          | 91 684                                  |
|  |   |             |        | <b>USD</b>                | <b>761 822</b>   | <b>272 818</b>                          |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b> |   |             |        |                           |                  |   |
| 5 440 000  | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,08<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.  | J.P. Morgan | EUR    | 67 837                    | 95 160           | 27 323                                  |
| (5 440 000)                                      | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,13<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note | J.P. Morgan | EUR    | (16 646)                  | (11 074)         | 5 572                                   |
| (111)  | Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note                                | UBS         | USD    | (13 114)                  | (7 965)          | 4 779                                   |
| 111  | Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | UBS         | USD    | 54 095                    | 66 904           | 14 336                                  |
|  |   |             |        | <b>EUR</b>                | <b>143 025</b>   | <b>52 010</b>                           |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>               |   |             |        |                           |                  |   |
| 3 383  | Пут опция на Eurodollar 3 Month<br>Страйк цена 98,50<br>Дата на падеж 13 юни 2016 г.  | UBS         | USD    | 398 325                   | 21 144           | (377 181)                               |
|  |   |             |        | <b>USD</b>                | <b>21 144</b>    | <b>(377 181)</b>                        |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>    |   |             |        |                           |                  |   |
| 1 250 000  | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,08<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.  | J.P. Morgan | EUR    | 16 490                    | 23 808           | 6 836                                   |
| (1 250 000)                                      | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,13<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note | J.P. Morgan | EUR    | (4 046)                   | (2 771)          | 1 394                                   |
| (32)   | Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note                                | UBS         | USD    | (4 000)                   | (2 500)          | 1 500                                   |
| 32   | Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | UBS         | USD    | 16 500                    | 21 000           | 4 500                                   |
|  |   |             |        | <b>USD</b>                | <b>39 537</b>    | <b>14 230</b>                           |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>               |   |             |        |                           |                  |   |
| 53 640 000                                       | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,08<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.  | J.P. Morgan | EUR    | 707 599                   | 1 021 604        | 293 329                                 |
| (53 640 000)                                     | Кол опция на Forwards USD/EUR<br>Страйк цена 1,13<br>Дата на падеж 28 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note | J.P. Morgan | EUR    | (173 637)                 | (118 885)        | 59 825                                  |
| (348)  | Страйк цена 124,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.<br>Пут опция на 10 Year US Treasury Note                                | UBS         | USD    | (43 500)                  | (27 187)         | 16 313                                  |
| 348  | Страйк цена 126,00<br>Дата на падеж 22 януари 2016 г.   | UBS         | USD    | 179 439                   | 228 375          | 48 936                                  |
|  |   |             |        | <b>USD</b>                | <b>1 103 907</b> | <b>418 403</b>                          |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суопции

Дружеството може да използва опции върху суапове („суопции“). Дружеството ще сключва само сделки с високо оценени финансови институции, специализирани в този тип сделки. В допълнение използването на суопции трябва да съответства на инвестиционните цели и политики, както и на рисковия профил на съответния фонд. Общият размер на задълженията, произтичащи от използването на суопции, заедно с общите задължения, произтичащи от използването на други дериватни инструменти, не може в който и да е момент да надвишава нетните активи на съответния фонд.

Суопциите бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г. посредством оценка на независим доставчик, която е получена от наличните на пазара котировки на брокери. Нетната пазарна стойност е показана в Отчета за нетните активи в „Нетна пазарна стойност на опции и суопции“.

На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха неприключени суопции:

| Позиция на защита                                | Описание  | Контрагент     | Валута | Премия        | Номинална сума | Пазарна стойност       | Нереализирано поскъпване |
|--|---|----------------|--------|---------------|----------------|------------------------|--------------------------|
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                    |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Купува   | Кол опция на CDS "Buy protection on iTraxx Europe Crossover Series 24 Version Dec 2020"<br>Страйк цена 0,035<br>Дата на падеж: 20/01/2016 | Citigroup      | EUR    | 535 978       | 105 300 000    | EUR 278 820            | ( 257 158 )              |
|  |   |                |        |               |                | <b>EUR 278 820</b>     | <b>( 257 158 )</b>       |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>         |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,015 March 2046"<br>Страйк цена 1,015<br>Дата на падеж: 11/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 508 900 )   | ( 7 000 000 )  | ( 4 589 )              | 504 311                  |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay LIBOR 6M / Receive 1,700 March 2046"<br>Страйк цена 1,700<br>Дата на падеж: 29/03/2016                              | Morgan Stanley | GBP    | ( 232 053 )   | ( 2 880 000 )  | EUR ( 12 703 )         | 219 753                  |
|  |   |                |        |               |                | <b>EUR ( 17 292 )</b>  | <b>724 064</b>           |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                  |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,175 March 2046"<br>Страйк цена 1,175<br>Дата на падеж: 10/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 1 114 898 ) | ( 15 169 000 ) | ( 32 098 )             | 1 095 099                |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,015 March 2046"<br>Страйк цена 1,015<br>Дата на падеж: 11/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 1 169 009 ) | ( 15 169 000 ) | ( 10 826 )             | 1 189 866                |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,072 March 2046"<br>Страйк цена 1,072<br>Дата на падеж: 14/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 53 768 )    | ( 680 000 )    | USD ( 819 )            | 54 338                   |
|  |   |                |        |               |                | <b>USD ( 43 743 )</b>  | <b>2 339 303</b>         |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b> |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,015 March 2046"<br>Страйк цена 1,015<br>Дата на падеж: 11/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 290 800 )   | ( 4 000 000 )  | ( 2 622 )              | 288 178                  |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay LIBOR 6M / Receive 1,700 March 2046"<br>Страйк цена 1,700<br>Дата на падеж: 29/03/2016                              | Morgan Stanley | GBP    | ( 169 205 )   | ( 2 100 000 )  | EUR ( 9 263 )          | 160 236                  |
|  |   |                |        |               |                | <b>EUR ( 11 885 )</b>  | <b>448 414</b>           |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>    |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Купува   | Кол опция на CDS "Buy protection on iTraxx Europe Crossover Series 24 Version Dec 2020"<br>Страйк цена 0,035<br>Дата на падеж: 20/01/2016 | Citigroup      | EUR    | 33 004        | 5 910 000      | USD 17 038             | ( 15 714 )               |
|  |   |                |        |               |                | <b>USD 17 038</b>      | <b>( 15 714 )</b>        |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>               |   |                |        |               |                |                        |                          |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,175 March 2046"<br>Страйк цена 1,175<br>Дата на падеж: 10/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 3 443 695 ) | ( 46 854 000 ) | ( 99 144 )             | 3 382 540                |
| Продава  | Кол опция на IRS "Pay EURIBOR 6M / Receive 1,015 March 2046"<br>Страйк цена 1,015<br>Дата на падеж: 11/03/2016                            | Citigroup      | EUR    | ( 3 811 204 ) | ( 49 454 000 ) | ( 35 295 )             | 3 879 203                |
|  |   |                |        |               |                | <b>USD ( 134 439 )</b> | <b>7 261 743</b>         |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Инфлационни суапове

Дружеството инвестира в инфлационни суапове като част от инвестиционната стратегия. Инфлационните суапове бяха оценени по последната налична цена при изчисляване на HCA, по присъщата им стойност. Методът за оценка включва определянето на нетната настояща стойност на бъдещите парични потоци към датата на затваряне. Резултатът от тези преоценки заедно с вземания/задължения за лихва, свързана с инфлационни суапове, е показан в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване) по договори за инфлационни суапове“.

На 31 декември 2015 г. следният фонд имаше неприключени инфлационни суапове:

| Описание                                      | Контрагент    | Номинална<br>сума | Валута | Дата на<br>падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|---------------|-------------------|--------|------------------|--|
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond     |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва EUR HICPXT 1 месец | Citigroup     | 25 000 000        | EUR    | 10-IV-2017       | ( 124 756 )                                    |
| Плащане с фиксирана лихва 0,915%              |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва EUR HICPXT 1 месец | Barclays Bank | 3 000 000         | EUR    | 15-XI-2025       | ( 39 880 )                                     |
| Плащане с фиксирана лихва 1,38%               |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва GBP UKRPI 1 месец  | HSBC          | 8 000 000         | GBP    | 15-VII-2020      | 181 065  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,9425%          |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва GBP UKRPI 1 месец  | RBS           | 31 000 000        | GBP    | 28-VII-2020      | 578 120  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,8875%          |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва GBP UKRPI 1 месец  | HSBC          | 3 300 000         | GBP    | 17-VIII-2025     | ( 69 451 )                                     |
| Плащане с фиксирана лихва 3,115%              |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва USD USCPI 1 месец  | UBS           | 25 000 000        | USD    | 10-IV-2017       | ( 266 688 )                                    |
| Плащане с фиксирана лихва 1,619%              |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва USD USCPI 1 месец  | Deutsche Bank | 30 000 000        | USD    | 01-IV-2020       | ( 383 840 )                                    |
| Плащане с фиксирана лихва 1,735%              |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва USD USCPI 1 месец  | UBS           | 12 500 000        | USD    | 30-VII-2020      | ( 97 676 )                                     |
| Плащане с фиксирана лихва 1,6175%             |               |                   |        |                  |  |
| Получаване с плаваща лихва USD USCPI 1 месец  | RBS           | 15 000 000        | USD    | 05-VIII-2020     | ( 132 380 )                                    |
| Плащане с фиксирана лихва 1,635%              |               |                   |        |                  |  |
| EUR   |               |                   |        |                  | ( 355 486 )                                    |

## Лихвени суапове

С цел хеджиране срещу колебания в лихвените проценти Дружеството може да сключи лихвени суапове, при условие че:

- произтичащите задължения не надвишават стойността на съответните активи за хеджиране; и
- общата сума на тези сделки не надвишава нивото, необходимо за покриване на риска от колебание на стойността на въпросните активи.

Тези договори трябва да бъдат деноминирани във валутите, в които са деноминирани активите на фонда, или във валути, които биха могли да се колебаят по подобен начин, и трябва да бъдат листвани на борса или търгувани на регулиран пазар. Лихвените суапове бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г. по присъщата им стойност. Методът за оценка включва текущата стойност на всеки лихвен процент и серия на капитала, конвертирани във валутата на фонда на датата на затваряне. Резултатът от тези преоценки заедно с вземания/задължения за лихва във връзка с лихвени суапове на 31 декември 2015 г. е показан в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване) по договори с лихвени суапове“.

Обезпеченията, свързани с лихвените суапове, са оповестени под заглавие „Експозиция на обезпечения“.

На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха лихвени суапове:

| Описание                                   | Контрагент     | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|--|----------------|----------------|--------|---------------|---|
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b>      |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 2,072%        | Barclays Bank  | 783 000        | GBP    | 22-VII-2045   | ( 23 205 )                              |
| Плащане с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 2,37%         | Morgan Stanley | 1 515 000      | GBP    | 22-VII-2045   | 105 142                                 |
| Плащане с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 2,1%          | UBS            | 245 000        | GBP    | 22-VII-2045   | ( 5 768 )                               |
| Плащане с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 1,755%        | J.P. Morgan    | 73 440 000     | NOK    | 02-XII-2025   | ( 77 771 )                              |
| Плащане с плаваща лихва NOK NIBOR 6 месеца |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 3,51%         | UBS            | 14 998 000     | NZD    | 02-X-2025     | ( 171 185 )                             |
| Плащане с плаваща лихва NZD BBR 3 месеца   |                |                |        |               |   |
| Получаване с фиксирана лихва 2,3%          | J.P. Morgan    | 11 100 000     | PLN    | 18-XI-2025    | ( 26 825 )                              |
| Плащане с плаваща лихва PLN WIBOR 6 месеца |                |                |        |               |   |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание   | Контрагент      | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|-----------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b> (продълж.)     |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,3%                    | J.P. Morgan     | 11 100 000     | PLN    | 19-XI-2025    | ( 26 916 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва PLN WIBOR 6 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,17%                   | J.P. Morgan     | 7 449 000      | PLN    | 02-XII-2025   | ( 40 896 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва PLN WIBOR 6 месеца           |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>USD</b>    | <b>( 267 424 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Absolute Return</b>       |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 4,55%                   | HSBC            | 57 000 000     | CNY    | 24-VI-2016    | 77 638   |
| Плащане с плаваща лихва CNY SHIBOR 3 месеца          |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 3,86%                   | Bank of America | 25 000 000     | CNY    | 20-VI-2019    | 194 346  |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 7,87%                      | Bank of America | 3 500 000 000  | INR    | 19-IX-2019    | ( 1 890 078 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва INR MIBOR 1 ден           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,735%                  | Deutsche Bank   | 22 000 000     | SGD    | 24-X-2020     | ( 552 035 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва SGD SOR 6 месеца             |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,743%                     | Barclays Bank   | 11 000 000     | USD    | 20-V-2017     | 31 119   |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,61%                      | BNP Paribas     | 11 000 000     | USD    | 15-X-2018     | ( 95 924 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,801%                     | BNP Paribas     | 50 000 000     | USD    | 13-VIII-2019  | ( 738 740 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,5%                       | Barclays Bank   | 21 000 000     | USD    | 20-V-2020     | 145 074  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,275%                     | UBS             | 10 000 000     | USD    | 03-X-2021     | ( 280 813 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,275%                     | UBS             | 90 000 000     | USD    | 03-X-2021     | ( 2 527 315 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,816%                     | Deutsche Bank   | 24 000 000     | USD    | 31-III-2024   | ( 1 470 981 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>USD</b>    | <b>( 7 107 709 )</b>                           |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b>      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,004%                     | Barclays Bank   | 5 000 000      | EUR    | 13-XI-2018    | 7 043  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,22%                      | Citigroup       | 3 200 000      | EUR    | 19-XI-2020    | 14 784   |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,148%                     | Morgan Stanley  | 2 000 000      | EUR    | 07-XII-2020   | 16 943   |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,562%                     | Barclays Bank   | 1 000 000      | EUR    | 16-XI-2022    | 2 256  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>EUR</b>    | <b>41 026</b>                                  |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                        |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,564%                  | UBS             | 125 000 000    | EUR    | 07-X-2025     | ( 523 021 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца         |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,292%                  | Barclays Bank   | 99 000 000     | GBP    | 05-X-2025     | 1 128 480                                      |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>EUR</b>    | <b>605 459</b>                                 |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>             |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,8%                    | Citigroup       | 23 690 000     | EUR    | 21-VII-2025   | 221 102  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца         |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,767%                  | Citigroup       | 30 070 000     | EUR    | 24-VII-2025   | 231 578  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца         |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,825%                     | BNP Paribas     | 2 500 000      | EUR    | 08-IV-2045    | 454 385  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,827%                     | Citigroup       | 5 000 000      | EUR    | 08-IV-2045    | 906 317  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,681%                     | Citigroup       | 17 810 000     | GBP    | 17-VII-2025   | ( 227 788 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                     | Citigroup       | 22 710 000     | GBP    | 22-VII-2025   | ( 229 496 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,15%                      | Deutsche Bank   | 2 210 000      | GBP    | 13-VIII-2044  | ( 260 353 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,124%                     | Barclays Bank   | 395 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 45 201 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,123%                     | Barclays Bank   | 395 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 45 139 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание  | Контрагент     | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|----------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond (продълж.)</b> |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,123%                    | Barclays Bank  | 363 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 41 482 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,139%                    | Citigroup      | 243 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 28 279 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,14%                     | RBS            | 526 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 61 281 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,145%                    | RBS            | 263 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 30 808 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,92%                     | Barclays Bank  | 2 490 000      | GBP    | 13-VIII-2045  | 28 366   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,942%                    | Citigroup      | 4 980 000      | GBP    | 13-VIII-2045  | 48 127   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>EUR</b>    | <b>920 048</b>                                 |
| <b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>            |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,775%                 | BNP Paribas    | 10 000 000     | EUR    | 09-VI-2020    | 111 610  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,834%                 | BNP Paribas    | 15 000 000     | EUR    | 16-VI-2020    | 191 155  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>EUR</b>    | <b>302 765</b>                                 |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                     |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,8%                   | Citigroup      | 41 280 000     | EUR    | 21-VII-2025   | 419 477  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,767%                 | Citigroup      | 52 410 000     | EUR    | 24-VII-2025   | 439 461  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,963%                    | Citigroup      | 11 010 000     | EUR    | 27-II-2030    | 522 103  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца     |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,95%                     | Barclays Bank  | 249 450 000    | GBP    | 01-X-2017     | 528 708  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,681%                    | Citigroup      | 31 040 000     | GBP    | 17-VII-2025   | ( 432 244 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                    | Citigroup      | 39 590 000     | GBP    | 22-VII-2025   | ( 435 596 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,92%                     | Barclays Bank  | 8 420 000      | GBP    | 13-VIII-2045  | 104 436  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,942%                    | Citigroup      | 16 840 000     | GBP    | 13-VIII-2045  | 177 193  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,769%                    | Barclays Bank  | 97 210 000     | USD    | 21-VII-2020   | ( 947 330 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,792%                    | Barclays Bank  | 6 290 000      | USD    | 02-V-2024     | ( 360 194 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,801%                    | RBS            | 8 700 000      | USD    | 02-V-2024     | ( 504 535 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,725%                    | RBS            | 3 070 000      | USD    | 06-V-2024     | ( 158 410 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                    | Morgan Stanley | 8 208 600      | USD    | 23-V-2024     | ( 358 625 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,61%                     | Barclays Bank  | 50 430 000     | USD    | 15-VIII-2024  | ( 2 421 589 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,464%                    | Citigroup      | 67 200 000     | USD    | 24-XI-2024    | ( 1 911 646 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,089%                    | Barclays Bank  | 36 300 000     | USD    | 14-I-2025     | ( 133 152 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,183%                    | Barclays Bank  | 4 300 000      | USD    | 18-III-2025   | ( 32 875 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,997%                    | Barclays Bank  | 540 000        | USD    | 26-III-2025   | 4 993  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,181%                    | Citigroup      | 24 500 000     | USD    | 02-VI-2025    | ( 41 236 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,51%                     | Morgan Stanley | 76 084 000     | USD    | 29-VI-2025    | ( 2 157 857 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,967%                    | Morgan Stanley | 33 130 000     | USD    | 29-VI-2045    | 2 218 180                                      |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,526%                    | RBS            | 9 710 000      | USD    | 13-II-2055    | 247 139  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца       |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>USD</b>    | <b>( 5 233 599 )</b>                           |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>    |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,8%                   | Citigroup      | 17 480 000     | EUR    | 21-VII-2025   | 163 143  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,767%                 | Citigroup      | 22 180 000     | EUR    | 24-VII-2025   | 170 816  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца        |                |                |        |               |  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание  | Контрагент      | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|-----------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (продълж.)</b> |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,709%                         | RBS             | 8 000 000      | GBP    | 28-VII-2020   | 118 015  |
| Плащане с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,681%                            | Citigroup       | 13 140 000     | GBP    | 17-VII-2025   | ( 168 059 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                            | Citigroup       | 16 750 000     | GBP    | 22-VII-2025   | ( 169 267 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,15%                             | Deutsche Bank   | 1 630 000      | GBP    | 13-VIII-2044  | ( 201 690 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,124%                            | Barclays Bank   | 292 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 35 099 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,123%                            | Barclays Bank   | 268 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 32 170 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,123%                            | Barclays Bank   | 292 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 35 051 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,139%                            | Citigroup       | 180 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 22 003 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,145%                            | RBS             | 194 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 23 869 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,14%                             | RBS             | 389 000        | GBP    | 15-VIII-2044  | ( 47 602 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,92%                             | Barclays Bank   | 1 845 000      | GBP    | 13-VIII-2045  | 21 018   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,942%                            | Citigroup       | 3 690 000      | GBP    | 13-VIII-2045  | 35 661   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца               |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,423%                         | J.P. Morgan     | 60 000 000     | SEK    | 19-XI-2025    | ( 55 284 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва SEK STIBOR 3 месеца                 |                 |                |        |               |  |
| <b>EUR</b>  |                 |                |        |               | <b>( 281 441 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>                   |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,345%                         | BNP Paribas     | 750 000 000    | CNY    | 07-VIII-2017  | 2 289 139                                      |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица        |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,345%                         | J.P. Morgan     | 750 000 000    | CNY    | 07-VIII-2017  | 2 289 139                                      |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица        |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,17%                          | HSBC            | 800 000 000    | HKD    | 20-VI-2017    | 3 740 610                                      |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,675%                         | Bank of America | 300 000 000    | HKD    | 08-XI-2017    | ( 1 583 695 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,65%                          | Bank of America | 300 000 000    | HKD    | 12-XI-2017    | ( 1 771 323 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,63%                          | Bank of America | 150 000 000    | HKD    | 04-XII-2017   | ( 1 045 559 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,65%                          | Deutsche Bank   | 300 000 000    | HKD    | 12-XII-2017   | ( 2 047 423 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,908%                         | Bank of America | 300 000 000    | HKD    | 14-V-2018     | ( 1 195 481 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 0,958%                         | Deutsche Bank   | 300 000 000    | HKD    | 15-V-2018     | ( 825 125 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,693%                         | Bank of America | 275 000 000    | HKD    | 21-II-2019    | 4 098 525                                      |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,69%                          | Deutsche Bank   | 275 000 000    | HKD    | 21-II-2019    | 4 076 558                                      |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,01%                          | BNP Paribas     | 115 000 000    | HKD    | 06-VIII-2019  | ( 1 228 406 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,035%                         | BNP Paribas     | 115 000 000    | HKD    | 07-VIII-2019  | ( 1 131 541 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,455%                         | BNP Paribas     | 80 000 000     | HKD    | 10-VIII-2022  | ( 1 177 118 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,39%                          | BNP Paribas     | 80 000 000     | HKD    | 15-VIII-2022  | ( 1 532 852 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,4%                           | Deutsche Bank   | 80 000 000     | HKD    | 30-VIII-2022  | ( 1 536 861 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,535%                         | Deutsche Bank   | 80 000 000     | HKD    | 20-IX-2022    | ( 928 486 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,475%                         | Bank of America | 160 000 000    | HKD    | 24-IX-2022    | ( 2 508 827 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,4%                           | Deutsche Bank   | 80 000 000     | HKD    | 30-XII-2022   | ( 1 608 805 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,61%                          | Bank of America | 160 000 000    | HKD    | 10-V-2023     | ( 1 521 495 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,62%                          | Deutsche Bank   | 160 000 000    | HKD    | 10-V-2023     | ( 1 407 911 )                                  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца                  |                 |                |        |               |  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание   | Контрагент      | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|-----------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (продълж.)</b> |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,29%                      | Deutsche Bank   | 230 000 000    | HKD    | 13-X-2024     | ( 8 949 389 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,295%                     | HSBC            | 230 000 000    | HKD    | 13-X-2024     | ( 9 046 076 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,868%                     | Bank of America | 350 000 000    | HKD    | 22-I-2025     | ( 608 579 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>HKD</b>    | <b>( 25 160 981 )</b>                          |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>        |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 4,55%                   | HSBC            | 11 000 000     | CNY    | 24-VI-2016    | 14 983   |
| Плащане с плаваща лихва CNY SHIBOR 3 месеца          |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,795%                  | J.P. Morgan     | 40 000 000     | CNY    | 02-XII-2016   | 32 228   |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 4%                      | BNP Paribas     | 10 000 000     | CNY    | 24-VI-2018    | 64 865   |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 3,95%                   | BNP Paribas     | 40 000 000     | CNY    | 25-VI-2018    | 251 448  |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 4,43%                   | Deutsche Bank   | 40 000 000     | CNY    | 17-IV-2019    | 429 722  |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,15%                      | BNP Paribas     | 70 000 000     | HKD    | 31-X-2017     | ( 40 483 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,82%                   | Bank of America | 75 000 000     | HKD    | 19-VI-2019    | 169 988  |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,31%                   | HSBC            | 15 000 000     | HKD    | 27-VII-2022   | ( 45 116 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,57%                   | Deutsche Bank   | 20 000 000     | HKD    | 16-VIII-2022  | ( 19 612 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,54%                   | Deutsche Bank   | 17 000 000     | HKD    | 20-VIII-2022  | ( 21 431 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва HKD HIBOR 3 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 7,88%                      | J.P. Morgan     | 850 000 000    | INR    | 19-IX-2019    | ( 463 529 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва INR MIBOR 1 ден           |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,81%                   | Barclays Bank   | 4 000 000 000  | KRW    | 29-I-2018     | 91 156   |
| Плащане с плаваща лихва KRW CD_KSDA 3 месеца         |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,75%                      | Bank of America | 22 000 000     | MYR    | 27-I-2017     | 10 511   |
| Получаване с плаваща лихва MYR KLIBOR 3 месеца       |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 3,515%                  | Bank of America | 8 000 000      | MYR    | 17-VIII-2022  | ( 101 210 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва MYR KLIBOR 3 месеца          |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,085%                  | Deutsche Bank   | 12 000 000     | SGD    | 13-V-2020     | ( 133 131 )                                    |
| Плащане с плаваща лихва SGD SOR 6 месеца             |                 |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 2,05%                   | J.P. Morgan     | 400 000 000    | THB    | 25-V-2020     | ( 10 967 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва THB THBFX 6 месеца           |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,743%                     | Barclays Bank   | 6 000 000      | USD    | 20-V-2017     | 16 974   |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,801%                     | BNP Paribas     | 12 700 000     | USD    | 13-VIII-2019  | ( 187 640 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,236%                     | Barclays Bank   | 6 300 000      | USD    | 06-X-2021     | ( 162 445 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,045%                     | Barclays Bank   | 5 000 000      | USD    | 22-XII-2021   | ( 50 763 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,816%                     | Deutsche Bank   | 7 000 000      | USD    | 31-III-2024   | ( 429 036 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>USD</b>    | <b>( 583 488 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond</b>   |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,236%                     | Deutsche Bank   | 4 400 000      | USD    | 06-X-2021     | ( 113 517 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
|  |                 |                |        | <b>USD</b>    | <b>( 113 517 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>              |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,644%                     | Citigroup       | 32 400 000     | EUR    | 15-IX-2029    | ( 1 484 209 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца      |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,658%                     | HSBC            | 74 500 000     | GBP    | 08-XII-2019   | ( 804 161 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,485%                     | Barclays Bank   | 8 000 000      | GBP    | 23-X-2027     | ( 464 387 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,563%                     | Citigroup       | 8 000 000      | GBP    | 23-X-2029     | ( 549 394 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,323%                     | Citigroup       | 109 000 000    | USD    | 22-IX-2017    | ( 726 430 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,819%                     | Barclays Bank   | 50 000 000     | USD    | 25-III-2022   | 7 398  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца        |                 |                |        |               |  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание  | Контрагент     | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|----------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b> (продълж.)      |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,176%                        | RBS            | 57 900 000     | USD    | 26-V-2024     | ( 379 707 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,555%                        | Citigroup      | 27 600 000     | USD    | 05-IX-2024    | ( 1 062 875 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,705%                        | Barclays Bank  | 20 000 000     | USD    | 16-IX-2024    | ( 984 374 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>EUR</b>    | <b>( 6 448 139 )</b>                           |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>              |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,644%                        | Citigroup      | 2 000 000      | EUR    | 15-IX-2029    | ( 91 618 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца         |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,658%                        | HSBC           | 5 900 000      | GBP    | 08-XII-2019   | ( 63 685 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,485%                        | Barclays Bank  | 2 000 000      | GBP    | 23-X-2027     | ( 116 097 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,563%                        | Citigroup      | 2 000 000      | GBP    | 23-X-2029     | ( 137 349 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,323%                        | Citigroup      | 8 000 000      | USD    | 22-IX-2017    | ( 53 316 )                                     |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,819%                        | Barclays Bank  | 5 000 000      | USD    | 25-III-2022   | 740  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,195%                        | Barclays Bank  | 16 500 000     | USD    | 26-V-2024     | ( 130 843 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,705%                        | Barclays Bank  | 5 000 000      | USD    | 16-IX-2024    | ( 246 093 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>EUR</b>    | <b>( 838 261 )</b>                             |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>           |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,564%                     | UBS            | 5 100 000      | EUR    | 07-X-2025     | ( 23 234 )                                     |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца            |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,292%                        | Barclays Bank  | 4 100 000      | GBP    | 05-X-2025     | 50 884   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>USD</b>    | <b>27 650</b>                                  |
| <b>Schroder ISF RMB Fixed Income</b>                    |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 4,45%                      | BNP Paribas    | 6 500 000      | CNY    | 24-VI-2016    | 53 531   |
| Плащане с плаваща лихва CNY SHIBOR 3 месеца             |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 3,88%                      | BNP Paribas    | 15 000 000     | CNY    | 20-VI-2019    | 770 343  |
| Плащане с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица    |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 3,39%                         | BNP Paribas    | 8 000 000      | CNY    | 24-IX-2019    | ( 296 667 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,82%                         | J.P. Morgan    | 7 000 000      | CNY    | 07-V-2020     | ( 133 531 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва CNY CNREPOFIX=CFXS 1 седмица |                |                |        |               |  |
|   |                |                |        | <b>RMB</b>    | <b>393 676</b>                                 |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>                      |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,8%                       | Citigroup      | 76 700 000     | EUR    | 21-VII-2025   | 779 406  |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца            |                |                |        |               |  |
| Получаване с фиксирана лихва 1,767%                     | Citigroup      | 138 660 000    | EUR    | 24-VII-2025   | 1 162 673                                      |
| Плащане с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца            |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,963%                        | Citigroup      | 17 660 000     | EUR    | 27-II-2030    | 837 452  |
| Получаване с плаваща лихва EUR EURIBOR 6 месеца         |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 0,95%                         | Barclays Bank  | 619 810 000    | GBP    | 01-X-2017     | 1 313 683                                      |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,681%                        | Citigroup      | 63 400 000     | GBP    | 17-VII-2025   | ( 882 870 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                        | Citigroup      | 104 750 000    | GBP    | 22-VII-2025   | ( 1 152 532 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,92%                         | Barclays Bank  | 23 415 000     | GBP    | 13-VIII-2045  | 290 423  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,942%                        | Citigroup      | 46 830 000     | GBP    | 13-VIII-2045  | 492 751  |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,769%                        | Barclays Bank  | 262 970 000    | USD    | 21-VII-2020   | ( 2 562 690 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,725%                        | RBS            | 6 700 000      | USD    | 06-V-2024     | ( 346 551 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,637%                        | Morgan Stanley | 4 001 300      | USD    | 23-V-2024     | ( 174 813 )                                    |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,61%                         | Barclays Bank  | 92 620 000     | USD    | 15-VIII-2024  | ( 4 447 501 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,464%                        | Citigroup      | 140 400 000    | USD    | 24-XI-2024    | ( 3 993 976 )                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца           |                |                |        |               |  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Лихвени суапове (продълж.)

| Описание                                      | Контрагент    | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|---------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Strategic Bond (продълж.)</b> |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,089%              | Barclays Bank | 145 600 000    | USD    | 14-I-2025     | ( 534 077 )                              |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,181%              | Citigroup     | 66 110 000     | USD    | 02-VI-2025    | ( 111 270 )                              |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,315%              | Barclays Bank | 19 600 000     | USD    | 29-VII-2025   | ( 398 154 )                              |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,314%              | J.P. Morgan   | 8 500 000      | USD    | 29-VII-2025   | ( 171 892 )                              |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,227%              | J.P. Morgan   | 30 000 000     | USD    | 16-XI-2025    | ( 120 146 )                              |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 2,526%              | RBS           | 17 810 000     | USD    | 13-II-2055    | 453 300                                  |
| Получаване с плаваща лихва USD LIBOR 3 месеца |               |                |        |               |  |
| <b>USD</b>                                    |               |                |        |               | <b>( 9 566 784 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>          |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,525%              | Barclays Bank | 2 000 000      | GBP    | 15-XII-2020   | 6 595                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,56%               | Citigroup     | 3 000 000      | GBP    | 15-XII-2020   | 4 827                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,43%               | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 20-III-2021   | 9 487                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,438%              | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 20-III-2021   | 9 035                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,45%               | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 20-III-2021   | 7 861                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,428%              | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 20-III-2021   | 9 014                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,473%              | Barclays Bank | 500 000        | GBP    | 20-III-2021   | 3 285                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,459%              | Citigroup     | 1 400 000      | GBP    | 20-III-2021   | 10 327                                   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,515%              | Credit Suisse | 1 000 000      | GBP    | 20-III-2021   | 4 371                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,509%              | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 15-VI-2021    | 7 612                                    |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| Плащане с фиксирана лихва 1,439%              | Barclays Bank | 1 000 000      | GBP    | 15-VI-2021    | 11 308                                   |
| Получаване с плаваща лихва GBP LIBOR 6 месеца |               |                |        |               |  |
| <b>GBP</b>                                    |               |                |        |               | <b>83 722</b>                            |

## Суапове на обща възвръщаемост

Дружеството може да използва суапове на обща възвръщаемост. Суап на обща възвръщаемост е двустранен финансов договор, който позволява на Дружеството да се наслади на ползите от паричните потоци от даден актив, без всъщност да притежава този актив („Референтен актив“). Дружеството ще трябва да плаща периодична такса (фиксирана или плаваща) в замяна на правото му да получава обща възвръщаемост от референтния актив (купони или капиталови печалби/загуби). Референтен актив може да бъде почти всеки актив, индекс или кошница от активи, които съставляват допустима инвестиция за Дружеството. Дружеството може да използва такива инструменти, за да търси експозиция на отговарящ на изискванията пазар или с цел хеджиране.

Дружеството ще сключва сделки за суапове на обща възвръщаемост само с високо оценени финансови институции, специализирани в този тип сделки.

В допълнение използването на суапове на обща възвръщаемост трябва да съответства на инвестиционните цели и политики, както и на рисковия профил на съответния фонд. Общият размер на задълженията, произтичащи от използването на суапове на обща възвръщаемост, заедно с общите задължения, произтичащи от използването на други деривативни инструменти, не може в който и да е момент да надвишава нетните активи на съответния фонд.

Суаповете на обща възвръщаемост бяха оценени по последната налична цена на 31 декември 2015 г. Нереализираната печалба/загуба от суапове на обща възвръщаемост в края на годината е представена от стойностите на лихвите за получаване (или плащане) въз основа на съответните лихвени проценти по споразумения за суап минус (или съответно плюс) стойността на постигнатия резултат за плащане (или съответно получаване) въз основа на стойността на общата възвръщаемост на базовите активи, която е получена от текущата справедлива стойност на акциите плюс разпределения дивидент за тези акции за съответния период на суап. Нереализираното поскъпване/обезценяване е показано в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/обезценяване“ по договори за суапове на обща възвръщаемост“.

Обезпеченията, свързани със суапове на обща възвръщаемост, са оповестени под заглавието „Експозиция на обезпечения“.

На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха суапове на обща възвръщаемост:



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове на обща възвръщаемост (продълж.)

| Описание  | Контрагент  | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|---|-------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Value Plus</b>                               |             |                |        |               |  |
| Плащане с Резултати на базовите австралийски пазари (кошница)           |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 2%   | UBS         | 7 328 569      | AUD    | 06-II-2017    | 691 528  |
| Плащане с Лихва + спред = 1,139%  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите канадски пазари (кошница)            | HSBC        | 327 673        | CAD    | 13-II-2017    | 223  |
| Плащане с Резултати на базовите канадски пазари (кошница)               |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,589%                                     | HSBC        | 12 894 674     | CAD    | 13-II-2017    | 380 726  |
| Плащане с Лихва + спред = (0,433%)                                      |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)          | UBS         | 5 026 794      | CHF    | 06-II-2017    | 347 512  |
| Плащане с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)             |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,783%)                                   | UBS         | 2 520 370      | CHF    | 06-II-2017    | 94 136   |
| Плащане с Лихва + спред = 0,0686%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)          | UBS         | 2 921 522      | EUR    | 06-II-2017    | ( 712 749 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)             |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,2814%)                                  | UBS         | 15 496 217     | EUR    | 06-II-2017    | ( 1 866 431 )                                  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,8029%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите британски пазари (кошница)           | HSBC        | 196 533        | GBP    | 11-IV-2017    | 1 678  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,7956%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите британски пазари (кошница)           | UBS         | 21 294 477     | GBP    | 06-II-2017    | ( 2 802 239 )                                  |
| Плащане с Резултати на базовите британски пазари (кошница)              |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,4456%                                    | UBS         | 4 303 293      | GBP    | 06-II-2017    | ( 724 677 )                                    |
| Плащане с Лихва + спред = 0,5264%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)          | HSBC        | 9 625 900      | HKD    | 11-IV-2017    | ( 49 817 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)             |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,1236%)                                  | HSBC        | 2 722 301      | HKD    | 11-IV-2017    | ( 35 606 )                                     |
| Плащане с Лихва + спред = 0,5296%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)          | UBS         | 70 894 549     | HKD    | 06-II-2017    | ( 1 934 479 )                                  |
| Плащане с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)             |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,1296%                                    | UBS         | 50 575 790     | HKD    | 06-II-2017    | 1 042 582                                      |
| Плащане с Лихва + спред = 1,64%   |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите унгарски пазари (кошница)            | UBS         | 87 327 648     | HUF    | 05-XI-2018    | 6 965  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,19%   |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите израелски пазари (кошница)           | UBS         | 7 976 556      | ILS    | 06-II-2017    | 133 844  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,3386%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите японски пазари (кошница)             | HSBC        | 3 137 130 950  | JPY    | 11-IV-2017    | ( 244 436 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите японски пазари (кошница)                |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,3114%)                                  | HSBC        | 346 015 941    | JPY    | 11-IV-2017    | ( 23 293 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите японски пазари (кошница)                |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,0364%                                    | UBS         | 1 221 525 805  | JPY    | 06-II-2017    | ( 1 351 574 )                                  |
| Плащане с Резултати на базовите мексикански пазари (кошница)            |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 3,07%                                      | UBS         | 9 432 160      | MXN    | 07-II-2017    | ( 163 712 )                                    |
| Плащане с Лихва + спред = 1,1%  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите норвежки пазари (кошница)            | UBS         | 8 262 660      | NOK    | 06-II-2017    | 351 638  |
| Плащане с Лихва + спред = 1,77%   |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите полски пазари (кошница)              | UBS         | 3 073 857      | PLN    | 06-II-2017    | ( 340 860 )                                    |
| Плащане с Лихва + спред = (0,064%)                                      |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите шведски пазари (кошница)             | UBS         | 29 361 289     | SEK    | 06-II-2017    | 309 562  |
| Плащане с Резултати на базовите шведски пазари (кошница)                |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,414%)                                   | UBS         | 25 055 188     | SEK    | 06-II-2017    | 264 306  |
| Плащане с Лихва + спред = 1,2606%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите сингапурски пазари (кошница)         | HSBC        | 67 305         | SGD    | 11-IV-2017    | 76   |
| Плащане с Лихва + спред = 11,23%  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите турски пазари (кошница)              | UBS         | 2 691 979      | TRY    | 06-II-2017    | ( 251 102 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите турски пазари (кошница)                 |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 10,73%                                     | UBS         | 1 964 459      | TRY    | 06-II-2017    | ( 30 417 )                                     |
| Плащане с Лихва + спред = 0,9255%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите американски пазари (кошница)         | HSBC        | 5 352 017      | USD    | 13-IV-2017    | ( 169 206 )                                    |
| Плащане с Лихва + спред = 1,3627%                                       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите американски пазари (кошница)         | UBS         | 48 753 657     | USD    | 10-II-2017    | ( 10 512 438 )                                 |
| Плащане с Резултати на базовите американски пазари (кошница)            |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,2745%                                    | UBS         | 55 309 280     | USD    | 10-II-2017    | ( 889 127 )                                    |
| Плащане с Лихва + спред = 6,9%  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите южноафрикански пазари (кошница)      | UBS         | 108 993 997    | ZAR    | 06-II-2017    | ( 1 268 534 )                                  |
| Плащане с Резултати на базовите южноафрикански пазари (кошница)         |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 6,4%                                       | UBS         | 8 541 152      | ZAR    | 06-II-2017    | 14 040   |
| <b>USD</b>  |             |                |        |               | <b>( 19 731 881 )</b>                          |
| <b>Schroder ISF Global Conservative</b>                                 |             |                |        |               |  |
| Плащане с Euribor 3 месеца  |             |                |        |               |  |
| Получаване с 3 Monthly iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index | BNP Paribas | 2 337 560      | EUR    | 24-III-2016   | 11 054   |
| <b>EUR</b>  |             |                |        |               | <b>11 054</b>                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове на обща възвръщаемост (продълж.)

| Описание   | Контрагент       | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |  |  |  |  |
|--|------------------|----------------|--------|---------------|--|--|--|--|--|
| Schroder ISF Global Diversified Growth                                   |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с 3 Monthly S&P 500 Consumer Staples Total Return Index          | Société Générale | 17 913 960     | USD    | 25-II-2016    | ( 720 999 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с ICE LIBOR USD 3 месеца                                      |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с ICE LIBOR USD 3 месеца   | Société Générale | 18 209 119     | USD    | 25-II-2016    | ( 390 228 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Monthly S&P 500 Consumer Discretionary Total Return Index |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
|  |                  |                |        |               | EUR ( 1 111 227 )                              |  |  |  |  |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced                                     |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Euribor 3 месеца   | BNP Paribas      | 28 481 937     | EUR    | 24-III-2016   | 134 689  |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Monthly iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index  |                  |                |        |               | EUR 134 689                                    |  |  |  |  |
| Schroder ISF Strategic Beta 10   |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с ICE LIBOR USD 1 месец  | J.P. Morgan      | 13 906 293     | USD    | 21-I-2016     | 276 183  |  |  |  |  |
| Получаване с Monthly JPMSHGB Custom Index RAR                            |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с ICE LIBOR USD 1 месец  | J.P. Morgan      | 31 965 393     | USD    | 21-I-2016     | 552 748  |  |  |  |  |
| Получаване с Monthly JPMSHGB2 Equity Quality Index                       |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Monthly MSCI Daily Total Return Net World USD Index            | J.P. Morgan      | 42 809 639     | USD    | 21-I-2016     | ( 799 186 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с ICE LIBOR USD 1 месец                                       |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с 0,08% фиксирана такса, 3-месечно                               | J.P. Morgan      | 13 659 433     | USD    | 16-III-2016   | 89 041   |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Months Bloomberg Commodity Index                          |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Euribor 3 месеца   | UBS              | 3 634 141      | EUR    | 20-III-2016   | 24 365   |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Monthly Deutsche Borse AG DAX Mid-Cap Index               |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с ICE LIBOR GBP 3 месеца   | UBS              | 4 570 852      | GBP    | 20-III-2016   | 163 456  |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Monthly FTSE UK Series FTSE 250 Total Return GBP Index    |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с ICE LIBOR GBP 3 месеца   | J.P. Morgan      | 226 162        | GBP    | 22-III-2016   | 8 094  |  |  |  |  |
| Получаване с 3 Monthly FTSE UK Series FTSE 250 Total Return GBP Index    |                  |                |        |               | USD 314 701                                    |  |  |  |  |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                                  |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Fully Funded   | Citigroup        | 30 000 000 000 | IDR    | 19-III-2029   | 2 237 130                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029                     |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Fully Funded   | ANZ Banking      | 65 000 000 000 | IDR    | 17-III-2034   | 4 528 602                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034                 |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Fully Funded   | Citigroup        | 50 000 000 000 | IDR    | 17-III-2034   | 3 483 540                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034                 |                  |                |        |               | USD 10 249 272                                 |  |  |  |  |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return                              |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)              | Deutsche Bank    | 14 962 498     | CHF    | 26-X-2016     | 866 302  |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,205%                                      |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,1979%  | Deutsche Bank    | 47 499 051     | EUR    | 26-X-2016     | 3 590 293                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)           |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)              | Deutsche Bank    | 118 339 201    | EUR    | 26-X-2016     | 466 127  |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,7021%                                     |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,9032%  | Deutsche Bank    | 48 432 319     | GBP    | 26-X-2016     | 1 331 609                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Резултати на базовите британски пазари (кошница)            |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите британски пазари (кошница)               | Deutsche Bank    | 8 487 915      | GBP    | 26-X-2016     | 807 635  |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,2468%                                     |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите норвежки пазари (кошница)                | Deutsche Bank    | 101 519 016    | NOK    | 26-X-2016     | ( 1 105 749 )                                  |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 3,04%                                       |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,7906%  | Deutsche Bank    | 18 074 795     | USD    | 27-X-2016     | 2 140 791                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Резултати на базовите американски пазари (кошница)          |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите американски пазари (кошница)             | Deutsche Bank    | 36 589 766     | USD    | 27-X-2016     | ( 732 642 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,6094%                                     |                  |                |        |               | EUR 7 364 366                                  |  |  |  |  |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return                             |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)              | J.P. Morgan      | 9 226 535      | CHF    | 01-XII-2017   | ( 346 605 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,154%                                      |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите датски пазари (кошница)                  | J.P. Morgan      | 17 762 895     | DKK    | 01-XII-2017   | ( 91 413 )                                     |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,35%                                       |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,077%   | J.P. Morgan      | 26 260 327     | EUR    | 01-XII-2017   | 470 221  |  |  |  |  |
| Получаване с Резултати на базовите френски пазари (кошница)              |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)              | J.P. Morgan      | 71 505 097     | EUR    | 01-XII-2017   | ( 1 643 341 )                                  |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,149%                                      |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Лихва + спред = 1,1618%  | J.P. Morgan      | 60 812 078     | GBP    | 01-XII-2017   | 3 505 051                                      |  |  |  |  |
| Получаване с Резултати на базовите британски пазари (кошница)            |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |
| Плащане с Резултати на базовите британски пазари (кошница)               | J.P. Morgan      | 33 651 959     | GBP    | 01-XII-2017   | ( 978 824 )                                    |  |  |  |  |
| Получаване с Лихва + спред = 4,5248%                                     |                  |                |        |               |  |  |  |  |  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове на обща възвръщаемост (продълж.)

| Описание   | Контрагент  | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано<br>поскъпване/<br>(обезценяване) |
|--|-------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF European Equity Absolute Return</b> (продълж.)     |             |                |        |               |  |
| Плащане с Резултати на базовите норвежки пазари (кошница)          |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 4,0125%                               | J.P. Morgan | 14 594 166     | NOK    | 01-XII-2017   | ( 76 296 )                                     |
|  |             |                |        | <b>EUR</b>    | <b>838 793</b>                                 |
| <b>Schroder ISF QEP Global Absolute</b> *                          |             |                |        |               |  |
| Плащане с Лихва + спред = 2,35%                                    |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите австралийски пазари (кошница)   | UBS         | 223 361        | AUD    | 22-V-2018     | ( 29 302 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите австралийски пазари (кошница)      |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 2%                                    | UBS         | 2 841 954      | AUD    | 22-V-2018     | 163 498  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,8537%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите канадски пазари (кошница)       | UBS         | 1 176 331      | CAD    | 22-V-2018     | ( 79 061 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите канадски пазари (кошница)          |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,5537%                               | UBS         | 3 453 589      | CAD    | 22-V-2018     | 184 410  |
| Плащане с Лихва + спред = (0,433%)                                 |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)     | UBS         | 1 308 046      | CHF    | 22-V-2018     | 84 938   |
| Плащане с Резултати на базовите швейцарски пазари (кошница)        |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,783%)                              | UBS         | 1 146 255      | CHF    | 22-V-2018     | 77 609   |
| Плащане с Лихва + спред = (0,67%)                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите датски пазари (кошница)         | UBS         | 1 242 186      | DKK    | 22-V-2018     | 2 567  |
| Плащане с Резултати на базовите датски пазари (кошница)            |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (1,02%)                               | UBS         | 2 709 559      | DKK    | 22-V-2018     | ( 17 403 )                                     |
| Плащане с Лихва + спред = 0,0686%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)     | UBS         | 1 678 718      | EUR    | 22-V-2018     | ( 50 993 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите европейски пазари (кошница)        |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,2814%)                             | UBS         | 7 825 563      | EUR    | 22-V-2018     | 464 432  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,7956%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите британски пазари (кошница)      | UBS         | 4 032 447      | GBP    | 22-V-2018     | ( 288 140 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите британски пазари (кошница)         |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,4456%                               | UBS         | 1 834 287      | GBP    | 22-V-2018     | 148 186  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,7296%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)     | UBS         | 15 278 226     | HKD    | 23-V-2018     | ( 300 895 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите хонконгски пазари (кошница)        |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,1296%                               | UBS         | 22 013 532     | HKD    | 23-V-2018     | 522 379  |
| Плащане с Лихва + спред = 1,64%                                    |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите унгарски пазари (кошница)       | UBS         | 22 328 450     | HUF    | 26-X-2018     | 8 824  |
| Плащане с Лихва + спред = 0,19%                                    |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите израелски пазари (кошница)      | UBS         | 818 056        | ILS    | 22-V-2018     | ( 12 637 )                                     |
| Плащане с Лихва + спред = 0,3864%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите японски пазари (кошница)        | UBS         | 77 369 559     | JPY    | 22-V-2018     | ( 30 534 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите японски пазари (кошница)           |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,0364%                               | UBS         | 955 006 618    | JPY    | 22-V-2018     | ( 149 137 )                                    |
| Плащане с Резултати на базовите мексикански пазари (кошница)       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 3,07%                                 | UBS         | 474 208        | MXN    | 22-V-2018     | ( 4 233 )                                      |
| Плащане с Лихва + спред = 1,1%                                     |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите норвежки пазари (кошница)       | UBS         | 3 506 763      | NOK    | 22-V-2018     | ( 22 680 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите норвежки пазари (кошница)          |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,75%                                 | UBS         | 1 059 804      | NOK    | 22-V-2018     | ( 7 979 )                                      |
| Плащане с Лихва + спред = 2,9%                                     |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите новозеландски пазари (кошница)  | UBS         | 12 799         | NZD    | 22-V-2018     | ( 2 333 )                                      |
| Плащане с Лихва + спред = 1,77%                                    |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите полски пазари (кошница)         | UBS         | 118 173        | PLN    | 22-V-2018     | 384  |
| Плащане с Резултати на базовите полски пазари (кошница)            |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,27%                                 | UBS         | 501 726        | PLN    | 22-V-2018     | 23 787   |
| Плащане с Лихва + спред = (0,064%)                                 |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите шведски пазари (кошница)        | UBS         | 4 012 139      | SEK    | 22-V-2018     | 2 826  |
| Плащане с Резултати на базовите шведски пазари (кошница)           |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = (0,414%)                              | UBS         | 11 414 060     | SEK    | 22-V-2018     | 84 223   |
| Плащане с Лихва + спред = 2,33%                                    |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите сингапурски пазари (кошница)    | UBS         | 726 431        | SGD    | 22-V-2018     | ( 31 297 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите сингапурски пазари (кошница)       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 1,73%                                 | UBS         | 489 675        | SGD    | 22-V-2018     | 39 709   |
| Плащане с Лихва + спред = 11,23%                                   |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите турски пазари (кошница)         | UBS         | 270 482        | TRY    | 22-V-2018     | ( 12 721 )                                     |
| Плащане с Резултати на базовите турски пазари (кошница)            |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 10,73%                                | UBS         | 754 923        | TRY    | 22-V-2018     | 17 113   |
| Плащане с Лихва + спред = 1,3627%                                  |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите американски пазари (кошница)    | UBS         | 17 501 110     | USD    | 23-V-2018     | ( 1 438 539 )                                  |
| Плащане с Резултати на базовите американски пазари (кошница)       |             |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 0,2745%                               | UBS         | 31 580 625     | USD    | 23-V-2018     | 3 142 317                                      |
| Плащане с Лихва + спред = 6,9%                                     |             |                |        |               |  |
| Получаване с Резултати на базовите южноафрикански пазари (кошница) | UBS         | 12 662 406     | ZAR    | 22-V-2018     | ( 90 332 )                                     |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове на обща възвръщаемост (продълж.)

| Описание  | Контрагент              | Номинална сума | Валута | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|-------------------------|----------------|--------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF QEP Global Absolute</b> <sup>*</sup> (продълж.) |                         |                |        |               |  |
| Плащане с Резултати на базовите южноафрикански пазари (кошница) |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Лихва + спред = 6,4%                               | UBS                     | 4 119 093      | ZAR    | 22-V-2018     | 52 850                                   |
|   |                         |                |        | <b>USD</b>    | <b>2 451 836</b>                         |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>                   |                         |                |        |               |  |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029            | ANZ Banking             | 35 000 000 000 | IDR    | 19-III-2029   | 2 609 985                                |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029            | Citigroup               | 35 000 000 000 | IDR    | 19-III-2029   | 2 609 985                                |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 9,5% 15/07/2031          | UBS                     | 25 000 000 000 | IDR    | 15-VII-2031   | 1 952 394                                |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032         | UBS                     | 30 000 000 000 | IDR    | 15-VI-2032    | 2 024 917                                |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 6,625% 15/05/2033        | Citigroup               | 30 000 000 000 | IDR    | 17-V-2033     | 1 725 150                                |
| Плащане с Fully Funded  |                         |                |        |               |  |
| Получаване с Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034        | Standard Chartered Bank | 60 000 000 000 | IDR    | 17-III-2034   | 4 180 248                                |
|   |                         |                |        | <b>USD</b>    | <b>15 102 679</b>                        |

## Суапове за кредитно неизпълнение

Дружеството може да използва суапове за кредитно неизпълнение, за да хеджира специфичен кредитен риск на някои от емитентите в портфейла си чрез закупуване на защита. В допълнение Дружеството може, при условие че това е в изключителните интереси на акционерите, да закупува защита по силата на суапове за кредитно неизпълнение, без да притежава базовите активи.

Освен това, при условие че това е в изключителен интерес на неговите акционери, Дружеството може също да продава защита по силата на суапове за кредитно неизпълнение, за да придобие конкретна кредитна експозиция. Подобен механизъм е изложен по-подробно в настоящия проспект на Дружеството.

Дружеството ще сключва сделки за суапове за кредитно неизпълнение само с високо оценени финансови институции, специализирани в този тип сделки, и само в съответствие със стандартните условия, определени от Международната асоциация за суапове и деривативи. В допълнение използването на суапове за кредитно неизпълнение трябва да съответства на инвестиционните цели и политики, както и на рисковия профил на съответния фонд.

Суаповете за кредитно неизпълнение бяха оценени на 31 декември 2015 г. по присъщата им стойност. Методът за оценка включва текущата стойност на серията лихвен процент и текущата стойност на кредитния спред, търгуван на пазара към датата на затваряне. Резултатът от тези преоценки заедно с вземанията/задълженията за лихва, свързани със суаповете за кредитно неизпълнение на 31 декември 2015 г., е показан в Отчета за нетните активи в „Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване) на суапове за кредитно неизпълнение“.

Обезпеченията, свързани със суапове за кредитно неизпълнение, са оповестени под заглавието „Експозиция на обезпечения“.

На 31 декември 2015 г. следните фондове имаха договори за суапове за кредитно неизпълнение:

| Позиция на защита  | Описание                             | Контрагент    | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|--------------------------------------|---------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Absolute Return</b> <sup>*</sup> |                                      |               |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                 | Barclays Bank | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 6 608 )                                |
| Продава  | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018     | Barclays Bank | EUR    | 500 000        | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 1 912 )                                |
|  |                                      |               |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 8 520 )</b>                         |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                                |                                      |               |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Rexam 4.375% 15/03/2013              | HSBC          | EUR    | 1 500 000      | 1,00                     | 20-III-2017   | ( 16 510 )                               |
| Купува   | Rexam 4.375% 15/03/2013              | Goldman Sachs | EUR    | 700 000        | 1,00                     | 20-VI-2017    | ( 9 009 )                                |
| Купува   | St-Gobain Nederland 5% 25/04/2014    | BNP Paribas   | EUR    | 2 200 000      | 1,00                     | 20-VI-2017    | ( 24 007 )                               |
|  |                                      |               |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 49 526 )</b>                        |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                              |                                      |               |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015   | Barclays Bank | EUR    | 420 000        | 1,00                     | 20-III-2016   | ( 971 )                                  |
| Купува   | METRO 7.625% 05/03/2015              | BNP Paribas   | EUR    | 4 350 000      | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 45 648 )                               |
| Купува   | METRO 7.625% 05/03/2015              | Barclays Bank | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 9 869 )                                |
| Купува   | Michelin Luxembourg 2.75% 20/06/2019 | Credit Suisse | EUR    | 900 000        | 1,00                     | 20-IX-2019    | ( 21 911 )                               |
| Продава  | New Look 5% 14/05/2018               | BNP Paribas   | EUR    | 342 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 48 501                                   |
| Продава  | New Look 5% 14/05/2018               | Credit Suisse | EUR    | 344 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 48 785                                   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове за кредитно неизпълнение (продълж.)

| Позиция на защита                          | Описание  | Контрагент     | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|---|----------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Bond (продълж.)</b> |   |                |        |                |                          |               |  |
| Продава                                    | New Look 5% 14/05/2018                                | Morgan Stanley | EUR    | 184 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 26 094                                   |
| Купува                                     | Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017             | Citigroup      | EUR    | 3 970 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | 275 092                                  |
| Продава                                    | Telecom Italia 5.375% 29/01/2019                      | Credit Suisse  | EUR    | 4 840 000      | 1,00                     | 20-IX-2017    | 26 793                                   |
|  |   |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>346 866</b>                           |
| Купува                                     | CDX NA HY Series 25V1 20/12/2020                      | J.P. Morgan    | USD    | 30 045 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 366 592 )                              |
| Купува                                     | CDX NA IG Series 25V1 20/12/2020                      | Merrill Lynch  | USD    | 244 300 000    | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 1 388 303 )                            |
|  |   |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 1 754 895 )</b>                     |
|  |   |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 1 408 029 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>         |   |                |        |                |                          |               |  |
| Купува                                     | CDX NA HY Series 25V1 20/12/2020                      | J.P. Morgan    | USD    | 11 000 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 134 216 )                              |
|  |   |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 134 216 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>   |   |                |        |                |                          |               |  |
| Продава                                    | Chile Government 3.875% 05/08/2020                    | J.P. Morgan    | USD    | 1 500 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 17 742 )                               |
| Купува                                     | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022       | J.P. Morgan    | USD    | 3 500 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 69 410 )                               |
|  |   |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 87 152 )</b>                        |
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>    |   |                |        |                |                          |               |  |
| Купува                                     | Akzo Nobel 8% 06/04/2016                              | BNP Paribas    | EUR    | 13 830 000     | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 61 892 )                               |
| Купува                                     | Akzo Nobel 8% 06/04/2016                              | Deutsche Bank  | EUR    | 4 610 000      | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 20 631 )                               |
| Купува                                     | Akzo Nobel 8% 06/04/2016                              | J.P. Morgan    | EUR    | 11 560 000     | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 51 733 )                               |
| Продава                                    | Bayer 5.625% 23/05/2018                               | Barclays Bank  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2018   | 221 719                                  |
| Продава                                    | Carrefour 4.375% 02/11/2016                           | BNP Paribas    | EUR    | 3 800 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | 44 811                                   |
| Купува                                     | Chile Government 3.875% 05/08/2020                    | Goldman Sachs  | USD    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 44 372 )                               |
| Купува                                     | China Government 4.25% 28/10/2014                     | Goldman Sachs  | USD    | 7 700 000      | 1,00                     | 20-VI-2017    | ( 61 359 )                               |
| Продава                                    | Cie de Saint-Gobain 4% 08/10/2018                     | Credit Suisse  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-III-2019   | 165 696                                  |
| Продава                                    | Crédit Agricole/London 5.065% 10/08/2022              | Barclays Bank  | EUR    | 50 000 000     | 3,00                     | 20-III-2018   | 3 002 253                                |
| Купува                                     | Daimler 2% 05/05/2017                                 | Credit Suisse  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 39 874 )                               |
| Продава                                    | Danone 5.5% 06/05/2015                                | Barclays Bank  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 175 232                                  |
| Продава                                    | Danone 5.5% 06/05/2015                                | J.P. Morgan    | EUR    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 438 081                                  |
| Купува                                     | Deutsche Lufthansa 4.625% 06/05/2013                  | J.P. Morgan    | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | ( 103 956 )                              |
| Продава                                    | Deutsche Telekom International Finance 6% 20/01/2017  | Barclays Bank  | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2018   | 458 032                                  |
| Продава                                    | Deutsche Telekom International Finance 6% 20/01/2017  | Credit Suisse  | EUR    | 10 660 000     | 1,00                     | 20-XII-2018   | 244 131                                  |
| Продава                                    | Deutsche Telekom International Finance 6% 20/01/2017  | Morgan Stanley | EUR    | 5 340 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | 122 295                                  |
| Продава                                    | Deutsche Telekom International Finance 6% 20/01/2017  | Barclays Bank  | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-IX-2019    | 509 398                                  |
| Купува                                     | E.ON International Finance 6.375% 29/05/2017          | Credit Suisse  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 119 787 )                              |
| Купува                                     | EDP - Energias de Portugal 6% 08/12/2014              | Barclays Bank  | EUR    | 8 535 000      | 5,00                     | 20-III-2017   | ( 470 572 )                              |
| Купува                                     | Enel 5.25% 20/06/2017                                 | Barclays Bank  | EUR    | 17 065 000     | 1,00                     | 20-III-2017   | ( 157 572 )                              |
| Купува                                     | Enel 5.25% 20/06/2017                                 | Credit Suisse  | EUR    | 17 000 000     | 1,00                     | 20-III-2017   | ( 156 972 )                              |
| Купува                                     | Eni 4.25% 03/02/2020                                  | BNP Paribas    | EUR    | 9 376 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 73 363 )                               |
| Купува                                     | Eni 4.25% 03/02/2020                                  | BNP Paribas    | EUR    | 15 630 000     | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 122 297 )                              |
| Купува                                     | Eni 4.25% 03/02/2020                                  | Barclays Bank  | EUR    | 30 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 198 258 )                              |
| Купува                                     | Eni 4.25% 03/02/2020                                  | Barclays Bank  | EUR    | 15 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 99 129 )                               |
| Купува                                     | Eni 4.25% 03/02/2020                                  | BNP Paribas    | EUR    | 15 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 99 129 )                               |
| Продава                                    | Erste Group Bank 4.25% 12/04/2016                     | Barclays Bank  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-III-2019   | 34 559                                   |
| Продава                                    | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018                      | J.P. Morgan    | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | 191 101                                  |
| Продава                                    | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018                      | J.P. Morgan    | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | 191 101                                  |
| Продава                                    | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018                      | BNP Paribas    | EUR    | 6 665 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 11 796 )                               |
| Купува                                     | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018 | Credit Suisse  | EUR    | 30 000 000     | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 712 195 )                              |
| Купува                                     | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018 | BNP Paribas    | EUR    | 15 000 000     | 5,00                     | 20-VI-2018    | ( 1 538 762 )                            |
| Купува                                     | Holcim GB Finance 8.75% 24/04/2017                    | J.P. Morgan    | EUR    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 85 729 )                               |
| Купува                                     | Holcim GB Finance 8.75% 24/04/2017                    | Citigroup      | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 118 449 )                              |
| Купува                                     | Holcim GB Finance 8.75% 24/04/2017                    | Credit Suisse  | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 59 224 )                               |
| Купува                                     | HSBC Bank 4% 15/01/2021                               | J.P. Morgan    | EUR    | 33 300 000     | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 550 057 )                              |
| Купува                                     | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                    | Citigroup      | EUR    | 13 138 000     | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 208 393 )                              |
| Купува                                     | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                    | Credit Suisse  | EUR    | 4 380 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 69 475 )                               |
| Купува                                     | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                    | Goldman Sachs  | EUR    | 12 482 000     | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 197 988 )                              |
| Продава                                    | Iberdrola International 2.875% 11/11/2020             | Morgan Stanley | EUR    | 15 000 000     | 1,00                     | 20-IX-2020    | 157 100                                  |
| Продава                                    | Italy Government 6.875% 27/09/2023                    | Credit Suisse  | USD    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-IX-2016    | 136 259                                  |
| Продава                                    | Italy Government 6.875% 27/09/2023                    | J.P. Morgan    | USD    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-IX-2016    | 136 259                                  |
| Купува                                     | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022       | Citigroup      | USD    | 19 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 297 908 )                              |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове за кредитно неизпълнение (продълж.)

| Позиция на защита                                  | Описание   | Контрагент       | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|--|------------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)</b> |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022      | Citigroup        | USD    | 15 500 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 243 030 )                              |
| Купува   | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022      | Credit Suisse    | USD    | 15 500 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 243 030 )                              |
| Продава  | Kering 3.75% 08/04/2015                              | Citigroup        | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 121 698                                  |
| Продава  | Kering 3.75% 08/04/2015                              | Citigroup        | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 243 395                                  |
| Продава  | Kering 3.75% 08/04/2015                              | J.P. Morgan      | EUR    | 9 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 133 875                                  |
| Продава  | Koninklijke KPN 8.375% 01/10/2030                    | Credit Suisse    | EUR    | 30 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 422 121                                  |
| Продава  | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | BNP Paribas      | EUR    | 750 000        | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 7 612 )                                |
| Продава  | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Deutsche Bank    | EUR    | 395 000        | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 4 009 )                                |
| Продава  | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Deutsche Bank    | EUR    | 3 656 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 37 107 )                               |
| Продава  | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Goldman Sachs    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 10 150 )                               |
| Купува   | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Barclays Bank    | EUR    | 4 425 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | 111 140                                  |
| Купува   | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Merrill Lynch    | EUR    | 2 650 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | 66 558                                   |
| Продава  | Lloyds Bank 1.5% 02/05/2017                          | BNP Paribas      | EUR    | 20 715 000     | 1,00                     | 20-VI-2020    | 542 866                                  |
| Продава  | Lloyds Bank 1.5% 02/05/2017                          | Goldman Sachs    | EUR    | 12 430 000     | 1,00                     | 20-VI-2020    | 325 746                                  |
| Купува   | Mondelez International 6.5% 11/08/2017               | BNP Paribas      | USD    | 7 805 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 223 517 )                              |
| Купува   | Nationwide Building Society 3.75% 20/01/2015         | J.P. Morgan      | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | ( 316 369 )                              |
| Купува   | Orange 5.625% 22/05/2018                             | Credit Suisse    | EUR    | 15 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 237 383 )                              |
| Купува   | Rexel 5.125% 15/06/2020                              | Citigroup        | EUR    | 3 750 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 546 093 )                              |
| Продава  | RWE Finance II 5.75% 14/02/2033                      | Citigroup        | EUR    | 7 860 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 70 140 )                               |
| Продава  | RWE Finance II 5.75% 14/02/2033                      | Morgan Stanley   | EUR    | 7 860 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 70 140 )                               |
| Купува   | Safeway 6.5% 05/08/2014                              | Deutsche Bank    | EUR    | 7 500 000      | 1,00                     | 20-IX-2017    | ( 42 887 )                               |
| Купува   | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028        | Barclays Bank    | EUR    | 10 000 000     | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 623 977 )                              |
| Купува   | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028        | Citigroup        | EUR    | 30 000 000     | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 1 871 931 )                            |
| Купува   | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028        | Citigroup        | EUR    | 10 000 000     | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 623 977 )                              |
| Продава  | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018             | Citigroup        | EUR    | 4 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2019    | 599 959                                  |
| Продава  | Société Générale 5.25% 28/03/2013                    | UBS              | EUR    | 10 000 000     | 3,00                     | 20-IX-2017    | 481 825                                  |
| Продава  | SSE 5.875% 22/09/2022                                | Credit Suisse    | EUR    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 320 197                                  |
| Продава  | SSE 5.875% 22/09/2022                                | Deutsche Bank    | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | 128 079                                  |
| Купува   | Standard Life Assurance 6.375% 12/07/2022            | Goldman Sachs    | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 176 128 )                              |
| Купува   | Telecom Italia 5.375% 29/01/2019                     | Credit Suisse    | EUR    | 15 000 000     | 1,00                     | 20-III-2019   | 66 263                                   |
| Купува   | Telefonica Emisiones 4.375% 02/02/2016               | Citigroup        | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 144 606 )                              |
| Купува   | Telenor 4.5% 28/03/2014                              | Credit Suisse    | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 182 198 )                              |
| Продава  | Tesco 6% 14/12/2029                                  | Morgan Stanley   | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 858 926 )                              |
| Купува   | ThyssenKrupp 4.375% 18/03/2015                       | Goldman Sachs    | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | 206 967                                  |
| Купува   | ThyssenKrupp 4.375% 18/03/2015                       | J.P. Morgan      | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-III-2018   | 206 967                                  |
| Продава  | ThyssenKrupp 4.375% 18/03/2015                       | J.P. Morgan      | EUR    | 20 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2019    | ( 715 889 )                              |
| Купува   | UPM-Kymmene 5.625% 01/12/2014                        | Credit Suisse    | EUR    | 20 000 000     | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 486 087 )                              |
| Купува   | Volkswagen International Finance 5.375% 22/05/2018   | Credit Suisse    | EUR    | 25 000 000     | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 15 282 )                               |
|  |  |                  |        |                |                          |               | <b>EUR ( 3 275 657 )</b>                 |
| Купува   | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020         | Goldman Sachs    | EUR    | 27 000 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 2 244 214 )                            |
| Купува   | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020         | J.P. Morgan      | EUR    | 60 000 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 4 987 142 )                            |
| Купува   | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020         | Société Générale | EUR    | 23 000 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 1 911 738 )                            |
|  |  |                  |        |                |                          |               | <b>EUR ( 9 143 094 )</b>                 |
|  |  |                  |        |                |                          |               | <b>EUR ( 12 418 751 )</b>                |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>         |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Продава  | Deutsche Telekom International Finance 6% 20/01/2017 | Barclays Bank    | EUR    | 3 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2019    | 76 410                                   |
| Купува   | EDP - Energias de Portugal 6% 08/12/2014             | Barclays Bank    | EUR    | 800 000        | 5,00                     | 20-III-2017   | ( 44 108 )                               |
| Купува   | Enel 5.25% 20/06/2017                                | Barclays Bank    | EUR    | 1 600 000      | 1,00                     | 20-III-2017   | ( 14 774 )                               |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                                 | BNP Paribas      | EUR    | 1 875 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 14 671 )                               |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                                 | BNP Paribas      | EUR    | 3 130 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 24 491 )                               |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                                 | Barclays Bank    | EUR    | 10 000 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 66 086 )                               |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                                 | Barclays Bank    | EUR    | 5 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 33 043 )                               |
| Купува   | Eni 4.25% 03/02/2020                                 | BNP Paribas      | EUR    | 5 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 33 043 )                               |
| Продава  | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018                     | BNP Paribas      | EUR    | 3 335 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 5 902 )                                |
| Продава  | Heathrow Funding 4.6% 15/02/2018                     | Barclays Bank    | EUR    | 19 200 000     | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 73 404 )                               |
| Купува   | HSBC Bank 4% 15/01/2021                              | J.P. Morgan      | EUR    | 1 500 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 24 777 )                               |
| Продава  | Iberdrola International 2.875% 11/11/2020            | Morgan Stanley   | EUR    | 5 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | 52 367                                   |
| Продава  | Kering 3.75% 08/04/2015                              | J.P. Morgan      | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 14 875                                   |
| Продава  | Kinder Morgan 3.05% 01/12/2019                       | Citigroup        | USD    | 3 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 335 309 )                              |
| Продава  | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Deutsche Bank    | EUR    | 340 000        | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 3 451 )                                |
| Купува   | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Barclays Bank    | EUR    | 575 000        | 1,00                     | 20-XII-2019   | 14 442                                   |
| Купува   | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017            | Merrill Lynch    | EUR    | 350 000        | 1,00                     | 20-XII-2019   | 8 791                                    |
| Продава  | Lloyds Bank 1.5% 02/05/2017                          | BNP Paribas      | EUR    | 4 285 000      | 1,00                     | 20-VI-2020    | 112 295                                  |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове за кредитно неизпълнение (продълж.)

| Позиция на защита                                     | Описание   | Контрагент       | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|---|--|------------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction (продълж.)</b> |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Продава   | Lloyds Bank 1.5% 02/05/2017                              | Goldman Sachs    | EUR    | 2 570 000      | 1,00                     | 20-VI-2020    | 67 350                                   |
| Купува  | Mondelez International 6.5% 11/08/2017                   | BNP Paribas      | USD    | 5 385 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 154 214 )                              |
| Купува  | Rexel 5.125% 15/06/2020                                  | Citigroup        | EUR    | 1 250 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 182 031 )                              |
| Продава   | RWE Finance II 5.75% 14/02/2033                          | Citigroup        | EUR    | 2 140 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 19 097 )                               |
| Продава   | RWE Finance II 5.75% 14/02/2033                          | Morgan Stanley   | EUR    | 2 140 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 19 097 )                               |
| Купува  | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028            | Citigroup        | EUR    | 5 000 000      | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 311 988 )                              |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | Citigroup        | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2019    | 149 990                                  |
| Продава   | SSE 5.875% 22/09/2022                                    | J.P. Morgan      | EUR    | 3 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 41 222                                   |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Credit Suisse    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 171 785 )                              |
|   |  |                  |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 993 529 )</b>                       |
| Купува  | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020             | Goldman Sachs    | EUR    | 8 000 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 664 953 )                              |
| Купува  | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020             | J.P. Morgan      | EUR    | 10 000 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 831 192 )                              |
| Купува  | ITRAXX Europe Crossover Series 24 20/12/2020             | Société Générale | EUR    | 7 000 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 581 833 )                              |
|   |  |                  |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 2 077 978 )</b>                     |
|   |  |                  |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 3 071 507 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>                   |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Купува  | BBVA Senior Finance 3.75% 17/01/2018                     | Citigroup        | EUR    | 1 000 000      | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 65 121 )                               |
| Купува  | British Airways 8.75% 23/08/2016                         | Citigroup        | EUR    | 500 000        | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 11 803 )                               |
| Купува  | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Citigroup        | EUR    | 435 000        | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 47 807 )                               |
| Купува  | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Citigroup        | EUR    | 435 000        | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 47 807 )                               |
| Купува  | CNH Industrial Finance Europe 6.25% 09/03/2018           | J.P. Morgan      | EUR    | 700 000        | 5,00                     | 20-IX-2020    | ( 62 745 )                               |
| Купува  | Colombia Government 10.375% 28/01/2033                   | Goldman Sachs    | USD    | 800 000        | 1,00                     | 20-III-2019   | 21 089                                   |
| Купува  | Colombia Government 10.375% 28/01/2033                   | BNP Paribas      | USD    | 760 000        | 1,00                     | 20-XII-2020   | 43 584                                   |
| Продава   | Dixons Retail 8.75% 03/08/2015                           | Citigroup        | EUR    | 600 000        | 5,00                     | 20-III-2019   | 88 357                                   |
| Купува  | Dry Mix Solutions Investissements 0% 15/06/2021          | J.P. Morgan      | EUR    | 850 000        | 5,00                     | 20-IX-2020    | ( 104 306 )                              |
| Продава   | Eileme 2 11.75% 31/01/2020                               | Goldman Sachs    | EUR    | 500 000        | 5,00                     | 20-VI-2018    | 60 066                                   |
| Купува  | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018    | BNP Paribas      | EUR    | 600 000        | 5,00                     | 20-VI-2018    | ( 61 550 )                               |
| Купува  | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018    | Barclays Bank    | EUR    | 550 000        | 5,00                     | 20-IX-2018    | ( 60 972 )                               |
| Купува  | Holcim GB Finance 8.75% 24/04/2017                       | J.P. Morgan      | EUR    | 550 000        | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 1 886 )                                |
| Купува  | HSBC Bank 4% 15/01/2021                                  | J.P. Morgan      | EUR    | 600 000        | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 9 911 )                                |
| Купува  | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Citigroup        | EUR    | 219 000        | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 3 474 )                                |
| Купува  | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Credit Suisse    | EUR    | 73 000         | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 1 158 )                                |
| Купува  | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Goldman Sachs    | EUR    | 208 000        | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 3 299 )                                |
| Купува  | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022          | Citigroup        | USD    | 700 000        | 1,00                     | 20-IX-2018    | ( 13 816 )                               |
| Купува  | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028            | Citigroup        | EUR    | 1 000 000      | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 62 398 )                               |
| Купува  | Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017                | Citigroup        | EUR    | 1 840 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | 117 102                                  |
| Купува  | Stena 6.125% 01/02/2017                                  | Credit Suisse    | EUR    | 1 200 000      | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 25 133 )                               |
| Купува  | Stora Enso 5.125% 23/06/2014                             | Credit Suisse    | EUR    | 530 000        | 5,00                     | 20-IX-2016    | ( 18 885 )                               |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Barclays Bank    | EUR    | 740 000        | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 63 561 )                               |
| Купува  | Turkey Government 11.875% 15/01/2030                     | Citigroup        | USD    | 850 000        | 1,00                     | 20-XII-2019   | 39 403                                   |
| Купува  | Turkey Government 11.875% 15/01/2030                     | BNP Paribas      | USD    | 760 000        | 1,00                     | 20-XII-2020   | 52 556                                   |
| Купува  | UPM-Kymmene 5.625% 01/12/2014                            | Credit Suisse    | EUR    | 550 000        | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 13 367 )                               |
| Купува  | Wendel 3.75% 21/01/2021                                  | BNP Paribas      | EUR    | 1 200 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 231 652 )                              |
| Купува  | Wendel 3.75% 21/01/2021                                  | Credit Suisse    | EUR    | 720 000        | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 138 992 )                              |
| Купува  | Wendel 4.875% 26/05/2016                                 | Barclays Bank    | EUR    | 600 000        | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 14 458 )                               |
|   |  |                  |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 641 944 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>             |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Купува  | BAT Netherlands Finance 2.375% 19/01/2023                | Morgan Stanley   | EUR    | 3 300 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 80 987 )                               |
| Купува  | Eni 4.25% 03/02/2020                                     | BNP Paribas      | EUR    | 487 000        | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 4 149 )                                |
| Купува  | Eni 4.25% 03/02/2020                                     | BNP Paribas      | EUR    | 810 000        | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 6 901 )                                |
| Купува  | Eni 4.25% 03/02/2020                                     | Credit Suisse    | EUR    | 1 400 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 10 112 )                               |
| Купува  | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 4% 06/04/2018           | Credit Suisse    | EUR    | 2 500 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 80 027 )                               |
| Купува  | Michelin Luxembourg 2.75% 20/06/2019                     | J.P. Morgan      | EUR    | 3 700 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 90 672 )                               |
| Купува  | Rentokil Initial 3.375% 24/09/2019                       | Barclays Bank    | EUR    | 2 500 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 68 682 )                               |
| Купува  | Svenska Handelsbanken 3.75% 24/02/2017                   | BNP Paribas      | EUR    | 2 400 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 64 487 )                               |
| Купува  | Telenor 4.875% 29/05/2017                                | Credit Suisse    | EUR    | 2 500 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 63 791 )                               |
| Продава   | Volvo Treasury 5% 31/05/2017                             | Barclays Bank    | EUR    | 2 100 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 4 500 )                                |
| Купува  | Wolters Kluwer 6.375% 10/04/2018                         | Credit Suisse    | EUR    | 3 700 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 127 774 )                              |
|   |  |                  |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 602 082 )</b>                       |
| <b>Schroder ISF Global Credit Duration Hedged</b>     |  |                  |        |                |                          |               |  |
| Продава   | Volvo Treasury 5% 31/05/2017                             | Barclays Bank    | EUR    | 100 000        | 1,00                     | 20-IX-2020    | ( 197 )                                  |



# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Суапове за кредитно неизпълнение (продълж.)

| Позиция на защита  | Описание   | Контрагент     | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/ (обезценяване) |
|--|--|----------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|--|
| <b>Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (продълж.)</b> |  |                |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Wolters Kluwer 6.375% 10/04/2018                         | Credit Suisse  | EUR    | 200 000        | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 6 343 )                                |
|  |  |                |        |                |                          | <b>EUR</b>    | <b>( 6 540 )</b>                         |
| <b>Schroder ISF Global High Income Bond</b>                  |  |                |        |                |                          |               |  |
| Продава  | Chile Government 3.875% 05/08/2020                       | J.P. Morgan    | USD    | 1 125 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 13 307 )                               |
| Купува   | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022          | J.P. Morgan    | USD    | 3 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | ( 59 494 )                               |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 72 801 )</b>                        |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>                        |  |                |        |                |                          |               |  |
| Купува   | BBVA Senior Finance 3.75% 17/01/2018                     | Citigroup      | EUR    | 4 000 000      | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 283 609 )                              |
| Купува   | British Airways 8.75% 23/08/2016                         | Citigroup      | EUR    | 3 300 000      | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 84 815 )                               |
| Купува   | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Citigroup      | EUR    | 1 530 000      | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 183 079 )                              |
| Купува   | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Citigroup      | EUR    | 1 530 000      | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 183 079 )                              |
| Купува   | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Morgan Stanley | EUR    | 1 185 000      | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 141 796 )                              |
| Купува   | CNH Industrial Finance Europe 6.25% 09/03/2018           | J.P. Morgan    | EUR    | 2 200 000      | 5,00                     | 20-IX-2020    | ( 214 705 )                              |
| Купува   | Colombia Government 10.375% 28/01/2033                   | Goldman Sachs  | USD    | 3 600 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 103 325                                  |
| Продава  | Dixons Retail 8.75% 03/08/2015                           | Citigroup      | EUR    | 2 600 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 416 872                                  |
| Купува   | Dry Mix Solutions Investissements 0% 15/06/2021          | J.P. Morgan    | EUR    | 2 500 000      | 5,00                     | 20-IX-2020    | ( 334 018 )                              |
| Продава  | Eileme 2 11.75% 31/01/2020                               | Goldman Sachs  | EUR    | 2 750 000      | 5,00                     | 20-VI-2018    | 359 692                                  |
| Купува   | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018    | BNP Paribas    | EUR    | 3 100 000      | 5,00                     | 20-VI-2018    | ( 346 244 )                              |
| Купува   | HeidelbergCement Finance Luxembourg 5.625% 04/01/2018    | Barclays Bank  | EUR    | 2 500 000      | 5,00                     | 20-IX-2018    | ( 301 750 )                              |
| Купува   | Holcim GB Finance 8.75% 24/04/2017                       | J.P. Morgan    | EUR    | 2 800 000      | 1,00                     | 20-VI-2016    | ( 10 454 )                               |
| Купува   | HSBC Bank 4% 15/01/2021                                  | J.P. Morgan    | EUR    | 2 700 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 48 559 )                               |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Citigroup      | EUR    | 1 095 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 18 911 )                               |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Credit Suisse  | EUR    | 365 000        | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 6 304 )                                |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Goldman Sachs  | EUR    | 1 040 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 17 961 )                               |
| Купува   | Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022          | Citigroup      | USD    | 3 260 000      | 1,00                     | 20-IX-2018    | ( 70 058 )                               |
| Продава  | KB Home 9.1% 15/09/2017                                  | Barclays Bank  | USD    | 5 000 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 339 760                                  |
| Купува   | Santander International Debt 5.78% 17/02/2028            | Citigroup      | EUR    | 4 000 000      | 3,00                     | 20-III-2019   | ( 271 749 )                              |
| Купува   | Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017                | Citigroup      | EUR    | 8 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | 554 342                                  |
| Купува   | Stena 6.125% 01/02/2017                                  | Credit Suisse  | EUR    | 6 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 136 822 )                              |
| Купува   | Stora Enso 5.125% 23/06/2014                             | Credit Suisse  | EUR    | 2 440 000      | 5,00                     | 20-IX-2016    | ( 94 659 )                               |
| Купува   | Turkey Government 11.875% 15/01/2030                     | Citigroup      | USD    | 3 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | 151 417                                  |
| Купува   | UPM-Kymmene 5.625% 01/12/2014                            | Credit Suisse  | EUR    | 2 800 000      | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 74 094 )                               |
| Купува   | Wendel 3.75% 21/01/2021                                  | BNP Paribas    | EUR    | 2 900 000      | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 609 529 )                              |
| Купува   | Wendel 4.875% 26/05/2016                                 | Barclays Bank  | EUR    | 3 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2016    | ( 78 705 )                               |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 1 585 492 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF Global Unconstrained Bond</b>                |  |                |        |                |                          |               |  |
| Купува   | British Airways 8.75% 23/08/2016                         | J.P. Morgan    | EUR    | 100 000        | 5,00                     | 20-IX-2019    | ( 15 270 )                               |
| Купува   | Deutsche Lufthansa 6.5% 07/07/2016                       | J.P. Morgan    | EUR    | 100 000        | 1,00                     | 20-IX-2019    | ( 500 )                                  |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 15 770 )</b>                        |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>                           |  |                |        |                |                          |               |  |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Barclays Bank  | EUR    | 1 756 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 30 326 )                               |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | Goldman Sachs  | EUR    | 5 294 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 91 428 )                               |
| Купува   | Iberdrola Finanzas 3.5% 22/06/2015                       | J.P. Morgan    | EUR    | 7 750 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | ( 133 843 )                              |
| Купува   | METRO 7.625% 05/03/2015                                  | BNP Paribas    | EUR    | 8 850 000      | 1,00                     | 20-XII-2017   | ( 92 869 )                               |
| Купува   | Michelin Luxembourg 2.75% 20/06/2019                     | Credit Suisse  | EUR    | 2 600 000      | 1,00                     | 20-IX-2019    | ( 63 299 )                               |
| Продава  | New Look 5% 14/05/2018                                   | BNP Paribas    | EUR    | 990 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 140 399                                  |
| Продава  | New Look 5% 14/05/2018                                   | Credit Suisse  | EUR    | 990 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 140 399                                  |
| Продава  | New Look 5% 14/05/2018                                   | Morgan Stanley | EUR    | 535 000        | 5,00                     | 20-XII-2018   | 75 872                                   |
| Купува   | Standard Chartered Bank 5.875% 26/09/2017                | Citigroup      | EUR    | 9 960 000      | 1,00                     | 20-IX-2020    | 690 155                                  |
| Продава  | Telecom Italia 5.375% 29/01/2019                         | Credit Suisse  | EUR    | 17 360 000     | 1,00                     | 20-IX-2017    | 96 101                                   |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>731 161</b>                           |
| Купува   | CDX NA HY Series 25V1 20/12/2020                         | J.P. Morgan    | USD    | 116 772 000    | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 1 424 784 )                            |
| Купува   | CDX NA HY Series 25V1 20/12/2020                         | Merrill Lynch  | USD    | 41 360 000     | 5,00                     | 20-XII-2020   | ( 504 651 )                              |
| Купува   | CDX NA IG Series 25V1 20/12/2020                         | Merrill Lynch  | USD    | 868 700 000    | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 4 936 632 )                            |
| Купува   | CDX NA IG Series 25V1 20/12/2020                         | Merrill Lynch  | USD    | 346 250 000    | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 1 967 664 )                            |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 8 833 731 )</b>                     |
|  |  |                |        |                |                          | <b>USD</b>    | <b>( 8 102 570 )</b>                     |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>                         |  |                |        |                |                          |               |  |
| Продава  | Aviva 9.5% 20/06/2016                                    | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-III-2018   | 22 709                                   |
| Продава  | Aviva 9.5% 20/06/2016                                    | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | 12 050                                   |
| Продава  | Aviva 9.5% 20/06/2016                                    | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2018    | 12 050                                   |

### Суапове за кредитно неизпълнение (продълж.)

| Позиция на защита                               | Описание   | Контрагент     | Валута | Номинална сума | Платена/получена лихва % | Дата на падеж | Нереализирано поскъпване/(обезценяване) |
|---|--|----------------|--------|----------------|--------------------------|---------------|---|
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b> (продълж.) |  |                |        |                |                          |               |   |
| Продава   | Beni Stabili 4.125% 22/01/2018                           | Credit Suisse  | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2019    | 110 725                                 |
| Продава   | Beni Stabili 4.125% 22/01/2018                           | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2019    | 110 725                                 |
| Продава   | Beni Stabili 4.125% 22/01/2018                           | Morgan Stanley | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-IX-2019    | 116 977                                 |
| Купува  | Cable & Wireless International Finance 8.625% 25/03/2019 | Morgan Stanley | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-IX-2020    | ( 82 834 )                              |
| Продава   | Cable & Wireless Worldwide 5.75% 24/11/2014              | J.P. Morgan    | EUR    | 1 500 000      | 5,00                     | 20-III-2016   | 13 244                                  |
| Продава   | Cable & Wireless Worldwide 5.75% 24/11/2014              | J.P. Morgan    | GBP    | 1 500 000      | 5,00                     | 20-III-2016   | 17 997                                  |
| Продава   | Fresenius US Finance II 8.75% 15/07/2015                 | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-III-2016   | 3 387                                   |
| Продава   | Jaguar Land Rover Automotive 8.125% 15/05/2018           | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 150 904                                 |
| Продава   | Koninklijke KPN 7.5% 04/02/2019                          | Credit Suisse  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2019    | 11 614                                  |
| Продава   | Koninklijke KPN 7.5% 04/02/2019                          | Goldman Sachs  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2019    | 11 283                                  |
| Продава   | Koninklijke KPN 8.375% 01/10/2030                        | Credit Suisse  | EUR    | 1 100 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 13 130                                  |
| Продава   | Ladbrokes Group Finance 7.625% 05/03/2017                | BNP Paribas    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | ( 7 457 )                               |
| Продава   | Royal Bank of Scotland 0.0185% 06/12/2020                | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2018    | 13 670                                  |
| Продава   | Royal Bank of Scotland 0.0185% 06/12/2020                | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-IX-2018    | 27 340                                  |
| Продава   | Royal Bank of Scotland 0.0185% 06/12/2020                | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2018   | 29 075                                  |
| Продава   | Royal Bank of Scotland 0.0185% 06/12/2020                | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 1,00                     | 20-III-2019   | 29 933                                  |
| Продава   | Schaeffler Finance 7.75 % 15/02/2017                     | Citigroup      | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-IX-2019    | 104 281                                 |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | Citigroup      | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 103 840                                 |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 207 679                                 |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | J.P. Morgan    | EUR    | 2 000 000      | 5,00                     | 20-III-2019   | 207 680                                 |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | Goldman Sachs  | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2019    | 110 197                                 |
| Продава   | Smurfit Kappa Acquisitions 5% 20/06/2018                 | Goldman Sachs  | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-IX-2019    | 116 488                                 |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Barclays Bank  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | ( 41 403 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Credit Suisse  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | ( 41 403 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Credit Suisse  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | ( 41 403 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2019   | ( 41 403 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Citigroup      | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-VI-2020    | ( 52 188 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | Credit Suisse  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 63 105 )                              |
| Продава   | Tesco 6% 14/12/2029                                      | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 63 105 )                              |
| Продава   | Virgin Media Finance 5.125% 15/02/2022                   | J.P. Morgan    | EUR    | 1 000 000      | 5,00                     | 20-VI-2018    | 63 857                                  |
| Продава   | Volkswagen International Finance 5.375% 22/05/2018       | Barclays Bank  | EUR    | 1 000 000      | 1,00                     | 20-XII-2020   | ( 18 121 )                              |
| Купува  | Wind Acquisition Finance 4% 15/07/2020                   | Morgan Stanley | EUR    | 700 000        | 5,00                     | 20-XII-2019   | ( 31 626 )                              |
|   |  |                |        |                |                          | <b>GBP</b>    | <b>1 136 787</b>                        |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Експозиция на обезпечения

Към 31 декември 2015 г. експозицията на обезпечения за суапове и суопции по контрагенти беше, както следва:

| Получени/изплатени обезпечения                      | Контрагент       | Тип обезпечение    | Валута     | Сума на обезпечението |
|---|------------------|--------------------|------------|-----------------------|
| <b>Schroder ISF QEP Global Value Plus</b>           |                  |                    |            |                       |
| Платено   | HSBC             | Пари в брой        | USD        | 690 000               |
| Платено   | UBS              | Пари в брой        | USD        | 21 505 750            |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>22 195 750</b>     |
| <b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>       |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Société Générale | Пари в брой        | EUR        | 1 080 000             |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>1 080 000</b>      |
| <b>Schroder ISF Global Dynamic Balanced</b>         |                  |                    |            |                       |
| Получено  | BNP Paribas      | Пари в брой        | EUR        | 160 000               |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>160 000</b>        |
| <b>Schroder ISF Strategic Beta 10</b>               |                  |                    |            |                       |
| Получено  | J.P. Morgan      | Държавни облигации | USD        | 91 946                |
| Получено  | Morgan Stanley   | Пари в брой        | USD        | 150 000               |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>241 946</b>        |
| <b>Schroder ISF Asian Bond Absolute Return</b>      |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Bank of America  | Пари в брой        | USD        | 1 670 000             |
| Платено   | BNP Paribas      | Пари в брой        | USD        | 1 180 000             |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | USD        | 2 080 000             |
| Платено   | UBS              | Пари в брой        | USD        | 3 820 000             |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>8 750 000</b>      |
| <b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>  |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | EUR        | 3 400 000             |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>3 400 000</b>      |
| <b>Schroder ISF European Equity Absolute Return</b> |                  |                    |            |                       |
| Получено  | Deutsche Bank    | Пари в брой        | EUR        | 2 220 000             |
| Платено   | J.P. Morgan      | Пари в брой        | EUR        | 350 000               |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>2 570 000</b>      |
| <b>Schroder ISF QEP Global Absolute</b>             |                  |                    |            |                       |
| Получено  | UBS              | Пари в брой        | USD        | 2 492 619             |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>2 492 619</b>      |
| <b>Schroder ISF EURO Bond</b>                       |                  |                    |            |                       |
| Получено  | Barclays Bank    | Пари в брой        | EUR        | 770 000               |
| Получено  | Citigroup        | Пари в брой        | EUR        | 1 000 000             |
| Платено   | BNP Paribas      | Пари в брой        | EUR        | 30 000                |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>1 800 000</b>      |
| <b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>            |                  |                    |            |                       |
| Получено  | Citigroup        | Пари в брой        | EUR        | 720 000               |
| Платено   | Barclays Bank    | Пари в брой        | EUR        | 90 000                |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | EUR        | 260 000               |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>1 070 000</b>      |
| <b>Schroder ISF Global Bond</b>                     |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Barclays Bank    | Пари в брой        | USD        | 4 420 000             |
| Платено   | Citigroup        | Пари в брой        | USD        | 1 830 000             |
| Платено   | Merrill Lynch    | Пари в брой        | USD        | 1 130 000             |
| Платено   | Morgan Stanley   | Пари в брой        | USD        | 1 010 000             |
| Платено   | RBS              | Пари в брой        | USD        | 1 070 000             |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>9 460 000</b>      |
| <b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>    |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | EUR        | 890 000               |
|   |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>890 000</b>        |
| <b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>           |                  |                    |            |                       |
| Получено  | J.P. Morgan      | Пари в брой        | HKD        | 2 170 000             |
| Платено   | Bank of America  | Пари в брой        | USD        | 660 000               |
| Платено   | BNP Paribas      | Пари в брой        | HKD        | 1 241 050             |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | USD        | 1 720 000             |
| Платено   | HSBC             | Пари в брой        | HKD        | 5 116 000             |
|   |                  |                    | <b>HKD</b> | <b>26 972 645</b>     |
| <b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>       |                  |                    |            |                       |
| Получено  | Bank of America  | Пари в брой        | USD        | 110 000               |
| Платено   | Barclays Bank    | Пари в брой        | USD        | 190 000               |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | USD        | 90 000                |
| Платено   | J.P. Morgan      | Пари в брой        | USD        | 600 000               |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>990 000</b>        |
| <b>Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond</b>  |                  |                    |            |                       |
| Платено   | Deutsche Bank    | Пари в брой        | USD        | 210 000               |
|   |                  |                    | <b>USD</b> | <b>210 000</b>        |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Експозиция на обезпечения (продълж.)

| Получени/изплатени обезпечения             | Контрагент       | Тип обезпечение    | Валута     | Сума на обезпечението |
|--|------------------|--------------------|------------|-----------------------|
| <b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>    |                  |                    |            |                       |
| Получено                                   | Barclays Bank    | Пари в брой        | EUR        | 1 620 000             |
| Получено                                   | Morgan Stanley   | Пари в брой        | EUR        | 20 000                |
| Получено                                   | UBS              | Пари в брой        | EUR        | 790 000               |
| Платено                                    | BNP Paribas      | Пари в брой        | EUR        | 1 620 000             |
| Платено                                    | Citigroup        | Пари в брой        | EUR        | 7 300 000             |
| Платено                                    | Credit Suisse    | Пари в брой        | EUR        | 980 000               |
| Платено                                    | Goldman Sachs    | Пари в брой        | EUR        | 2 330 000             |
| Платено                                    | HSBC             | Пари в брой        | EUR        | 1 530 000             |
| Платено                                    | J.P. Morgan      | Пари в брой        | EUR        | 5 380 000             |
| Платено                                    | RBS              | Пари в брой        | EUR        | 760 000               |
| Платено                                    | Société Générale | Пари в брой        | EUR        | 1 880 000             |
|  |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>24 210 000</b>     |
| <b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b> |                  |                    |            |                       |
| Платено                                    | Barclays Bank    | Пари в брой        | EUR        | 780 000               |
| Платено                                    | BNP Paribas      | Пари в брой        | EUR        | 200 000               |
| Платено                                    | Citigroup        | Пари в брой        | EUR        | 1 180 000             |
| Платено                                    | Credit Suisse    | Пари в брой        | EUR        | 180 000               |
| Платено                                    | Goldman Sachs    | Пари в брой        | EUR        | 590 000               |
| Платено                                    | J.P. Morgan      | Пари в брой        | EUR        | 770 000               |
| Платено                                    | Société Générale | Пари в брой        | EUR        | 580 000               |
|  |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>4 280 000</b>      |
| <b>Schroder ISF EURO High Yield</b>        |                  |                    |            |                       |
| Платено                                    | Barclays Bank    | Пари в брой        | EUR        | 150 000               |
| Платено                                    | BNP Paribas      | Пари в брой        | EUR        | 330 000               |
| Платено                                    | Credit Suisse    | Пари в брой        | EUR        | 110 000               |
| Платено                                    | J.P. Morgan      | Пари в брой        | EUR        | 230 000               |
|  |                  |                    | <b>EUR</b> | <b>820 000</b>        |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>  |                  |                    |            |                       |
| Платено                                    | Credit Suisse    | Пари в брой        | USD        | 260 000               |
|  |                  |                    | <b>USD</b> | <b>260 000</b>        |
| <b>Schroder ISF Global High Yield</b>      |                  |                    |            |                       |
| Получено                                   | Goldman Sachs    | Пари в брой        | USD        | 170 000               |
| Платено                                    | BNP Paribas      | Пари в брой        | USD        | 1 050 000             |
|  |                  |                    | <b>USD</b> | <b>1 220 000</b>      |
| <b>Schroder ISF Strategic Bond</b>         |                  |                    |            |                       |
| Платено                                    | Barclays Bank    | Пари в брой        | USD        | 7 980 000             |
| Платено                                    | Citigroup        | Пари в брой        | USD        | 3 480 000             |
| Платено                                    | Goldman Sachs    | Пари в брой        | USD        | 200 000               |
| Платено                                    | J.P. Morgan      | Пари в брой        | USD        | 1 320 000             |
| Платено                                    | Merrill Lynch    | Пари в брой        | USD        | 5 890 000             |
| Платено                                    | Morgan Stanley   | Пари в брой        | USD        | 180 000               |
|  |                  |                    | <b>USD</b> | <b>19 050 000</b>     |
| <b>Schroder ISF Strategic Credit</b>       |                  |                    |            |                       |
| Получено                                   | Citigroup        | Пари в брой        | GBP        | 170 000               |
| Получено                                   | Goldman Sachs    | Пари в брой        | GBP        | 250 000               |
| Получено                                   | J.P. Morgan      | Държавни облигации | EUR        | 1 192 560             |
| Получено                                   | Morgan Stanley   | Пари в брой        | GBP        | 40 000                |
| Платено                                    | BNP Paribas      | Пари в брой        | GBP        | 20 000                |
|  |                  |                    | <b>GBP</b> | <b>1 356 167</b>      |

## Кръстосано инвестиране между подфондове

Към 31 декември 2015 г. общата сума на кръстосаното инвестиране между подфондовете възлиза на 1 265 997 840 EUR и следователно общата комбинирана нетна стойност на активите (NAV) в края на годината без кръстосаните инвестиции между подфондовете ще бъде 84 614 147 713 EUR.

Подробните данни за кръстосаните инвестиции между подфондовете са посочени в следващата таблица:

| Фонд                                    | Кръстосано инвестиране               | Валута | Пазарна стойност (в базова валута) | Пазарна стойност (в EUR) |
|---|--------------------------------------|--------|------------------------------------|--------------------------|
| <b>Schroder ISF Asian Opportunities</b> | Schroder ISF Asian Smaller Companies |        | 116 138 097                        | 106 668 108              |
|   | Schroder ISF Indian Opportunities    |        | 119 846 966                        | 110 074 553              |
|   | Schroder ISF Korean Equity           |        | 59 602 792                         | 54 742 736               |
|   |                                      | USD    | <b>295 587 855</b>                 | <b>271 485 397</b>       |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Кръстосано инвестиране между подфондове (продълж.)

| Фонд  | Кръстосано инвестиране                                 | Валута | Пазарна стойност<br>(в базова валута) | Пазарна стойност<br>(в EUR) |
|---|--|--------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Emerging Markets                         | Schroder ISF Frontier Markets Equity                   |        | 34 842 567                            | 32 001 478                  |
|   | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies |        | 27 579 897                            | 25 331 011                  |
|   |  | USD    | <b>62 422 464</b>                     | <b>57 332 489</b>           |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity                | Schroder ISF US Dollar Liquidity                       |        | 51 445 531                            | 47 250 623                  |
|   |  | USD    | <b>51 445 531</b>                     | <b>47 250 623</b>           |
| Schroder ISF US Smaller Companies                     | Schroder ISF US Dollar Liquidity                       |        | 10 889 926                            | 10 001 953                  |
|   |  | USD    | <b>10 889 926</b>                     | <b>10 001 953</b>           |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup> | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     |        | 1 049 759                             | 964 161                     |
|   |  | USD    | <b>1 049 759</b>                      | <b>964 161</b>              |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     |        | 31 996 284                            | 31 996 284                  |
|   | Schroder ISF EURO Liquidity                            |        | 72 464 897                            | 72 464 897                  |
|   | Schroder ISF European Special Situations               |        | 25 252 685                            | 25 252 685                  |
|   | Schroder ISF Global Corporate Bond                     |        | 39 501 758                            | 39 501 758                  |
|   | Schroder ISF Global Energy                             |        | 365 490                               | 365 490                     |
|   | Schroder ISF Global High Yield                         |        | 39 377 855                            | 39 377 855                  |
|   | Schroder ISF Global Property Securities                |        | 16 272 148                            | 16 272 148                  |
|   | Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation          |        | 24 547 768                            | 24 547 768                  |
|   | Schroder ISF QEP Global Active Value                   |        | 66 913 356                            | 66 913 356                  |
|   | Schroder ISF QEP Global Quality                        |        | 39 387 208                            | 39 387 208                  |
|   |  | EUR    | <b>356 079 449</b>                    | <b>356 079 449</b>          |
|   |  |        |                                       |                             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                | Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income               |        | 4 360 238                             | 4 004 701                   |
|   |  | USD    | <b>4 360 238</b>                      | <b>4 004 701</b>            |
| Schroder ISF Japan DGF                                | Schroder ISF Asia Pacific Property Securities          |        | 446 505 384                           | 3 406 829                   |
|   | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return                |        | 2 365 708 404                         | 18 050 316                  |
|   | Schroder ISF Asian Local Currency Bond                 |        | 3 189 168 201                         | 24 333 300                  |
|   | Schroder ISF Asian Total Return                        |        | 2 089 482 271                         | 15 942 715                  |
|   | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     |        | 2 483 410 884                         | 18 948 383                  |
|   | Schroder ISF EURO Bond                                 |        | 1 292 264 624                         | 9 859 957                   |
|   | Schroder ISF EURO Equity                               |        | 1 892 459 004                         | 14 439 431                  |
|   | Schroder ISF Global Bond                               |        | 7 999 665 987                         | 61 037 318                  |
|   | Schroder ISF Global High Yield                         |        | 1 451 448 167                         | 11 074 525                  |
|   | Schroder ISF Japanese Equity                           |        | 1 634 318 205                         | 12 469 821                  |
|   | Schroder ISF Japanese Smaller Companies                |        | 858 446 063                           | 6 549 929                   |
|   | Schroder ISF QEP Global Active Value                   |        | 1 684 740 849                         | 12 854 544                  |
|   | Schroder ISF QEP Global Quality                        |        | 398 066 483                           | 3 037 241                   |
|   | Schroder ISF Strategic Bond                            |        | 2 165 064 456                         | 16 519 406                  |
|   |  | JPY    | <b>29 950 748 982</b>                 | <b>228 523 715</b>          |
|   |  |        |                                       |                             |
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity <sup>*</sup>     | Schroder ISF US Dollar Liquidity                       |        | 450 622                               | 613 347                     |
|   |  | GBP    | <b>450 622</b>                        | <b>613 347</b>              |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return               | Schroder ISF RMB Fixed Income                          |        | 22 620 000                            | 20 775 548                  |
|   |  | USD    | <b>22 620 000</b>                     | <b>20 775 548</b>           |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return           | Schroder ISF EURO Liquidity                            |        | 46 636 646                            | 46 636 646                  |
|   |  | EUR    | <b>46 636 646</b>                     | <b>46 636 646</b>           |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return          | Schroder ISF EURO Liquidity                            |        | 17 077 126                            | 17 077 126                  |
|   |  | EUR    | <b>17 077 126</b>                     | <b>17 077 126</b>           |
| Schroder ISF Global Bond                              | Schroder ISF Emerging Market Bond                      |        | 5 147 430                             | 4 727 705                   |
|   |  | USD    | <b>5 147 430</b>                      | <b>4 727 705</b>            |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Кръстосано инвестиране между подфондове (продълж.)

| Фонд                               | Кръстосано инвестиране                      | Валута       | Пазарна стойност<br>(в базова валута) | Пазарна стойност<br>(в EUR) |
|------------------------------------|---|--------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Schroder ISF Global Corporate Bond | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond |              | 63 978 360                            | 58 761 516                  |
|                                    |   | USD          | <b>63 978 360</b>                     | <b>58 761 516</b>           |
| Schroder ISF Global High Yield     | Schroder ISF EURO High Yield                |              | 137 621 785                           | 126 400 000                 |
|                                    |   | USD          | <b>137 621 785</b>                    | <b>126 400 000</b>          |
| Schroder ISF Strategic Bond        | Schroder ISF Emerging Market Bond           |              | 16 727 432                            | 15 363 464                  |
|                                    |   | USD          | <b>16 727 432</b>                     | <b>15 363 464</b>           |
|                                    |   | <b>Total</b> |                                       | <b>1 265 997 840</b>        |

# Бележки към финансовия отчет към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Задължения

Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да инвестира 5 000 000 EUR във фонда Schroder Private Equity от фондове IV клас C („базовия фонд“) във вторична транзакция за покупка, представляваща 5 000 000 акции при начална цена от 1,00 EUR на акция.

Към 31 декември 2015 г. подфондът е платил равностойността на 65% от първоначалния си ангажимент.

Плащането на 20% от първоначалния ангажимент за ценни книжа е отменено от директорите на фонда Schroder Private Equity от фондове IV, оставяйки 15% от първоначалния ангажимент за ценни книжа неприключени.

## Последващи събития

На **1 януари 2016 г.** класовете A и A1 на Schroder ISF Global Conservative намалиха своята TA такса (за агент по прехвърлянията) от 20 базисни пункта на 10 базисни пункта, а клас C намали своята TA такса (за агент по прехвърлянията) от 10 базисни пункта на 5 базисни пункта.

На **1 януари 2016 г.** политиката на разпределение се промени за следните акции:

За акции Schroder ISF Asian Bond Absolute Return A Dis, A1 Dis, Z Dis, A1 Dis EUR, Z Dis EUR, A1 Dis EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, A Dis HKD и Z Dis HKD от фиксирана сума 5% годишно, изплащана месечно, на фиксирана сума 4% годишно, изплащана месечно.

За акции Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return A Dis, B Dis, A1 Dis, A1 Dis AUD Hedged, A Dis EUR Hedged, Z Dis EUR Hedged, A1 Dis EUR Hedged, A Dis SGD Hedged от фиксирана сума 5% годишно, изплащана месечно, на фиксирана сума 4% годишно, изплащана месечно.

За акции Schroder ISF EURO Bond A Dis, B Dis и A1 Dis от фиксирана сума 3% годишно, изплащана на тримесечие, на фиксирана сума 2,5% годишно, изплащана на тримесечие.

За акции Schroder ISF Global Bond A Dis EUR Hedged, B Dis EUR Hedged и A1 Dis EUR Hedged от фиксирана сума 3% годишно, изплащана на тримесечие, на фиксирана сума 2,5% годишно, изплащана на тримесечие.

На **12 януари 2016 г.** бяха твърдо затворени акции Schroder ISF Global Conservative A1.

На **3 февруари 2016 г.** бяха стартирани акции Schroder ISF EURO Equity C Acc CHF Hedged.

На **24 февруари 2016 г.** бяха стартирани следните класове акции:

Schroder ISF European Alpha Absolute Return A Acc SGD Hedged;

Schroder ISF Global High Yield A Acc EUR;

Schroder ISF Global Multi-Asset Income I Acc GBP Hedged;

Schroder ISF Strategic Credit A Dis USD Hedged.

На **2 март 2016 г.** бяха стартирани следните класове акции:

Schroder ISF Global High Yield A Dis HKD;

Schroder ISF Global High Yield A Dis AUD Hedged.

На **2 март 2016 г.** беше ликвидиран клас акции Schroder ISF Global Recovery I Acc GBP Hedged.

На **9 март 2016 г.** бяха стартирани следните класове акции:

Schroder ISF European Equity (Ex UK) S Dis GBP;

Schroder ISF Strategic Credit S Acc;

Schroder ISF Strategic Credit S Dis EUR Hedged.

На **31 март 2016 г.** беше ликвидиран клас акции Schroder ISF Asian Dividend Maximiser A Dis RMB Hedged.



**Одиторски доклад**

До акционерите на  
**Schroder International Selection Fund**

---

Извършихме одит на приложения финансов отчет на Schroder International Selection Fund и на всеки един от подфондовете, който включва отчет за нетните активи и портфейл от инвестиции към 31 декември 2015 г., отчет за дейността и отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и други обяснителни бележки към финансовия отчет.

**Отговорност на Съвета на директорите на SICAV (Инвестиционно дружество с променлив акционерен капитал) за финансовия отчет**

Съветът на директорите на SICAV е отговорен за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с люксембургските правни и регулаторни изисквания, свързани с изготвянето на финансовия отчет, както и за система за вътрешен контрол, каквато Съветът на директорите на SICAV определи за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени неточности, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

**Отговорност на независимия одитор (Réviseur d'entreprises agréé)**

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните стандарти за одит, които са приети за Люксембург от Комисията за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и планиране и провеждане на одита така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на независимия одитор, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска независимият одитор взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от Съвета на директорите на SICAV, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

**Мнение**

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Schroder International Selection Fund и на всеки от неговите подфондове към 31 декември 2015 г., както и за резултатите от дейността и за промените в нетните активи за годината, завършваща тогава, в съответствие с люксембургските правни и регулаторни изисквания, свързани с изготвянето на финансовия отчет.

**Други въпроси**

Допълнителна информация, включена в годишния отчет, беше преразгледана в рамките на нашия мандат, но не беше предмет на специфични одитни процедури, извършвани в съответствие със стандартите, описани по-горе. Следователно не изразяваме мнение за тази информация. Въпреки това нямаме наблюдение/възражения по отношение на тази информация в контекста на финансовия отчет като цяло.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Представявано от

Люксембург, 12 април 2016 г.

Бертран Жабуле (Bertrand Jaboulay)

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г.

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity™<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity™<br>JPY |
|--|--|--|--|--|--|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |  |  |  |  |   |
| <b>Инвестиции</b>  |  |  |  |  |  |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 2 770 435 932                                    | 3 375 733 856                            | 178 410 143  | 57 951 626                                 | 352 255 603                                  | 345 503 419 538                               |
| Нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   | 151 888 927                                      | 113 361 294                              | 13 871 476   | 5 460 153                                  | 48 422 168                                   | 63 459 438 762                                |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>2 922 324 859</b>                             | <b>3 489 095 150</b>                     | <b>192 281 619</b>                                 | <b>63 411 779</b>                          | <b>400 677 771</b>                           | <b>408 962 858 300</b>                        |
| Нетно нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   |  |  |  |  |  |   |
| по форуърдни валутни договори  | 136 885  | (2 118 914)                              | -  | 8 902                                      | -  | (1 378 357 757)                               |
| по фючърсни договори   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
|  | <b>2 922 461 744</b>                             | <b>3 486 976 236</b>                     | <b>192 281 619</b>                                 | <b>63 420 681</b>                          | <b>400 677 771</b>                           | <b>407 584 500 543</b>                        |
| Парични средства в банки   | 117 958 189                                      | 40 544 764                               | 1 584 757  | 611 962                                    | 16 899 993                                   | 90 206 218                                    |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | -  | -  | 18 273                                     | 63 761                                       | 337 225 702                                   |
| Начисления за отстъпки за такса управление™™™  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление™™™                                   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -  | 3 873 344                                | -  | -  | -  | 1 740 720 691                                 |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Вземания за записване  | 3 357 899  | 17 729 450                               | 1 055 307  | 73 514                                     | 1 156 899                                    | 2 622 468 364                                 |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 2 352 195  | 3 221 105                                | 656 554  | 79 745                                     | 4  | 429 195 723                                   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 37   | 2 523 364                                | 197 649  | 50 868                                     | 49 918                                       | 20  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>3 046 130 064</b>                             | <b>3 554 868 263</b>                     | <b>195 775 886</b>                                 | <b>64 255 043</b>                          | <b>418 848 346</b>                           | <b>412 804 317 261</b>                        |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |  |  |  |  |   |
| Банков овърдрафт   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 1 999 238  | 10 911 108                               | -  | -  | -  | 309 858 726                                   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | 237 151  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -  | 1 428 472                                | -  | -  | -  | 481 867 949                                   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 524 532  | 4 149 020                                | 30 267   | 11 906                                     | 638 644                                      | 1 264 640 763                                 |
| Задължения по дивиденди  | 5 185 997  | 611 094                                  | 166 796  | 133 929                                    | 497 475                                      | 98 810 187                                    |
| Задължения по такси за управление  | 2 142 453  | 2 930 154                                | 126 552  | 19 651                                     | 393 712                                      | 301 518 690                                   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Други задължения и начисления  | 1 880 835  | 1 950 925                                | 114 064  | 27 701                                     | 311 056                                      | 214 514 203                                   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>11 970 206</b>                                | <b>21 980 773</b>                        | <b>437 679</b>                                     | <b>193 187</b>                             | <b>1 840 887</b>                             | <b>2 671 210 518</b>                          |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>3 034 159 858</b>                             | <b>3 532 887 490</b>                     | <b>195 338 207</b>                                 | <b>64 061 856</b>                          | <b>417 007 459</b>                           | <b>410 133 106 743</b>                        |

™ Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

™™™ Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

™™™ Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity **<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |  |  |  |  |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 168 403 545                                  | 204 232 847                            | 978 595 546                                  | 180 672 191  | 329 450 640  | 1 767 858 842                                      |
| Нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   | 48 030 945                                   | 15 027 001                             | 121 093 930                                  | (12 023 801)   | (45 899 332)   | (94 387 131)                                       |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>216 434 490</b>                           | <b>219 259 848</b>                     | <b>1 099 689 476</b>                         | <b>168 648 390</b>   | <b>283 551 308</b>                                       | <b>1 673 471 711</b>                               |
| Нетно нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   |  |  |  |  |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | (130)  | 10 531                                 | (3 705 178)                                  | -  | (1 087 976)  | (586 359)  |
| по фючърсни договори   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
|  | <b>216 434 360</b>                           | <b>219 270 379</b>                     | <b>1 095 984 298</b>                         | <b>168 648 390</b>   | <b>282 463 332</b>                                       | <b>1 672 885 352</b>                               |
| Парични средства в банки   | 3 498 934                                    | 8 632 477                              | 19 566 682                                   | 6 976 169  | 7 387 163  | 13 858 120   |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | -                                      | 9 645 978                                    | 99   | 1 467 748  | 4 297 748  |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -  | -                                      | 2 927 868                                    | -  | 941 859  | 597 303  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -                                      | 462 167                                      | -  | 113 657  | -  |
| Вземания за записване  | 598 406                                      | 300 515                                | 20 580 333                                   | 958 428  | 135 691  | 530 092  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | -  | 569 731                                | 1 079 894                                    | 603 446  | 528 468  | 1 541 121  |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 4 604  | -                                      | -  | -  | 2 248  | 915  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>220 536 304</b>                           | <b>228 773 102</b>                     | <b>1 150 247 220</b>                         | <b>177 186 532</b>   | <b>293 040 166</b>                                       | <b>1 693 710 651</b>                               |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |  |  |  |  |  |
| Банков овърдрафт   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -  | -                                      | 33 354 379                                   | -  | 264 445  | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 877 213                                      | 147 054                                | 1 919 403                                    | 14 696   | 194 035  | 1 371 579  |
| Задължения по дивиденди  | 193 321                                      | 1 497 273                              | 105 281                                      | -  | 1 539 367  | 1 062 053  |
| Задължения по такси за управление  | 191 873                                      | 171 409                                | 877 536                                      | 96 230   | 366 758  | 1 512 022  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Други задължения и начисления  | 142 072                                      | 131 489                                | 673 300                                      | 92 176   | 201 993  | 922 041  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -                                      | -  | -  | 1 905 266  | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>1 404 479</b>                             | <b>1 947 225</b>                       | <b>36 929 899</b>                            | <b>203 102</b>   | <b>4 471 864</b>   | <b>4 867 695</b>                                   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>219 131 825</b>                           | <b>226 825 877</b>                     | <b>1 113 317 321</b>                         | <b>176 983 430</b>   | <b>288 568 302</b>                                       | <b>1 688 842 956</b>                               |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |  |   |  |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |   |  |   |  |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 306 496 278   | 1 527 297 981                                      | 887 882 516   | 1 287 155 247                                    | 789 231 234                                | 344 886 060                                  |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 11 951 705  | 327 129 767  | 33 430 070  | (56 912 567)                                     | (26 476 827)                               | (29 119 039)                                 |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>318 447 983</b>                                      | <b>1 854 427 748</b>                               | <b>921 312 586</b>  | <b>1 230 242 680</b>                             | <b>762 754 407</b>                         | <b>315 767 021</b>                           |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |  |   |  |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | -   | (6 354 742)  | -   | (7 677)  | -  | -  |
| по фючърсни договори   | -   | (18 054)   | -   | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
|  | <b>318 447 983</b>                                      | <b>1 848 054 952</b>                               | <b>921 312 586</b>  | <b>1 230 235 003</b>                             | <b>762 754 407</b>                         | <b>315 767 021</b>                           |
| Парични средства в банки   | 10 692 469  | 195 860 484  | 7 673 580   | 26 949 622                                       | 14 631 476                                 | 5 817 841                                    |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -   | -  | -   | 12 042 276                                       | 7 012 739                                  | 346 263                                      |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | 3 548 035  | -   | -  | -  | -  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | 295 029  | -   | -  | -  | -  |
| Вземания за записване  | 2 409 235   | 1 751 791  | 686 847   | 858 393  | 1 733 961                                  | 572 638                                      |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 702 503   | 3 081 386  | 1 013 206   | 465 208  | 1 188 659                                  | 1 067 134                                    |
| Разни вземания и предварителни плащания  | -   | 199 984  | 749   | 67 755   | 24 807                                     | 34 028                                       |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | 4 338 415  | -   | -  | -  | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>332 252 190</b>                                      | <b>2 057 130 076</b>                               | <b>930 686 968</b>  | <b>1 270 618 257</b>                             | <b>787 346 049</b>                         | <b>323 604 925</b>                           |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |  |   |  |  |  |
| Банков овърдрафт   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 124 608   | 1 741 199  | 425 049   | 20 065 727                                       | 4 349 001                                  | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -  | -   | 24 978   | -  | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 69 163  | 832 681  | 1 190 342   | 1 990 264  | 1 498 844                                  | 539 539                                      |
| Задължения по дивиденди  | -   | 14 820 405   | 67 051  | 2  | 38 923                                     | 261 927                                      |
| Задължения по такси за управление  | 140 621   | 1 576 740  | 962 155   | 1 512 151  | 784 085                                    | 353 882                                      |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Други задължения и начисления  | 207 929   | 1 069 775  | 644 651   | 7 778 107  | 6 397 074                                  | 244 675                                      |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>542 321</b>  | <b>20 040 800</b>                                  | <b>3 289 248</b>  | <b>31 371 229</b>                                | <b>13 067 927</b>                          | <b>1 400 023</b>                             |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>331 709 869</b>                                      | <b>2 037 089 276</b>                               | <b>927 397 720</b>  | <b>1 239 247 028</b>                             | <b>774 278 122</b>                         | <b>322 204 902</b>                           |

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--|---|---|--|---|---|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |   |  |   |   |   |
| <b>Инвестиции</b>  |   |   |  |   |   |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 2 513 269 431                                 | 1 586 490 351   | 166 894 939  | 8 786 587   | 248 232 599   | 417 441 820   |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | (57 291 791)                                  | (17 300 056)  | 23 470 105   | (557 927)   | (4 356 020)   | 39 176 712  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>2 455 977 640</b>                          | <b>1 569 190 295</b>  | <b>190 365 044</b>   | <b>8 228 660</b>                                      | <b>243 876 579</b>                                    | <b>456 618 532</b>                                  |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |   |  |   |   |   |
| по форуърдни валутни договори  | 16 541  | (1 412 158)   | (846 372)  | -   | (2 177 641)   | (219 643)   |
| по фючърсни договори   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
|  | <b>2 455 994 181</b>                          | <b>1 567 778 137</b>  | <b>189 518 672</b>   | <b>8 228 660</b>                                      | <b>241 698 938</b>                                    | <b>456 398 889</b>                                  |
| Парични средства в банки   | 43 717 819                                    | 53 100 134  | 14 215 612   | 406 442   | 2 397 478   | 17 579 070  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 1 672 902                                     | -   | 222 193  | -   | -   | 284 055   |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | 2 543 588   | 851 286  | -   | 2 858 143   | 296 695   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Вземания за записване  | 2 374 730                                     | 5 138 848   | 203 083  | -   | 605 731   | 345 880   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 7 307 073                                     | 1 126 590   | 250 996  | 12 831  | 314 446   | 339 518   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 15 675  | 4 592 020   | 262 083  | 7 384   | 720 985   | 598 550   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>2 511 082 380</b>                          | <b>1 634 279 317</b>  | <b>205 523 925</b>   | <b>8 655 317</b>                                      | <b>248 595 721</b>                                    | <b>475 842 657</b>                                  |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |   |  |   |   |   |
| Банков овърдрафт   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 4 176 046                                     | 288 865   | 313 326  | -   | -   | -   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | 53 939  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | 724 007   | 468 398  | -   | 584 451   | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 767 283                                       | 7 520 016   | 174 741  | -   | 388 914   | 89 078  |
| Задължения по дивиденди  | 1 392 327                                     | 20 900 256  | 3 556 374  | -   | 852 801   | 430 865   |
| Задължения по такси за управление  | 1 013 620                                     | 1 902 686   | 127 859  | 1 675   | 307 319   | 342 986   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Други задължения и начисления  | 1 167 252                                     | 1 278 148   | 108 034  | 3 629   | 205 134   | 241 364   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | 11 128 121  | -  | -   | -   | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>8 570 467</b>                              | <b>43 742 099</b>   | <b>4 748 732</b>   | <b>5 304</b>  | <b>2 338 619</b>                                      | <b>1 104 293</b>                                    |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>2 502 511 913</b>                          | <b>1 590 537 218</b>  | <b>200 775 193</b>   | <b>8 650 013</b>                                      | <b>246 257 102</b>                                    | <b>474 738 364</b>                                  |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder ISF European Smaller Companies<br>EUR | Schroder ISF European Special Situations **<br>EUR | Schroder ISF European Total Return<br>EUR | Schroder ISF Frontier Markets Equity<br>USD | Schroder ISF Global Climate Change Equity<br>USD | Schroder ISF Global Demographic Opportunities<br>USD |
|--|--|--|---|---|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |  |   |   |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |  |  |   |   |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 394 322 655                                    | 497 635 886  | 31 572 589                                | 1 301 984 382                               | 182 173 691                                      | 36 053 748   |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 18 865 850                                     | 141 358 672  | 3 598 846                                 | (244 048 586)                               | 21 213 962                                       | 155 275  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>413 188 505</b>                             | <b>638 994 558</b>                                 | <b>35 171 435</b>                         | <b>1 057 935 796</b>                        | <b>203 387 653</b>                               | <b>36 209 023</b>                                    |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |  |   |   |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | (562 753)                                      | -  | (28 225)                                  | 132 860                                     | (77 664)   | (322 206)  |
| по фючерсни договори   | -  | -  | 6 957                                     | -   | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
|  | <b>412 625 752</b>                             | <b>638 994 558</b>                                 | <b>35 150 167</b>                         | <b>1 058 068 656</b>                        | <b>203 309 989</b>                               | <b>35 886 817</b>                                    |
| Парични средства в банки   | 18 303 985                                     | 11 117 329   | 605 774                                   | 28 801 152                                  | 2 729 873  | 1 813 128  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 58 236   | -  | -   | 4 536 943                                   | -  | -  |
| Начисления за отстъпки за такса управление ****  | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 757 461  | -  | -   | -   | 70 620   | 277 297  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| Вземания за записване  | 7 956 586                                      | 2 320 853  | -   | 1 739 119                                   | 2 177 162  | 27 100   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 609 926  | 988 616  | 47 167                                    | 1 653 740                                   | 209 606  | 28 258   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 385 717  | 917 722  | 37 956                                    | -   | 55 127   | 18 602   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | 210 950                                   | -   | -  | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>440 697 663</b>                             | <b>654 339 078</b>                                 | <b>36 052 014</b>                         | <b>1 094 799 610</b>                        | <b>208 552 377</b>                               | <b>38 051 202</b>                                    |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |  |   |   |  |  |
| Банков овърдрафт   | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 455 003  | 82 460   | -   | -   | 293 460  | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -  | -   | 226 171                                     | -  | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | 92 792   | -  | -   | -   | -  | -  |
| Задължения по обратното изкупуване   | 877 743  | 1 875 749  | 87 707                                    | 1 055 793                                   | 303 065  | 7 740  |
| Задължения по дивиденди  | 234 682  | 332 011  | 17 875                                    | 154 455                                     | 89 365   | 4 327  |
| Задължения по такси за управление  | 511 493  | 586 700  | 43 208                                    | 807 149                                     | 175 634  | 46 664   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | 2 197 438  | -   | 49 045                                      | -  | -  |
| Други задължения и начисления  | 355 144  | 368 305  | 34 879                                    | 906 583                                     | 122 593  | 25 033   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | -   | -   | -  | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>2 526 857</b>                               | <b>5 442 663</b>                                   | <b>183 669</b>                            | <b>3 199 196</b>                            | <b>984 117</b>                                   | <b>83 764</b>  |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>438 170 806</b>                             | <b>648 896 415</b>                                 | <b>35 868 345</b>                         | <b>1 091 600 414</b>                        | <b>207 568 260</b>                               | <b>37 967 438</b>                                    |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |   |   |  |   |  |
| <b>Инвестиции</b>  |   |   |   |  |   |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 4 504 793 036   | 517 578 019   | 65 816 881  | 647 655 428                                | 518 138 362   | 275 319 662  |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | (377 965 061)   | (9 482 603)   | (2 661 882)   | (313 988 296)                              | (39 083 985)  | 23 749 835   |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>4 126 827 975</b>                                      | <b>508 095 416</b>  | <b>63 154 999</b>   | <b>333 667 132</b>                         | <b>479 054 377</b>                                  | <b>299 069 497</b>   |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |   |   |  |   |  |
| по форуърдни валутни договори  | 6 076 376   | 101   | -   | (237 145)                                  | 831 135   | (2 320 513)  |
| по фючърсни договори   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
|  | <b>4 132 904 351</b>                                      | <b>508 095 517</b>  | <b>63 154 999</b>   | <b>333 429 987</b>                         | <b>479 885 512</b>                                  | <b>296 748 984</b>   |
| Парични средства в банки   | 134 394 745   | 35 496 027  | 2 273 519   | -  | 17 584 127  | 4 847 700  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -   | 260 495   | -   | 320 349                                    | 9 906   | -  |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | -   | -   | 281 845                                    | -   | 2 109 973  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | 3 675 475   | -   | -   | -  | -   | 123 296  |
| Вземания за записване  | 21 328 049  | 650 604   | -   | 5 592 834                                  | 2 303 847   | 415 879  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 3 028 547   | 1 423 997   | 97 045  | 359 215                                    | 341 635   | 1 607 254  |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 5 526 529   | -   | -   | 643 591                                    | 1 206 969   | 136 973  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>4 300 857 696</b>                                      | <b>545 926 640</b>  | <b>65 525 563</b>   | <b>340 627 821</b>                         | <b>501 331 996</b>                                  | <b>305 990 059</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |   |   |  |   |  |
| Банков овърдрафт   | -   | -   | -   | 866 278                                    | -   | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -   | 2 407 963   | -   | -  | 138   | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | 181 676   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 9 008 862   | 522 977   | -   | 2 798 068                                  | 10 103 653  | 275 493  |
| Задължения по дивиденди  | 54 391 677  | 7 913   | -   | 267 925                                    | 799 918   | 613 638  |
| Задължения по такси за управление  | 5 022 539   | 523 843   | 44  | 384 889                                    | 505 273   | 232 388  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Други задължения и начисления  | 2 920 279   | 380 792   | 23 419  | 252 993                                    | 303 216   | 163 574  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | 37 380 393  | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>108 905 426</b>  | <b>3 843 488</b>  | <b>23 463</b>   | <b>4 570 153</b>                           | <b>11 712 198</b>                                   | <b>1 285 093</b>   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>4 191 952 270</b>                                      | <b>542 083 152</b>  | <b>65 502 100</b>   | <b>336 057 668</b>                         | <b>489 619 798</b>                                  | <b>304 704 966</b>   |

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--|--|--|--|---|--|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |  |  |   |  |   |
| <b>Инвестиции</b>  |  |  |  |   |  |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 159 141 081                                  | 221 614 912  | 715 744 124                                | 19 614 321 782                                | 242 588 892                                | 125 457 101                                       |
| Нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   | (23 440 068)                                 | 14 266 125   | (52 012 739)                               | 1 265 436 087                                 | 41 891 410                                 | 17 118 748  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>135 701 013</b>                           | <b>235 881 037</b>                                       | <b>663 731 385</b>                         | <b>20 879 757 869</b>                         | <b>284 480 302</b>                         | <b>142 575 849</b>                                |
| Нетно нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   |  |  |  |   |  |   |
| по форуърдни валутни договори  | (156 965)                                    | -  | -  | 62 098  | -  | 9 699   |
| по фючърсни договори   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
|  | <b>135 544 048</b>                           | <b>235 881 037</b>                                       | <b>663 731 385</b>                         | <b>20 879 819 967</b>                         | <b>284 480 302</b>                         | <b>142 585 548</b>                                |
| Парични средства в банки   | 3 481 309                                    | 7 441 678  | 11 775 153                                 | 522 676 888                                   | 9 421 054                                  | 6 820 616   |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 31 522                                       | 124 131  | 3 772 609                                  | 797 756                                       | -  | -   |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 110 678                                      | -  | -  | -   | -  | -   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Вземания за записване  | 8 069 759                                    | 308 514  | 66 747 386                                 | 265 665 849                                   | 747 282                                    | -   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 143 072                                      | 212 642  | 205 560                                    | 12 608 143                                    | 752  | 408   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 119 457                                      | 59 406   | -  | -   | -  | -   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>147 499 845</b>                           | <b>244 027 408</b>                                       | <b>746 232 093</b>                         | <b>21 681 568 603</b>                         | <b>294 649 390</b>                         | <b>149 406 572</b>                                |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |  |  |   |  |   |
| Банков овърдрафт   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 6 414 348                                    | 120 652  | 5 915 013                                  | 211 051 597                                   | -  | -   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 5 753  | 53 174   | 66 878 896                                 | 19 680 538                                    | 104 069                                    | -   |
| Задължения по дивиденди  | 22 475                                       | 11 943   | 1 578 400                                  | -   | 22   | -   |
| Задължения по такси за управление  | 65 150                                       | 116 232  | 713 454                                    | 23 329 431                                    | 165 541                                    | 3 131   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | 15 900   | -  | -   | -  | -   |
| Други задължения и начисления  | 71 755                                       | 113 776  | 2 874 741                                  | 13 129 532                                    | 161 811                                    | 49 408  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>6 579 481</b>                             | <b>431 677</b>   | <b>77 960 504</b>                          | <b>267 191 098</b>                            | <b>431 443</b>                             | <b>52 539</b>                                     |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>140 920 364</b>                           | <b>243 595 731</b>                                       | <b>668 271 589</b>                         | <b>21 414 377 505</b>                         | <b>294 217 947</b>                         | <b>149 354 033</b>                                |

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities ""<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies ""<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity ""<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities ""<br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |   |   |   |  |   |
| <b>Инвестиции</b>  |  |   |   |   |  |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 131 257 607 543  | 27 011 914 107  | 107 654 491                                   | 229 669 953                                 | 150 705 494                              | 54 591 160  |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 15 224 835 037   | 8 120 704 993   | (7 605 861)                                   | (61 284 813)                                | (15 892 239)                             | 5 951 964   |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>146 482 442 580</b>                                 | <b>35 132 619 100</b>   | <b>100 048 630</b>                            | <b>168 385 140</b>                          | <b>134 813 255</b>                       | <b>60 543 124</b>   |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |   |   |   |  |   |
| по форуърдни валутни договори  | (427 189 798)  | -   | -   | -   | -  | -   |
| по фючърсни договори   | 54 415 000   | -   | -   | -   | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
|  | <b>146 109 667 782</b>                                 | <b>35 132 619 100</b>   | <b>100 048 630</b>                            | <b>168 385 140</b>                          | <b>134 813 255</b>                       | <b>60 543 124</b>   |
| Парични средства в банки   | 6 151 615 181  | 353 837 036   | 2 786 495                                     | 2 383 927                                   | 8 339 129                                | 336 834   |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 50 230 432   | 205 522 602   | -   | -   | 799 216                                  | -   |
| Начисления за отстъпки за такса управление ""  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление ""                                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 519 260 276  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Вземания за записване  | 1 321 985 402  | 357 814 218   | 115 149                                       | 752 544                                     | 240 930                                  | 32 334  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 93 503 758   | 30 941 017  | 963 729                                       | 489 096                                     | 484                                      | -   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | -  | 428 176   | -   | 52  | 16                                       | 357   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>154 246 262 831</b>                                 | <b>36 081 162 149</b>   | <b>103 914 003</b>                            | <b>172 010 759</b>                          | <b>144 193 030</b>                       | <b>60 912 649</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |   |   |   |  |   |
| Банков овърдрафт   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 81 467 736   | 378 966 234   | 838 296                                       | -   | -  | -   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | 143 002 925  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 907 266 114  | 30 795 110  | 4 473   | 351 423                                     | 163 942                                  | -   |
| Задължения по дивиденди  | 62 466 703   | 17 635 932  | 3 378   | 129 088                                     | 45                                       | -   |
| Задължения по такси за управление  | 147 385 882  | 18 207 817  | 32 187  | 220 624                                     | 126 166                                  | 43 477  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Други задължения и начисления  | 90 689 512   | 16 193 961  | 44 152  | 177 855                                     | 122 100                                  | 41 093  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>1 432 278 872</b>                                   | <b>461 799 054</b>  | <b>922 486</b>                                | <b>878 990</b>                              | <b>412 253</b>                           | <b>84 570</b>   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>152 813 983 959</b>                                 | <b>35 619 363 095</b>   | <b>102 991 517</b>                            | <b>171 131 769</b>                          | <b>143 780 777</b>                       | <b>60 828 079</b>   |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

"" Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity**<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|--|--|---|---|---|---|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |   |   |   |   |   |
| <b>Инвестиции</b>  |  |   |   |   |   |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 235 261 306  | 259 590 458                                   | 121 889 835                                   | 1 104 857 102   | 286 357 783                                       | 666 842 696   |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 68 313 933   | (18 717 228)                                  | (3 151 219)                                   | 133 827 560   | 41 221 835  | 88 640 209  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>303 575 239</b>   | <b>240 873 230</b>                            | <b>118 738 616</b>                            | <b>1 238 684 662</b>                                      | <b>327 579 618</b>                                | <b>755 482 905</b>                                    |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |   |   |   |   |   |
| по форуърдни валутни договори  | -  | -   | 1 856   | (4 513 779)   | -   | 4   |
| по фючърсни договори   | -  | -   | -   | 454 780   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
|  | <b>303 575 239</b>   | <b>240 873 230</b>                            | <b>118 740 472</b>                            | <b>1 234 625 663</b>                                      | <b>327 579 618</b>                                | <b>755 482 909</b>                                    |
| Парични средства в банки   | 5 263 897  | 11 858 096                                    | 3 102 092                                     | 80 916 037  | 15 511 932  | 78 810 107  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | -   | -   | 249 820   | 400 962   | -   |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -  | -   | -   | 3 692 279   | -   | -   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -   | -   | 515 097   | -   | -   |
| Вземания за записване  | 274 495  | 146 432                                       | 132 373                                       | 5 057 770   | 389 596   | 1 152 147   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | -  | 404   | 402 237                                       | 731 445   | 290 239   | 705 347   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 7 242  | -   | -   | 4 088   | 7 022   | 652 471   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>309 120 873</b>   | <b>252 878 162</b>                            | <b>122 377 174</b>                            | <b>1 325 792 199</b>                                      | <b>344 179 369</b>                                | <b>836 802 981</b>                                    |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |   |   |   |   |   |
| Банков овърдрафт   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -  | -   | -   | 1 926 140   | 192 698   | -   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 114 675  | 57 061  | 306 438                                       | 1 895 717   | 265 476   | 120 195   |
| Задължения по дивиденди  | -  | 624 132                                       | 1 580 668                                     | 1 364 872   | 164 489   | 297 597   |
| Задължения по такси за управление  | 116 867  | 249 761                                       | 104 284                                       | 1 204 363   | 371 247   | 781 582   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -   | -   | -   | -   | 3 186   |
| Други задължения и начисления  | 123 167  | 125 817                                       | 71 862  | 882 009   | 266 784   | 444 878   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>354 709</b>   | <b>1 056 771</b>                              | <b>2 063 252</b>                              | <b>7 273 101</b>  | <b>1 260 694</b>                                  | <b>1 647 438</b>                                      |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>308 766 164</b>   | <b>251 821 391</b>                            | <b>120 313 922</b>                            | <b>1 318 519 098</b>                                      | <b>342 918 675</b>                                | <b>835 155 543</b>                                    |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schröder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha **<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--|---|--|--|--|---|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |  |  |  |   |  |
| <b>Инвестиции</b>  |   |  |  |  |   |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 847 336 923   | 5 911 536 987  | 1 675 214 086  | 412 816 140                                      | 1 119 411 518                                   | 812 388 604  |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 91 342 745  | 549 548 763  | (142 546 812)  | (25 630 265)                                     | 61 724 731                                      | (176 523 872)  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>938 679 668</b>                                  | <b>6 461 085 750</b>                                     | <b>1 532 667 274</b>                                       | <b>387 185 875</b>                               | <b>1 181 136 249</b>                            | <b>635 864 732</b>   |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |  |  |  |   |  |
| по форуърдни валутни договори  | -   | 1 600 979  | 4 295 690  | 505 826  | 309 261   | 1 879 545  |
| по фючърсни договори   | -   | -  | 164 588  | -  | (109 866)                                       | -  |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
|  | <b>938 679 668</b>                                  | <b>6 462 686 729</b>                                     | <b>1 537 127 552</b>                                       | <b>387 691 701</b>                               | <b>1 181 335 644</b>                            | <b>637 744 277</b>   |
| Парични средства в банки   | 18 705 978  | 182 513 220  | 39 241 747   | 7 314 329  | 34 184 346                                      | 8 387 398  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 1 734 201   | -  | 3 315 971  | 33 351   | 43 538  | 3 723 165  |
| Начисления за отстъпки за такса управление ****  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | 344 803  | -  | -  | -   | -  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Вземания за записване  | 8 769 021   | -  | 2 903 698  | -  | 897 662   | 385 824  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 849 101   | 4 010 749  | 2 509 469  | 535 344  | 1 302 550                                       | 1 749 282  |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 462 809   | 2 635  | 1 037 622  | 222 022  | 521 334   | 3 763  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>969 200 778</b>                                  | <b>6 649 558 136</b>                                     | <b>1 586 136 059</b>                                       | <b>395 796 747</b>                               | <b>1 218 285 074</b>                            | <b>651 993 709</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |  |  |  |   |  |
| Банков овърдрафт   | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -   | -  | 5 638 650  | 914 512  | 2 328 236                                       | 2 779 600  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 241 793   | 3 482 743  | 229 539  | -  | 1 064 303                                       | 311 924  |
| Задължения по дивиденди  | 71 524  | -  | 884 395  | 3 949 522  | 3 324 252                                       | 1 301 458  |
| Задължения по такси за управление  | 678 324   | 2 990 354  | 307 990  | 11 659   | 105 680   | 216 614  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Други задължения и начисления  | 428 777   | 2 810 175  | 549 091  | 119 528  | 359 621   | 291 288  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -  | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>1 420 418</b>                                    | <b>9 283 272</b>   | <b>7 609 665</b>   | <b>4 995 221</b>                                 | <b>7 182 092</b>                                | <b>4 900 884</b>   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>967 780 360</b>                                  | <b>6 640 274 864</b>                                     | <b>1 578 526 394</b>                                       | <b>390 801 526</b>                               | <b>1 211 102 982</b>                            | <b>647 092 825</b>   |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR |
|--|---|--|--|---|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |  |  |   |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |   |  |  |   |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 92 266 526  | 1 427 650 250                                      | 252 806 156  | 174 981 135   | 21 863 310   | 40 190 000                                       |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 2 671 468   | 6 369 963  | (24 289 669)   | (614 573)   | (2 834 889)  | 1 054 995  |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>94 937 994</b>   | <b>1 434 020 213</b>                               | <b>228 516 487</b>                                       | <b>174 366 562</b>  | <b>19 028 421</b>  | <b>41 244 995</b>                                |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |  |  |   |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | 145 280   | 4 085 763  | (660 733)  | (1 807 036)   | 19 403   | 322 034  |
| по фючърсни договори   | 22 528  | (102 287)  | -  | (660 110)   | 39 258   | 9 354  |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -  | (19 731 881)   | -   | -  | 11 054   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
|  | <b>95 105 802</b>   | <b>1 438 003 689</b>                               | <b>208 123 873</b>                                       | <b>171 899 416</b>  | <b>19 087 082</b>  | <b>41 587 437</b>                                |
| Парични средства в банки   | 8 694 333   | 32 316 363   | 36 660 058   | 24 529 583  | 2 742 392  | 891 085  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 56 309  | 1 991 457  | 100 812  | 34 380  | 18   | 453 428  |
| Начисления за отстъпки за такса управление <sup>****</sup>                                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup>                      | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | -  | -  | 1 985 909   | -  | 1 575  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Вземания за записване  | -   | 4 245 093  | 183 084  | -   | -  | 76 767   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 99 163  | 1 635 055  | 360 808  | 731 964   | 170 668  | 265 202  |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 7 321   | 821 163  | 395 189  | -   | -  | 738  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -  | -   | -  | 30 447   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>103 962 928</b>  | <b>1 479 012 820</b>                               | <b>245 823 824</b>                                       | <b>199 181 252</b>  | <b>22 000 160</b>  | <b>43 306 679</b>                                |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |  |  |   |  |  |
| Банков овърдрафт   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -   | 2 118 400  | 204 987  | -   | -  | 377 587  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -  | -  | 490 925   | -  | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | -   | 396 568  | 70 320   | -   | -  | 47 124   |
| Задължения по дивиденди  | -   | 1 039 460  | 284  | -   | 41 867   | 70 097   |
| Задължения по такси за управление  | 3   | 742 986  | 186 463  | 8 199   | 80   | 36 803   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -  | -  | 2   | -  | -  |
| Други задължения и начисления  | 92 874  | 682 629  | 128 139  | 50 383  | 17 250   | 34 273   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -  | 304 042   | -  | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>92 877</b>   | <b>4 980 043</b>                                   | <b>590 193</b>   | <b>853 551</b>  | <b>59 197</b>  | <b>565 884</b>                                   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>103 870 051</b>  | <b>1 474 032 777</b>                               | <b>245 233 631</b>                                       | <b>198 327 701</b>  | <b>21 940 963</b>  | <b>42 740 795</b>                                |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

<sup>\*\*\*\*</sup> Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--|---|---|---|---|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |   |   |   |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |   |   |   |   |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 660 383 681   | 574 327 415   | 135 001 126   | 5 198 198 816   | 37 719 820 763                         | 49 038 161                                     |
| Нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   | 50 183 550  | 2 563 217   | (3 454 246)   | (401 213 370)   | 3 221 811 632                          | (894 727)                                      |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>710 567 231</b>  | <b>576 890 632</b>                                      | <b>131 546 880</b>  | <b>4 796 985 446</b>                                      | <b>40 941 632 395</b>                  | <b>48 143 434</b>                              |
| Нетно нерезализирано поскъпване/(обезценяване)   |   |   |   |   |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | 5 443 225   | 6 149 080   | (334 057)   | (19 156 449)  | 529 765 369                            | 433 655  |
| по фючърсни договори   | (100 062)   | (1 342 588)   | (442 901)   | (13 826 642)  | 11 900 961                             | 178 492  |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -   | -   | -   | -                                      | (267 424)                                      |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | (1 111 227)   | 134 689   | -   | -   | -                                      | 314 701  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
|  | <b>714 799 167</b>  | <b>581 831 813</b>                                      | <b>130 769 922</b>  | <b>4 764 002 355</b>                                      | <b>41 483 298 725</b>                  | <b>48 802 858</b>                              |
| Парични средства в банки   | 67 332 678  | 16 988 411  | 9 568 368   | 265 905 404   | 1 228 902 742                          | 10 533 020                                     |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -   | 2 895 041   | 629 529   | 2 571 953   | -                                      | 12 893   |
| Начисления за отстъпки за такса управление   | 13 861  | -   | 4 887   | -   | -                                      | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление                                      | 24 159  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 1 453 982   | -   | 87 635  | 29 244 552  | -                                      | 298 134  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -   | -   | 2 787 493   | -                                      | -  |
| Вземания за записване  | 6 765 266   | 813 367   | 101 072   | 6 293 349   | -                                      | -  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 70 289  | 1 764 451   | 388 946   | 51 005 365  | 57 531 232                             | 3 034  |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 101 859   | 10 053  | 5 465   | 3 872 929   | -                                      | 36 186   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | 699 160   | -   | -   | 17 599 688                             | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>790 561 261</b>  | <b>605 002 296</b>                                      | <b>141 555 824</b>  | <b>5 125 683 400</b>                                      | <b>42 787 332 387</b>                  | <b>59 686 125</b>                              |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |   |   |   |  |  |
| Банков овърдрафт   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -   | 2 387 327   | 496 205   | 3 100 000   | -                                      | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | 332 632   | -   | -   | -                                      | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | 1 514 809   | 18 834  | -   | -   | -                                      | 101 991  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 7 023 102   | 1 410 044   | 27 123  | 14 978 614  | -                                      | -  |
| Задължения по дивиденди  | 74 564  | 909 659   | 280   | 26 506 380  | 849                                    | -  |
| Задължения по такси за управление  | 371 590   | 462 174   | 143 365   | 4 683 894   | 15 743 751                             | 1  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Други задължения и начисления  | 390 509   | 366 414   | 136 968   | 3 000 713   | 12 472 565                             | 24 737   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -   | -                                      | 108 408  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>9 374 574</b>  | <b>5 887 084</b>  | <b>803 941</b>  | <b>52 269 601</b>   | <b>28 217 165</b>                      | <b>235 137</b>                                 |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>781 186 687</b>  | <b>599 115 212</b>                                      | <b>140 751 883</b>  | <b>5 073 413 799</b>                                      | <b>42 759 115 222</b>                  | <b>59 450 988</b>                              |

\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup><br>GBP | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return<br>EUR |
|--|---|---|---|--|---|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |   |   |  |   |   |
| <b>Инвестиции</b>  |   |   |   |  |   |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 18 270 684  | 19 493 040  | 598 306 975   | 3 159 790 964  | 24 328 113  | 464 049 565   |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | (223 541)   | (313 457)   | (32 673 457)  | (164 476 997)  | (114 920)   | (3 529 947)   |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>18 047 143</b>   | <b>19 179 583</b>   | <b>565 633 518</b>  | <b>2 995 313 967</b>   | <b>24 213 193</b>   | <b>460 519 618</b>  |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |   |   |  |   |   |
| по форуърдни валутни договори  | 14 285  | -   | 1 316 946   | 18 312 310   | 83 425  | 5 714 257   |
| по фючърсни договори   | -   | -   | 138 056   | -  | -   | (660 942)   |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -   | (7 107 709)   | -  | 41 026  | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -   | 10 249 272  | -  | -   | 7 364 366   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -   | -   | -  | (8 520)   | -   |
|  | <b>18 061 428</b>   | <b>19 179 583</b>   | <b>570 230 083</b>  | <b>3 013 626 277</b>   | <b>24 329 124</b>   | <b>472 937 299</b>  |
| Парични средства в банки   | 779 382   | 829 552   | 27 931 213  | 54 846 473   | 471 520   | 38 844 062  |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 403   | -   | -   | -  | -   | 7 536   |
| Начисления за отстъпки за такса управление <sup>****</sup>                                   | -   | 8 747   | -   | -  | -   | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup>                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -   | -   | -   | 16 746 538   | -   | 51 813  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Вземания за записване  | 16 699  | 14 661  | 1 908 172   | 13 172 650   | -   | 18 672 680  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 27 869  | 20 423  | 6 118 971   | 36 839 221   | 258 338   | 245 820   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 1 416   | -   | 260   | 1 405 042  | -   | 14 520  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>18 887 197</b>   | <b>20 052 966</b>   | <b>606 188 699</b>  | <b>3 136 636 201</b>   | <b>25 058 982</b>   | <b>530 773 730</b>  |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |   |   |  |   |   |
| Банков овърдрафт   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 15  | -   | -   | -  | -   | 25 210 351  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -   | 139 037   | -  | -   | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -   | -   | 940 131  | -   | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 397 522   | -   | 738 630   | 1 467 457  | -   | 353 419   |
| Задължения по дивиденди  | 8 702   | 30 389  | 3 209 306   | 12 091 100   | 5   | -   |
| Задължения по такси за управление  | 13 098  | 7 561   | 376 713   | 1 252 404  | 5   | 587 690   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -  | -   | 1 640 086   |
| Други задължения и начисления  | 12 609  | 10 484  | 346 648   | 1 372 299  | 11 055  | 334 102   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>431 946</b>  | <b>48 434</b>   | <b>4 810 334</b>  | <b>17 123 391</b>  | <b>11 065</b>   | <b>28 125 648</b>   |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>18 455 251</b>   | <b>20 004 532</b>   | <b>601 378 365</b>  | <b>3 119 512 810</b>   | <b>25 047 917</b>   | <b>502 648 082</b>  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

<sup>\*\*\*\*</sup> Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond<br>USD |
|--|--|---|--|--|--|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |   |  |  |  |  |
| <b>Инвестиции</b>  |  |   |  |  |  |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 256 524 904  | 35 645 566  | 2 321 855 971                          | 948 929 580  | 868 163 338  | 2 273 769 289                            |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 751 442  | (1 808 909)   | 63 203 501                             | 11 136 484   | 16 094 265   | (158 400 959)                            |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>257 276 346</b>   | <b>33 836 657</b>                                   | <b>2 385 059 472</b>                   | <b>960 066 064</b>                                   | <b>884 257 603</b>                                   | <b>2 115 368 330</b>                     |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |   |  |  |  |  |
| по форуърдни валутни договори  | 2 163 932  | (686 509)   | 8 632 266                              | (53 906)   | 7 780 414  | 2 242 726                                |
| по фючърсни договори   | -  | -   | 1 318 119                              | 166 318  | (374 951)  | 35 368                                   |
| по договори с лихвени суапове  | -  | -   | 605 459                                | 920 048  | 302 765  | (5 233 599)                              |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | 838 793  | 2 451 836   | -                                      | -  | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -   | (49 526)                               | -  | -  | (1 408 029)                              |
|  | <b>260 279 071</b>   | <b>35 601 984</b>                                   | <b>2 395 565 790</b>                   | <b>961 098 524</b>                                   | <b>891 965 831</b>                                   | <b>2 111 004 796</b>                     |
| Парични средства в банки   | 5 399 811  | -   | 24 286 704                             | 13 383 427   | 6 727 303  | 52 489 042                               |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | 38 061  | -                                      | -  | -  | 17 226 945                               |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 503 507  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Вземания за записване  | 5 054 611  | -   | 12 579 736                             | 2 024 773  | 13 396 503   | 30 091 888                               |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 253 260  | 28 650  | 29 832 301                             | 9 708 789  | 4 660 709  | 17 240 196                               |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 74 041   | 16 849  | -                                      | -  | 1  | 3  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | 701 483                                | 51 205   | -  | 718 079                                  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>271 564 301</b>   | <b>35 685 544</b>                                   | <b>2 462 966 014</b>                   | <b>986 266 718</b>                                   | <b>916 750 347</b>                                   | <b>2 228 770 949</b>                     |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |   |  |  |  |  |
| Банков овърдрафт   | -  | 764 225   | -                                      | -  | -  | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 598 230  | -   | -                                      | -  | -  | 12 719 048                               |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | 192 147  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 100 213  | -   | 4 093 981                              | 4 408 696  | 952 537  | 34 443 959                               |
| Задължения по дивиденди  | -  | -   | 4 816 910                              | 1 904 617  | 76 750   | 1 405 114                                |
| Задължения по такси за управление  | 254 371  | 33  | 1 291 956                              | 218 684  | 270 317  | 532 999                                  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | 2 088 795  | 45  | -                                      | -  | -  | -  |
| Други задължения и начисления  | 173 529  | 13 269  | 1 231 141                              | 429 257  | 358 300  | 822 299                                  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -                                      | -  | -  | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>3 407 285</b>   | <b>777 572</b>                                      | <b>11 433 988</b>                      | <b>6 961 254</b>                                     | <b>1 657 904</b>                                     | <b>49 923 419</b>                        |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>268 157 016</b>   | <b>34 907 972</b>                                   | <b>2 451 532 026</b>                   | <b>979 305 464</b>                                   | <b>915 092 443</b>                                   | <b>2 178 847 530</b>                     |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder ISF Global Inflation Linked Bond<br>EUR | Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond<br>HKD | Schroder ISF US Dollar Bond<br>USD | Schroder ISF Asian Convertible Bond<br>USD | Schroder ISF Asian Local Currency Bond<br>USD | Schroder ISF Emerging Market Bond<br>USD |
|--|--|---|------------------------------------|--|---|--|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |   |                                    |  |   |  |
| <b>Инвестиции</b>  |  |   |                                    |  |   |  |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 612 733 820                                      | 11 774 759 818                            | 1 620 390 858                      | 114 199 600                                | 222 021 777                                   | 72 475 905                               |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 45 997 499                                       | 17 218 016                                | (60 671 994)                       | (319 567)                                  | (20 722 607)                                  | (5 463 517)                              |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>658 731 319</b>                               | <b>11 791 977 834</b>                     | <b>1 559 718 864</b>               | <b>113 880 033</b>                         | <b>201 299 170</b>                            | <b>67 012 388</b>                        |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |   |                                    |  |   |  |
| по форуърдни валутни договори  | (138 154)  | -   | (2 743 128)                        | (1 395 467)                                | (1 997 942)                                   | (37 914)                                 |
| по фючърсни договори   | 386 020  | 1 699 549                                 | 709                                | -  | 292 895                                       | -  |
| по договори с лихвени суапове  | (281 441)  | (25 160 981)                              | -                                  | -  | (583 488)                                     | -  |
| по договори за инфлационни суапове   | (355 486)  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -   | -                                  | -  | 15 102 679                                    | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | -   | (134 216)                          | -  | -   | (87 152)                                 |
|  | <b>658 342 258</b>                               | <b>11 768 516 402</b>                     | <b>1 556 842 229</b>               | <b>112 484 566</b>                         | <b>214 113 314</b>                            | <b>66 887 322</b>                        |
| Парични средства в банки   | 12 483 203                                       | 312 844 891                               | 44 259 979                         | 859 771                                    | 7 829 312                                     | 1 543 725                                |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | -   | -                                  | 9 329 000                                  | -   | 4 704                                    |
| Начисления за отстъпки за такса управление ****  | -  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление ****                                 | -  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 501 123  | -   | 2 279 194                          | 1 146 532                                  | -   | -  |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -   | 720 613                            | 126 603                                    | -   | 63 271                                   |
| Вземания за записване  | 2 811 396  | 24 190 119                                | 3 858 230                          | 113 264                                    | 536 458                                       | 961 056                                  |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 1 861 559  | 44 079 528                                | 11 252 638                         | 214 591                                    | 1 813 131                                     | 1 280 575                                |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 4 202  | 5   | 10 126                             | 22   | 3   | 134                                      |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | 131 140  | -   | 21 144                             | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>676 134 881</b>                               | <b>12 149 630 945</b>                     | <b>1 619 244 153</b>               | <b>124 274 349</b>                         | <b>224 292 218</b>                            | <b>70 740 787</b>                        |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |   |                                    |  |   |  |
| Банков овърдрафт   | -  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -  | -   | -                                  | 9 000 000                                  | -   | -  |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -   | -                                  | -  | -   | 105 804                                  |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | 526 449  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| Задължения по обратно изкупуване   | 588 209  | 22 094 904                                | 1 470 814                          | 5 958                                      | -   | 86 910                                   |
| Задължения по дивиденди  | 701 570  | 5 153 358                                 | 4 938 323                          | -  | 8 473   | 68 087                                   |
| Задължения по такси за управление  | 360 218  | 7 674 607                                 | 800 332                            | 96 956                                     | 46 869  | 26 509                                   |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| Други задължения и начисления  | 328 757  | 7 495 313                                 | 769 532                            | 78 206                                     | 96 595  | 33 890                                   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -                                  | -  | -   | -  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>2 505 203</b>                                 | <b>42 418 182</b>                         | <b>7 979 001</b>                   | <b>9 181 120</b>                           | <b>151 937</b>                                | <b>321 200</b>                           |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>673 629 678</b>                               | <b>12 107 212 763</b>                     | <b>1 611 265 152</b>               | <b>115 093 229</b>                         | <b>224 140 281</b>                            | <b>70 419 587</b>                        |

\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--|---|--|---|--|---|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |  |   |  |   |   |
| <b>Инвестиции</b>  |   |  |   |  |   |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 73 787 710  | 19 993 126   | 6 158 615 280                                       | 967 948 803  | 273 304 607                                     | 101 586 393   |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | (1 876 628)   | (2 128 532)  | 88 064 705  | (4 650 091)  | 1 161 325                                       | (755 766)   |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>71 911 082</b>   | <b>17 864 594</b>  | <b>6 246 679 985</b>                                | <b>963 298 712</b>                                     | <b>274 465 932</b>                              | <b>100 830 627</b>  |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |  |   |  |   |   |
| по форуърдни валутни договори  | (37 888)  | (38 421)   | 30 860 345  | 6 747 645  | 2 814 550                                       | (2 927 722)   |
| по фючърсни договори   | 5 719   | -  | 1 022 352   | 43 828   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове  | (113 517)   | -  | (6 448 139)   | (838 261)  | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | -  | (12 418 751)  | (3 071 507)  | (641 944)                                       | -   |
|  | <b>71 765 396</b>   | <b>17 826 173</b>  | <b>6 259 695 792</b>                                | <b>966 180 417</b>                                     | <b>276 638 538</b>                              | <b>97 902 905</b>   |
| Парични средства в банки   | 2 412 923   | 366 865  | 155 616 680   | 14 321 114   | 9 390 742                                       | 4 117 450   |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -   | -  | -   | -  | -   | 1 295 861   |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 110 326   | 23 817   | 930 579   | -  | -   | 2 705 777   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -   | -  | -   | -  | -   | 219 968   |
| Вземания за записване  | -   | -  | 13 607 660  | 1 190 581  | 3 406 695                                       | 449 661   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 934 673   | 373 380  | 76 544 767  | 13 902 890   | 5 230 187                                       | 112 780   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | -   | 5 225  | -   | -  | -   | 1 881   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>75 223 318</b>   | <b>18 595 460</b>  | <b>6 506 395 478</b>                                | <b>995 595 002</b>                                     | <b>294 666 162</b>                              | <b>106 806 283</b>  |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |  |   |  |   |   |
| Банков овърдрафт   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -   | -  | -   | -  | -   | 2 816 764   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -  | 567 941   | -  | -   | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | -   | 2 039  | 7 251 191   | 402 601  | 17 676  | -   |
| Задължения по дивиденди  | 31 565  | 56 739   | 17 456 996  | 1 130 755  | 468 320   | 30 175  |
| Задължения по такси за управление  | 5 956   | 4 048  | 2 747 850   | 358 491  | 82 983  | 54 335  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Други задължения и начисления  | 24 226  | 10 150   | 2 906 311   | 344 857  | 96 737  | 51 589  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>61 747</b>   | <b>72 976</b>  | <b>30 930 289</b>                                   | <b>2 236 704</b>                                       | <b>665 716</b>                                  | <b>2 952 863</b>  |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>75 161 571</b>   | <b>18 522 484</b>  | <b>6 475 465 189</b>                                | <b>993 358 298</b>                                     | <b>294 000 446</b>                              | <b>103 853 420</b>  |

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| <b>АКТИВИ</b>  |   |   |   |  |   |   |
| <b>Инвестиции</b>  |   |   |   |  |   |   |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 1 828 653 368   | 2 134 001 668   | 31 873 576  | 53 963 161   | 2 606 011 306                                     | 52 079 502  |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | 21 261 856  | (67 042 593)  | 673 761   | (5 593 201)  | (241 347 086)                                     | (3 793 895)   |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>1 849 915 224</b>                                    | <b>2 066 959 075</b>                                  | <b>32 547 337</b>   | <b>48 369 960</b>  | <b>2 364 664 220</b>                              | <b>48 285 607</b>   |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |   |   |   |  |   |   |
| по форуърдни валутни договори  | (10 923 033)  | (19 259 204)  | 1 263 493   | (1 113 343)  | (18 781 292)                                      | (594 475)   |
| по фючърсни договори   | -   | 1 055 405   | 155 988   | 4 119  | 480 813   | 106 202   |
| по договори с лихвени суапове  | -   | -   | -   | -  | -   | 27 650  |
| по договори за инфлационни суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -   | (602 082)   | (6 540)   | (72 801)   | (1 585 492)                                       | (15 770)  |
|  | <b>1 838 992 191</b>                                    | <b>2 048 153 194</b>                                  | <b>33 960 278</b>   | <b>47 187 935</b>  | <b>2 344 778 249</b>                              | <b>47 809 214</b>   |
| Парични средства в банки   | 13 019 666  | 32 275 589  | 1 838 140   | 394 834  | 75 379 863  | 1 702 418   |
| Вземания за продадени ценни книжа  | 37 445 060  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | 4 356 553   | 12 752 000  | 195 994   | 860 198  | 11 320 545  | 790 850   |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | 2 188 367   | 2 353 948   | -   | 112 949  | 1 250 467   | -   |
| Вземания за записване  | 7 183 730   | 3 850 790   | 128 206   | 19 770   | 8 207 223   | -   |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 2 953 474   | 21 990 287  | 368 955   | 1 083 692  | 39 015 206  | 776 736   |
| Разни вземания и предварителни плащания  | 96 673  | 7 767   | 11  | 2 295  | 25 476  | 488   |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -  | -   | 56 575  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>1 906 235 714</b>                                    | <b>2 121 383 575</b>                                  | <b>36 491 584</b>   | <b>49 661 673</b>  | <b>2 479 977 029</b>                              | <b>51 136 281</b>   |
| <b>LIABILITIES</b>   |   |   |   |  |   |   |
| Банков овърдрафт   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Задължение за закупени ценни книжа   | 38 443 523  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -   | -   | 108 987   | -  | -   | -   |
| Задължения по обратно изкупуване   | 1 995 309   | 3 481 971   | 16 743  | 68 221   | 4 662 048   | 45 853  |
| Задължения по дивиденди  | 2 938 697   | 5 257 954   | 129 380   | 551 791  | 6 398 581   | 109 849   |
| Задължения по такси за управление  | 1 335 076   | 1 048 253   | 10 860  | 42 305   | 1 386 122   | 29 646  |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Други задължения и начисления  | 1 044 682   | 1 288 008   | 27 211  | 47 137   | 1 329 969   | 35 591  |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>45 757 287</b>                                       | <b>11 076 186</b>                                     | <b>293 181</b>  | <b>709 454</b>   | <b>13 776 720</b>                                 | <b>220 939</b>  |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>1 860 478 427</b>                                    | <b>2 110 307 389</b>                                  | <b>36 198 403</b>   | <b>48 952 219</b>  | <b>2 466 200 309</b>                              | <b>50 915 342</b>   |

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от отстъпки за такса управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежеседмично и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity ***<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity ***<br>USD | Общо ****<br>EUR      |
|--|--|---|---|---|--|-----------------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |  |   |   |   |  |                       |
| <b>Инвестиции</b>  |  |   |   |   |  |                       |
| Ценни книжа по цена на придобиване   | 270 662 506                                      | 2 298 400 749                               | 486 321 345                                   | 641 934 499                                     | 639 739 052  | 83 296 260 892        |
| Нереализирано поскъпване/(обезценяване)  | (725 156)  | (86 853 280)                                | (7 606 338)                                   | (26 828)  | 88 744   | (130 259 751)         |
| <b>Ценни книжа по пазарна стойност</b>   | <b>269 937 350</b>                               | <b>2 211 547 469</b>                        | <b>478 715 007</b>                            | <b>641 907 671</b>                              | <b>639 827 796</b>                                   | <b>83 166 001 141</b> |
| Нетно нереализирано поскъпване/(обезценяване)  |  |   |   |   |  |                       |
| по форуърдни валутни договори  | -  | (16 915 361)                                | (2 978 342)                                   | -   | -  | (14 979 906)          |
| по фючърсни договори   | -  | 824 366                                     | 102 527                                       | -   | -  | (8 953 197)           |
| по договори с лихвени суапове  | 393 676  | (9 566 784)                                 | 83 722  | -   | -  | (29 493 391)          |
| по договори за инфлационни суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | (355 486)             |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост   | -  | -   | -   | -   | -  | 14 940 432            |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение  | -  | (8 102 570)                                 | 1 136 787                                     | -   | -  | (25 678 457)          |
|  | <b>270 331 026</b>                               | <b>2 177 787 120</b>                        | <b>477 059 701</b>                            | <b>641 907 671</b>                              | <b>639 827 796</b>                                   | <b>83 101 481 136</b> |
| Парични средства в банки   | 20 394 628                                       | 117 689 353                                 | 15 488 501                                    | 3 450 780                                       | 7 826 412  | 2 494 774 267         |
| Вземания за продадени ценни книжа  | -  | -   | -   | 1 500 225                                       | -  | 126 406 426           |
| Начисления за отстъпки за такса управление *****   | -  | -   | -   | -   | -  | 30 255                |
| Начисления за субсидии върху базови такси за управление *****                                | -  | -   | -   | -   | -  | 24 159                |
| Вземания за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                        | -  | 24 517 978                                  | -   | -   | -  | 145 756 168           |
| Нетни вземания за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута   | -  | -   | 1 065 965                                     | -   | -  | 15 235 500            |
| Вземания за записване  | 2 137  | 2 226 455                                   | 468 353                                       | 5 095 854                                       | 186 766  | 421 653 899           |
| Дивиденди и вземания по лихви  | 1 882 005  | 13 499 727                                  | 8 107 805                                     | 308 214   | 1 084 118  | 408 028 521           |
| Разни вземания и предварителни плащания  | -  | 19 439                                      | -   | -   | -  | 26 923 739            |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | 969 468                                     | -   | -   | -  | 7 564 652             |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>292 609 796</b>                               | <b>2 336 709 540</b>                        | <b>502 190 325</b>                            | <b>652 262 744</b>                              | <b>648 925 092</b>                                   | <b>86 747 878 722</b> |
| <b>LIABILITIES</b>   |  |   |   |   |  |                       |
| Банков овърдрафт   | -  | -   | -   | -   | -  | 1 497 551             |
| Задължение за закупени ценни книжа   | -  | -   | -   | -   | -  | 223 213 068           |
| Задължения за обезпечение по форуърдни договори с клас хеджирана валута                      | -  | -   | 2 254 962                                     | -   | -  | 4 291 647             |
| Нетни задължения за обезпечение чрез кол опция по форуърдни договори с клас хеджирана валута | -  | 3 011 869                                   | -   | -   | -  | 15 169 361            |
| Задължения по обратно изкупуване   | 5 680  | 1 386 714                                   | 204 867                                       | 351 024   | -  | 224 939 877           |
| Задължения по дивиденди  | 322  | 2 676 952                                   | 11 680 100                                    | -   | -  | 226 490 361           |
| Задължения по такси за управление  | 17 751   | 753 241                                     | 242 381                                       | 122 980   | 47 531   | 57 910 173            |
| Задължения по такси за постигнат резултат  | -  | -   | -   | -   | -  | 5 989 197             |
| Други задължения и начисления  | 88 939   | 950 812                                     | 272 767                                       | 274 093   | 146 195  | 60 642 718            |
| Нетна пазарна стойност на опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -  | 47 589 216            |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>112 692</b>                                   | <b>8 779 588</b>                            | <b>14 655 077</b>                             | <b>748 097</b>                                  | <b>193 726</b>                                       | <b>867 733 169</b>    |
| <b>ОБЩО НЕТНИ АКТИВИ</b>   | <b>292 497 104</b>                               | <b>2 327 929 952</b>                        | <b>487 535 248</b>                            | <b>651 514 647</b>                              | <b>648 731 366</b>                                   | <b>85 880 145 553</b> |

\*\*\* Schroder ISF EURO Liquidity and Schroder ISF US Dollar Liquidity: ценните книжа по пазарна стойност представляват амортизираната стойност на ценните книжа.

\*\*\*\* За общите суми в Отчета за нетните активи, които бяха представени в евро, активите и пасивите, посочени във валути, различни от евро, бяха конвертирани при следните валутни курсове, валидни към 31 декември 2015 г.: 1 евро = 1,088779944 щатски долар; 1 евро = 0,734694128 британска лира; 1 евро = 1,084686132 швейцарски франк; 1 евро = 131,061885773 японска йена; 1 евро = 8,438316762 хонконгски долар; 1 евро = 7,153393111 ренминби (курсът да се използва за Schroder ISF RMB Fixed Income).

\*\*\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Начисленията се записват ежеседмично, така че да отразяват дължимите плащания на подфондовете, както и получените плащания в подфондовете. Доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

\*\*\*\*\* Управляващото дружество на Schroder ISF Global Diversified Growth се ангажира да субсидира базовите такси за управление на някои инвестиции, направени от фонда. Начисленията за субсидията се записват ежесечно и доходите, получени за отчетната година, са показани в Отчета за дейността в раздела „Приходи от субсидиране на базовите такси за управление“.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|--|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.       | 3 034 159 858                                    | 3 532 887 490                            | 195 338 207  | 64 061 856                                 | 417 007 459                                 | 410 133 106 743                              |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup><br>към 31 декември 2015 г. |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Dis   | 17 677 374                                       | 716 063                                  | 28 143   | -  | 651 924                                     | 3 332 004                                    |
| Клас A Dis AUD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP   | -  | -  | 765  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis   | -  | 16 068                                   | -  | -  | 355 558                                     | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis   | 5 195 835  | 504 637                                  | 13 195   | 313 981                                    | -   | 2 521 038                                    |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP   | -  | -  | 11   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis   | 86   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis   | 89 987   | -  | -  | 183 620                                    | -   | -  |
| Клас S Dis EUR   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis   | -  | -  | 12   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP   | -  | -  | 227  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc   | 13 341 918                                       | 19 765 809                               | 232 335  | 457 139                                    | 4 681 741                                   | 82 475 874                                   |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -  | -  | -  | 4 518                                      | -   | -  |
| Клас A Acc CHF   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -  | 465 241                                  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR   | 2 953 579  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                     | -  | -  | -  | -  | -   | 5 241 431                                    |
| Клас A Acc GBP   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -  | 24 906                                   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK   | 82 795   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -  | 505 373                                  | -  | -  | -   | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|--------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.        |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                 | 61 603   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | 273                                      | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | 939  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | 8 224 782                                | -  | -  | -   | 1 040 509                                    |
| Клас B Acc                     | 1 866 135  | 3 974 705                                | 128 389  | 145 735                                    | 4 356 189                                   | 2 359 241                                    |
| Клас B Acc EUR                 | 1 822 549  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 852 293                                      |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 131 172 162                                      | 36 050 956                               | 117 556  | 667  | 2 176 913                                   | 51 688 600                                   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 11 133 024                                       | -  | -  | -  | -   | 210 007                                      |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 3 556 487                                    |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | 99   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | 1 933 538                                | -  | -  | -   | 1 038 154                                    |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 10 610 870                                       | 8 788 243                                | 207 443  | 1 624 047                                  | 2 067                                       | 16 658 969                                   |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 8 182  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | 2 651 425                                | -  | -  | -   | 2 393 550                                    |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | 206 762  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | 133  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | 85   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Y Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | 842  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 96 372                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 9 311 129  | 10 895 405                               | 43 083   | 45 538                                     | 769 633                                     | 4 817 916                                    |
| Клас A1 Acc EUR                | 284 001  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 207 773                                      |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | 1 296 630  | 3 400 273                                | -  | 467  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -  | 715 630                                  | -  | -  | -   | 4 124 628                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 385 298                                      |
| Клас X1 Acc GBP                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity |
|--|---|-----------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|  | USD                                       | EUR                               | EUR   | USD                                 | EUR                                  | JPY                                   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |                                   |   |                                     |                                      |                                       |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |                                   |   |                                     |                                      |                                       |
| Клас A Dis                               | 11,01                                     | 28,01                             | 193,88                                      | -                                   | 25,95                                | 968,54                                |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -                                 | 133,92                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis USD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас AX Dis                              | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас B Dis                               | -   | 26,93                             | -   | -                                   | 25,48                                | -                                     |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis                               | 11,89                                     | 29,72                             | 142,00                                      | 20,32                               | -                                    | 1 082,99                              |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis GBP                           | -   | -                                 | 136,62                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis USD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас D Dis                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Dis                               | 17,14                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас IZ Dis                              | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас IZ Dis EUR                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас J Dis                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis                               | 15,03                                     | -                                 | -   | 20,55                               | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас X Dis                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis                               | -   | -                                 | 144,92                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -                                 | 139,18                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis HKD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis                              | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc                               | 12,85                                     | 32,80                             | 235,26                                      | 20,06                               | 32,87                                | 1 030,48                              |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -                                 | -   | 164,53                              | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | 42,74                             | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc EUR                           | 11,78                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 101,49                                |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | 30,72                             | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc NOK                           | 110,21                                    | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | 299,84                            | -   | -                                   | -                                    | -                                     |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity |
|--|---|-----------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|  | USD                                       | EUR                               | EUR   | USD                                 | EUR                                  | JPY                                   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |                                   |   |                                     |                                      |                                       |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |                                   |   |                                     |                                      |                                       |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc SGD                           | 11,97                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | 53,83                             | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc USD                           | -   | -                                 | 291,22                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | 42,17                             | -   | -                                   | -                                    | 142,91                                |
| Клас B Acc                               | 11,12                                     | 29,68                             | 212,66                                      | 18,85                               | 29,55                                | 903,27                                |
| Клас B Acc EUR                           | 10,21                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 95,56                                 |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc                               | 15,48                                     | 38,01                             | 270,31                                      | 22,55                               | 39,20                                | 1 193,48                              |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc EUR                           | 14,21                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 118,11                                |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 108,45                                |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc JPY Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc USD                           | -   | -                                 | 294,31                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | 42,91                             | -   | -                                   | -                                    | 145,35                                |
| Клас D Acc                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас E Acc                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас E Acc USD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас F Acc SGD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc                               | 17,73                                     | 43,60                             | 310,14                                      | 24,98                               | 44,95                                | 1 365,19                              |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 119,79                                |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc USD                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | 43,18                             | -   | -                                   | -                                    | 149,42                                |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас IZ Acc                              | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас IZ Acc EUR                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас R Acc                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Acc                               | 15,58                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Acc EUR                           | 14,32                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас X Acc                               | 17,55                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Y Acc                               | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc                               | -   | -                                 | 271,05                                      | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc AUD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc CHF Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 108,74                                |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc NOK                           | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc SGD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас Z Acc USD Hedged                    | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Acc                              | 12,15                                     | 30,67                             | 214,47                                      | 18,72                               | 29,93                                | 926,52                                |
| Клас A1 Acc EUR                          | 11,15                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 94,83                                 |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | 41,39                                     | 102,01                            | -   | 76,59                               | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | 33,37                             | -   | -                                   | -                                    | 7,68                                  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 128,97                                |
| Клас X1 Acc GBP                          | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity™<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г. | 219 131 825                                | 226 825 877                            | 1 113 317 321                                | 176 983 430  | 288 568 302  | 1 688 842 956                                      |
| <b>Акции в обращение</b> ***                                 |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                                      |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis   | 397 099                                    | 2 740 311                              | 32 201                                       | -  | 1 258 991  | 18 470 812   |
| Клас A Dis AUD   | -  | -                                      | -  | -  | 66 705   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | 192 505  | -  |
| Клас A Dis CHF   | -  | -                                      | -  | -  | 2 617  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR   | -  | -                                      | -  | -  | 73 405   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | 201 288  | -  |
| Клас A Dis GBP   | -  | -                                      | 708  | -  | -  | 178 346  |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | 105  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD   | -  | -                                      | -  | -  | 1 068 023  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | 388 757  | -  |
| Клас A Dis USD   | -  | 386 579                                | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis   | 9 571                                      | 95 710                                 | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | 289 989  | -  |
| Клас C Dis   | 45 897                                     | 7 051 704                              | 20 923                                       | -  | -  | 3 152 342  |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis   | -  | 1 211 823                              | 19 608                                       | -  | -  | 284 738  |
| Клас S Dis EUR   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis   | 36   | 177 240                                | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis  | -  | -                                      | -  | -  | -  | 2 119 845  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                                       | -  | -                                      | -  | -  | 69 640   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc   | 2 605 234                                  | 17 333 257                             | 1 374 344                                    | 298 346  | 220 184  | 18 818 888   |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF   | -  | -                                      | -  | 407  | 1 920  | 18 248   |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -  | 84 673                                 | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR   | -  | -                                      | 224 220                                      | 7 696  | 25 396   | 99 122   |
| Клас A Acc EUR Hedged  | 76 560                                     | 45 755                                 | 200 578                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                               | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | 1 343                                      | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK   | -  | -                                      | 24 073                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity ~<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.        |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 15 351                                      | 98 247                                 | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 403 907                                     | 6 552 586                              | 602 935                                      | 13 141   | -  | 1 346 657  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -                                      | 169 551                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 261 912                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 1 667 954                                   | 8 722 357                              | 1 879 217                                    | 100 616  | 8 061  | 17 006 835   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | 16   | -  | 69 027   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -                                      | 1 040 407                                    | 595  | -  | 324 854  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 627 304                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | -   | 5 000 117                              | 729 972                                      | 584 563  | 4 376  | 11 089 349   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 101  | -  | -  | 100  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | 438 798                                | 8 822  | -  | -  | 131 155  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | 35  | 51 381                                 | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -                                      | 18   | 14   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | 10 300                                      | -                                      | 77   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | 246   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | 893   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 134 264                                     | 770 286                                | 1 398 738                                    | 177 372  | -  | 1 849 290  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -                                      | 44 167                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -                                      | 24 123                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--|---|--|--|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                               | 38,13                                     | 3,25                                   | 111,33                                       | -  | 79,57  | 15,37  |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -                                      | -  | -  | 101,72   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | 85,80  | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -                                      | -  | -  | 85,58  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -                                      | -  | -  | 97,55  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | 79,32  | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -                                      | 72,91  | -  | -  | 10,96  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | 562,76   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -                                      | -  | -  | 89,47  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | 82,76  | -  |
| Клас A Dis USD                           | -   | 4,89                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                              | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                               | 34,69                                     | 3,09                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | 78,26  | -  |
| Клас C Dis                               | 42,63                                     | 3,61                                   | 124,94                                       | -  | -  | 17,20  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                               | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                               | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis                              | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                               | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                               | -   | 4,90                                   | 131,63                                       | -  | -  | 23,62  |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                               | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                               | 43,13                                     | 3,71                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                              | -   | -                                      | -  | -  | -  | 14,30  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -                                      | -  | -  | 78,39  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                               | 39,68                                     | 4,44                                   | 115,14                                       | 136,91   | 93,22  | 23,04  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -                                      | -  | 108,20   | 100,28   | 107,06   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | 6,49                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -                                      | 105,50                                       | 120,45   | 114,28   | 119,29   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | 33,35                                     | 5,54                                   | 150,27                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | 27,89                                     | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -                                      | 998,07                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity ~<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--|---|--|--|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция * **** |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                    |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                      | 44,45                                       | 7,53                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                 | 35,69                                       | 3,88                                   | 101,77                                       | 129,50   | -  | 21,51  |
| Клас B Acc EUR                             | -   | -                                      | 93,45  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                      | -   | -                                      | 142,23                                       | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                 | 45,06                                       | 5,20                                   | 133,40                                       | 145,49   | 95,11  | 24,74  |
| Клас C Acc AUD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                             | -   | -                                      | -  | 110,53   | -  | 109,29   |
| Клас C Acc CHF Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                             | -   | -                                      | 121,87                                       | 123,08   | -  | 121,75   |
| Клас C Acc EUR Hedged                      | -   | -                                      | 159,74                                       | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                 | -   | 5,97                                   | 152,76                                       | 163,02   | 97,26  | 28,69  |
| Клас I Acc AUD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                      | -   | -                                      | 172,91                                       | -  | -  | 211,51   |
| Клас I Acc GBP                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                            | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                            | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                 | -   | 5,23                                   | 134,28                                       | -  | -  | 24,97  |
| Клас S Acc EUR                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                 | 45,07                                       | 5,21                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                             | -   | -                                      | 122,29                                       | 123,78   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                      | 33,41                                       | -                                      | 160,17                                       | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                      | 27,94                                       | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                             | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                      | 44,53                                       | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                | 36,06                                       | 3,95                                   | 104,98                                       | 131,73   | -  | 21,93  |
| Клас A1 Acc EUR                            | -   | -                                      | 96,21  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                     | -   | -                                      | 141,13                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                            | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                            | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                            | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schröder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schröder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.       | 331 709 869   | 2 037 089 276                                      | 927 397 720   | 1 239 247 028                                    | 774 278 122                                | 322 204 902                                  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>---</sup><br>към 31 декември 2015 г. |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | 369 110                                      |
| Клас A Dis AUD   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR   | -   | -  | 161   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP   | -   | 34 542   | 18 646  | -  | 69 161                                     | 47 389                                       |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD   | -   | -  | -   | 1 028  | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD   | -   | 337 855  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | 18 329                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | 66 868                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP   | -   | 1 786 128  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | 66   |
| Клас I Dis EUR   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis   | -   | 8  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP   | -   | 57 698   | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc   | 148 782   | 263 313  | 2 194 830   | 2 105 630  | 2 059 946                                  | 4 395 876                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF   | -   | -  | 168   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR   | -   | -  | 665 198   | -  | 1 143 154                                  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -   | 57 638   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD   | -   | -  | 1 072   | 295 724 634                                      | 524  | -  |
| Клас A Acc NOK   | -   | -  | -   | -  | -  | 18 386                                       |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

--- Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                 |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -   | 1 330 948  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                              | 29 268  | 45 953   | 129 941   | 74 527   | 234 325                                    | 833 488                                      |
| Клас B Acc EUR                          | -   | -  | 419 253   | -  | 623 096                                    | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                              | 237 386   | 4 598 748  | 919 996   | 588 857  | 910 676                                    | 6 693 513                                    |
| Клас C Acc AUD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                          | -   | -  | 22 421  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                          | -   | -  | 78 276  | -  | 1 626 855                                  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -   | 555 072  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                              | -   | -  | -   | 5 154  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                              | 721 238   | 1 003 263  | 665 785   | 12 983   | 1 521 110                                  | 102 501                                      |
| Клас I Acc AUD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | 2 790 873                                  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                             | -   | -  | -   | -  | 43   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                              | -   | 29 806   | 283   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | 62 099                                     | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                             | 168 124   | 235 040  | 535 514   | 237 995  | 18 962 219                                 | 1 474 185                                    |
| Клас A1 Acc EUR                         | -   | -  | 139 038   | -  | 347 127                                    | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -   | 3 082  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                         | -   | -  | -   | -  | -  | 1 777 014                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China) | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe |
|--|--|---|--|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
|  | USD  | USD   | USD  | USD                                       | USD                                 | EUR                                   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |   |  |   |                                     |                                       |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |   |  |   |                                     |                                       |
| Клас A Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | 17,10                                 |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -   | 132,25   | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis GBP                           | -  | 223,69                                      | 93,03  | -   | 15,15                               | 12,54                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -   | -  | 11,01                                     | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis SGD                           | -  | 12,73                                       | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis USD                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас AX Dis                              | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас B Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | 15,84                                 |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | 18,16                                 |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis GBP                           | -  | 228,07                                      | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis USD                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас D Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас I Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | 21,90                                 |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас IZ Dis                              | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас IZ Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас J Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis                               | -  | 198,07                                      | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis GBP                           | -  | 230,90                                      | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас X Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis HKD                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis                              | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc                               | 223,34   | 191,74                                      | 156,31   | 262,60                                    | 25,29                               | 19,78                                 |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -   | 95,15  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -   | 143,51   | -   | 23,22                               | -                                     |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | 175,17                                      | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -   | 1 162,67   | 11,27                                     | 188,19                              | -                                     |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -   | -  | -   | -                                   | 191,46                                |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция ***** |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                   |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -   | -  | -   | 8,18   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                | 206,45  | 184,95   | 146,40  | 247,54   | 23,53                                      | 17,99  |
| Клас B Acc EUR                            | -   | -  | 134,52  | -  | 21,63                                      | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                | 236,09  | 204,34   | 167,33  | 280,25   | 27,45                                      | 22,03  |
| Клас C Acc AUD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                            | -   | -  | 97,18   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                            | -   | -  | 153,73  | -  | 25,16                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | -   | 185,15   | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                | -   | -  | -   | 242,66   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                | 278,00  | 226,51   | 189,59  | 316,63   | 31,34                                      | 25,54  |
| Клас I Acc AUD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                            | -   | -  | -   | -  | 28,78                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                               | -   | -  | -   | -  | 31,09                                      | -  |
| Клас IZ Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                | -   | 206,17   | 168,79  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                            | -   | -  | -   | -  | 25,31                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                               | 213,48  | 186,09   | 150,77  | 251,66   | 24,09                                      | 18,87  |
| Клас A1 Acc EUR                           | -   | -  | 138,40  | -  | 22,12                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | -   | 589,92   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -  | 20,46  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) ~<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--|---|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г. | 2 502 511 913                                 | 1 590 537 218   | 200 775 193   | 8 650 013   | 246 257 102   | 474 738 364   |
| <b>Акции в обращение</b> ***                                 |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                                      |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis   | 1 728 906                                     | 5 697 601   | 146 375   | -   | 1 499 908   | 293 799   |
| Клас A Dis AUD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP   | -   | -   | 1 060   | -   | 77 444  | 5 784   |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -   | -   | 554   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -   | -   | -   | -   | 2 860   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -   | 3 530   | -   | -   | 1 569 499   | -   |
| Клас A Dis USD   | -   | -   | -   | -   | -   | 65 185  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -   | 3 002 740   | -   | -   | 2 913 874   | -   |
| Клас AX Dis  | -   | 25  | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis   | -   | 7 327 355   | -   | -   | 890 665   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis   | 3 622 604                                     | 2 939 311   | 524 550   | -   | 392 936   | 213 733   |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP   | -   | -   | 312 742   | -   | -   | 79 178  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -   | -   | 375 365   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD   | -   | -   | -   | -   | -   | 32 472  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP   | 1 770 860                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis   | 100 653                                       | -   | 186 487   | -   | 472 203   | 15  |
| Клас S Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP   | 109   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis   | -   | 324 785   | -   | -   | 19 948  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis  | -   | 3 969 302   | -   | -   | 295 459   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                                       | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                                       | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                                       | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                                       | -   | -   | -   | -   | 2 618 777   | -   |
| Клас A Acc   | 11 154 415                                    | 645 461   | -   | 9 601   | 1 336 869   | 881 774   |
| Клас A Acc AUD Hedged  | 1 115   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR   | 6 334 482                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged  | 45 812  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                               | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Acc SEK                 | 885   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | 11 532  |
| Клас B Acc                     | 1 377 172                                     | 548 683   | -   | -   | 902 205   | 38 140  |
| Клас B Acc EUR                 | 1 252 207                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 17 804 137                                    | 589 177   | -   | 69  | 181 022   | 1 581 772   |
| Клас C Acc AUD                 | 51 551  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | 1 969 116                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | 85  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 54 075 762                                    | 104 015   | -   | 50 015  | 110   | 727 823   |
| Клас I Acc AUD                 | 10 721 350                                    | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | 38 502 908                                    | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc                     | 8 583   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                     | 20 305 800                                    | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | 1 487   | -   | 325   | 10 500  | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 8 295 941                                     | 183 674   | -   | -   | 280 866   | 3 628   |
| Клас A1 Acc EUR                | 3 415 699                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | 5 427 604                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -   | -   | 1 153 019   | 97 713  |
| Клас X1 Acc GBP                | 105   | -   | -   | -   | -   | -   |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) * | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  | USD                                    | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                               | 9,69                                   | 55,56  | 113,05   | -  | 11,52  | 113,07                                       |
| Клас A Dis AUD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -                                      | -  | 100,45   | -  | 8,78   | 99,37  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -                                      | -  | 113,26   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | 127,72   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -                                      | 136,68   | -  | -  | 26,66  | -  |
| Клас A Dis USD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | 88,76  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -                                      | 92,58  | -  | -  | 20,72  | -  |
| Клас AX Dis                              | -                                      | 56,27  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                               | -                                      | 52,91  | -  | -  | 10,51  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                               | 9,97                                   | 58,75  | 115,48   | -  | 12,87  | 114,82                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -                                      | -  | 101,96   | -  | -  | 100,91                                       |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -                                      | -  | 115,00   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | 90,14  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                               | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                               | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                           | 9,32                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis                              | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                               | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                               | 11,87                                  | -  | 116,56   | -  | 13,01  | 115,86                                       |
| Клас S Dis EUR                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                           | 9,22                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                               | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                               | -                                      | 61,55  | -  | -  | 12,97  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                              | -                                      | 53,62  | -  | -  | 11,85  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -                                      | -  | -  | -  | 21,01  | -  |
| Клас A Acc                               | 10,90                                  | 107,68   | -  | 133,28   | 17,80  | 117,63                                       |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | 101,30                                 | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                           | 9,99                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | 8,46                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) * | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities |
|---|--|--|--|--|--|--|
|   | USD                                    | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция ***** |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                   |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                            | 90,36                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | 113,35                                       |
| Клас B Acc                                | 9,71                                   | 102,47   | -  | -  | 15,65  | 116,48                                       |
| Клас B Acc EUR                            | 8,91                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                | 12,26                                  | 113,78   | -  | 137,02   | 20,81  | 119,44                                       |
| Клас C Acc AUD                            | 16,74                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                            | 11,28                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | 113,40                                       |
| Клас D Acc                                | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                | 14,54                                  | 125,85   | -  | 146,28   | 24,46  | 121,48                                       |
| Клас I Acc AUD                            | 19,96                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                            | 13,33                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                               | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                | 12,37                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                | 14,06                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                                | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                | -                                      | 114,50   | -  | 137,70   | 20,93  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                            | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                               | 10,21                                  | 103,83   | -  | -  | 16,57  | 116,66                                       |
| Клас A1 Acc EUR                           | 9,38                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                           | 89,45                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | -                                      | -  | -  | -  | 22,67  | 113,28                                       |
| Клас X1 Acc GBP                           | 9,40                                   | -  | -  | -  | -  | -  |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|-----------------------------------|---|--|--|--|--|---|
|                                   | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| <b>Нетна стойност на активите</b> |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2015 г.           | 438 170 806   | 648 896 415  | 35 868 345                                     | 1 091 600 414                                    | 207 568 260  | 37 967 438  |
| <b>Акции в обращение "</b>        |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2015 г.           |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Dis                        | 150 934   | -  | 7 391  | 27 850   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | 12 944  |
| Клас A Dis GBP                    | -   | 11   | 20   | -  | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас AX Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis                        | 30 673  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis                        | 246 936   | 75 712   | -  | -  | 578 341  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                    | -   | 2 629  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Dis EUR                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis                        | -   | 50 805   | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis                        | 54  | -  | 13   | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                    | -   | 9  | -  | -  | 5 851  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis HKD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc                        | 2 840 061   | 1 728 821  | 105 944  | 1 791 012  | 2 331 987  | 158 746   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                    | -   | -  | -  | -  | 2 144 553  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | 283 699  | 67 708  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                    | -   | 6 925  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                    | -   | -  | -  | 23 523   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

" Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |   |  |
| към 31 декември 2015 г.        |  |   |   |   |   |  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -   | -   | 144 010   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | 996 447   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 1 317 365  | -   | 1 374   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 1 453 458  | 261 860   | 119 100   | 641 509   | 156 896   | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 29 878  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 161 798   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 1 387 638  | 1 217 452   | 3 997   | 636 487   | 909 145   | 17 197   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -   | -   | 2 467 591   | 1 577 910   | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | 3 750  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | 4 895   | -   | 25 788  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -   | 114   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | 16 189  | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                     | -  | 440 818   | -   | 2 428 963   | 1 556 056   | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -   | -   | -   | 20 714  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc                     | 41   | 126   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Y Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | 100 902  | 10  | 13  | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 3 712 495   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 998   | 538  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | 9   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | 86  | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 2 406 759  | 79 460  | 23 543  | 365 034   | 650 521   | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | 92 175  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | 127 160   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 1 813 497  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations ""<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |  |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                                      | 34,37  | -  | 122,98  | 107,60  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | 132,47   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | 128,90   | 110,37  | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас AX Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 30,99  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 35,92  | 151,45   | -   | -   | 15,32   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | 129,21   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis                                      | -  | 165,09   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | 36,54  | -  | 128,14  | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | 130,48   | -   | -   | 18,66   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 37,22  | 162,36   | 129,80  | 117,13  | 11,23   | 142,71   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | -   | -   | 13,92   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | 10,81   | 138,97   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | 132,94   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -   | 979,67  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|--|---|--|--|--|--|---|
|  | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -  | -  | 937,13   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -  | -  | 10,78  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | 48,85   | -  | 121,02   | -  | -  | -   |
| Клас B Acc                               | 32,63   | 152,14   | 122,61   | 114,16   | 10,92  | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 13,23  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,29  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc                               | 42,40   | 169,56   | 132,79   | 120,34   | 11,87  | 147,20  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -  | -  | 122,14   | 14,69  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | 143,34  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | 135,40   | -  | 103,35   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -  | 135,04   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 135,59   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас F Acc SGD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc                               | -   | 197,72   | -  | 133,96   | 13,22  | -   |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc EUR                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -  | -  | -  | 19,11  | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc                               | 42,79   | 170,11   | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Y Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc                               | 42,63   | 169,43   | 133,69   | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 14,77  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,62  | 144,15  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | 134,75   | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 134,09   | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc NOK                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc                              | 35,04   | 154,66   | 123,00   | 114,38   | 10,82  | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -  | 10,44  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -  | 344,02   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | 38,10   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X1 Acc GBP                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г. | 4 191 952 270   | 542 083 152   | 65 502 100  | 336 057 668                                | 489 619 798   | 304 704 966  |
| <b>Акции в обращение</b> ***<br>към 31 декември 2015 г.      |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis   | 271 420 809   | 42 523  | -   | -  | 1 479 732   | -  |
| Клас A Dis AUD   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | 41 677 281  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR   | -   | -   | -   | 47 171                                     | -   | 8 599  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | 12 051 368  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP   | -   | -   | -   | 102 272                                    | 71 599  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD   | -   | -   | -   | -  | 45 704  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | 9 656 613   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD   | 70 444 268  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis  | 151 261 354   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis   | 43 133 321  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged  | 16 775 255  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis   | 9 366 582   | -   | -   | 224 661                                    | 13 150  | 76 619   |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP   | 2 916 994   | -   | -   | 484 697                                    | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY   | 26 728 162  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP   | -   | -   | -   | 403  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -   | -   | -   | -  | -   | 166 577  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP   | 701 446   | -   | -   | 13 241                                     | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis  | 79 894 116  | -   | -   | -  | 555 261   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                                       | 11 920 368  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                                       | 1 727 045   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc   | 11 980 048  | 9 323 443   | 124   | 9 261 965                                  | 490 921   | 281 837  |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF   | -   | -   | -   | 2 508                                      | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR   | -   | 3 069 573   | -   | 970 501                                    | 358 450   | 206 520  |
| Клас A Acc EUR Hedged  | 1 439 509   | -   | -   | 317 855                                    | -   | 153 916  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD   | -   | 1 909   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                 | 2 303 358   | 2 497 865   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 4 323 665   | 432 915   | 13  | 678 720                                    | 23 703  | 28 438   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | 1 683 785   | -   | -  | 60 968  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 26 791   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 055 706   | 20 114 698  | 318   | 3 421 386                                  | 55 371  | 183 913  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | 2 098                                      | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | 521 668   | -   | 780 884                                    | 82 506  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 101 286  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | 94 841  | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | 33 322  | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | -   | 3 561 825   | 633 412   | 1 186 038                                  | 482 985   | 491 094  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | 41 169  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 85   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | 67 444                                     | 13 664  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 24 398   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 5 865 386   | 2 059 780   | -   | 7 388 531                                  | 99 762  | 106 331  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | 543 444   | -   | 291 080                                    | 66 244  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | 53 823   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | 778   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> **** |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | 4,80  | 10,88   | -   | -  | 99,92   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | 8,40  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | 11,51                                      | -   | 147,27   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | 9,53  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -   | 8,36                                       | 74,67   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | 754,64  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | 48,13   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | 4,92  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                                     | 4,80  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 4,68  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | 9,29  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 5,09  | -   | -   | 13,35                                      | 105,77  | 135,30   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | 3,47  | -   | -   | 9,10                                       | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | 1 157,58  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -   | 9,22                                       | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | 152,21   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | 3,67  | -   | -   | 9,22                                       | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 4,63  | -   | -   | -  | 97,51   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | 9,34  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | 21,00   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 9,48  | 11,66   | 100,71  | 13,26                                      | 144,83  | 146,09   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | 17,80                                      | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | 13,83   | -   | 12,19                                      | 132,98  | 159,38   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 12,09   | -   | -   | 9,16                                       | -   | 134,83   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | 93,72   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                                  | 9,52  | 10,88   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | 9,00  | 11,04   | 100,00  | 12,53                                      | 136,03  | 137,62   |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | 13,09   | -   | -  | 125,01  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 127,05   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 10,03   | 12,36   | 101,63  | 14,12                                      | 155,53  | 156,48   |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -   | -   | 17,82                                      | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | 14,64   | -   | 13,10                                      | 142,84  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 144,02   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | 10,73   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | 12,71   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | -   | 13,82   | 103,34  | 15,89                                      | 176,87  | 177,44   |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -  | 162,46  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 162,92   |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Y Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -   | -   | 13,18                                      | 143,68  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 144,83   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 9,13  | 11,23   | -   | 12,73                                      | 138,83  | 140,03   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | 13,33   | -   | 11,63                                      | 127,63  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | 129,31   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | 45,36   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--|--|--|--|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.       | 140 920 364                                  | 243 595 731  | 668 271 589                                | 21 414 377 505                                | 294 217 947                                | 149 354 033                                       |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>---</sup><br>към 31 декември 2015 г. |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis   | -  | 5 955  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP   | -  | -  | 16 778                                     | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis   | 8 748  | -  | -  | -   | 13   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP   | -  | -  | 1 602 453                                  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis   | 232 557                                      | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis HKD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc   | 40 044                                       | 323 200  | 7 879 158                                  | 31 512 079                                    | 449 666                                    | 6 592   |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF   | -  | -  | -  | 16  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR   | -  | -  | 679 148                                    | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged  | 5 286  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

--- Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>---</sup> |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                          | -  | -  | -  | 2 468 413                                     | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                              | 13 073                                       | 18 294   | 851 368                                    | 36 674  | 102 842                                    | -   |
| Клас B Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 10 405  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                              | 415 874                                      | 41 818   | 1 626 008                                  | 23 469 163                                    | 303 175                                    | 8 311   |
| Клас C Acc AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                          | -  | -  | -  | 5 960   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 4 560   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                          | 178 565                                      | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | 44 930                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                              | -  | -  | -  | 120 676                                       | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                              | 149 518                                      | -  | -  | -   | -  | 151   |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | 1 584  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас F Acc SGD                          | -  | -  | 1 295 371                                  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                              | 163 495                                      | 696 760  | 852 624                                    | 699 160                                       | 768 912                                    | 926 269   |
| Клас I Acc AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                          | -  | -  | 53   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | 100  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Y Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc NOK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                             | -  | 164 294  | 838 347                                    | 10 241 076                                    | 106 279                                    | -   |
| Клас A1 Acc EUR                         | -  | 5 382  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | 5 656   |
| Клас A1 Acc SEK                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                         | -  | -  | -  | 115 555                                       | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X1 Acc GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

--- Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--|--|--|--|---|--|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis                               | -  | 168,42   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -  | 23,38                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                               | 95,80  | -  | -  | -   | 159,80                                     | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -  | 23,65                                      | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                               | 101,20                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis HKD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                               | 99,04  | 174,62   | 41,80                                      | 303,93  | 155,95                                     | 151,20  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -  | -  | 124,15  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -  | 38,39                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | 98,82  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| Нетна стойност на активите на акция ***** |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                   |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SEK                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                            | -  | -  | -  | 37,95   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                                | 97,72  | 164,30   | 38,79                                      | 279,41  | 147,61                                     | -   |
| Клас B Acc EUR                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | 103,14  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                                | 100,90                                       | 184,67   | 45,93                                      | 332,73  | 165,74                                     | 154,14  |
| Клас C Acc AUD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                            | -  | -  | -  | 126,77  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | 114,19  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                            | 111,55                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | 100,71                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                                | -  | -  | -  | 280,08  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                                | 101,77                                       | -  | -  | -   | -  | 155,52  |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | 101,55                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас F Acc SGD                            | -  | -  | 73,88                                      | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                                | 103,21                                       | 210,98   | 52,98                                      | 369,16  | 185,62                                     | 157,78  |
| Клас I Acc AUD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                            | -  | -  | 40,48                                      | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | 103,00                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Y Acc                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc NOK                            | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                               | -  | 167,48   | 39,77                                      | 287,80  | 149,95                                     | -   |
| Клас A1 Acc EUR                           | -  | 155,26   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 629,11  |
| Клас A1 Acc SEK                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                           | -  | -  | -  | 37,14   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X1 Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity™<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities™<br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г. | 152 813 983 959                                      | 35 619 363 095  | 102 991 517                                 | 171 131 769                                 | 143 780 777                              | 60 828 079  |
| <b>Акции в обращение™</b><br>към 31 декември 2015 г.         |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Dis   | 582 705  | -   | -   | 138 124                                     | 117                                      | -   |
| Клас A Dis AUD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP   | -  | -   | -   | 30 927                                      | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Dis   | -  | -   | -   | 21 843                                      | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis   | 1 068 377  | -   | 28 203                                      | 12 664                                      | -  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Dis   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis   | 789 274  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP   | -  | 397 147   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis EUR  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis   | -  | 2 350   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Dis   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis HKD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                                       | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                                       | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                                       | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                                       | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc   | 14 678 509   | 25 066 755  | 431 792                                     | 1 702 784                                   | 4 098 792                                | 132 512   |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR   | -  | -   | -   | 153 960                                     | 569 186                                  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged  | 5 538 132  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                               | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK   | 91 908   | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

™ Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

™ Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|---|--|---|---|---|--|---|
| <b>Акции в обращение <sup>***</sup></b> |  |   |   |   |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Acc SEK                          | 1 334 367  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD                          | -  | -   | -   | 80 583                                      | 1 425 822                                | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                          | 8 790 103  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                   | 3 549 902  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                              | -  | 6 332 896   | 21 100  | 296 741                                     | 418 810                                  | 50 879  |
| Клас B Acc EUR                          | -  | -   | -   | 163 845                                     | 140 397                                  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                              | 14 663 478   | 71 466 292  | 96 838  | 70 421                                      | 1 385 328                                | 32 296  |
| Клас C Acc AUD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                          | -  | -   | -   | 104 343                                     | 79 282                                   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | 7 403 910  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                   | 4 143 083  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас F Acc SGD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                              | 4 930 003  | 102 919 951   | 1 737 625   | 60 438                                      | 2 741 773                                | 117 420   |
| Клас I Acc AUD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | 1 000  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                   | 1 573 327  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                          | -  | -   | -   | -   | 557 243                                  | -   |
| Клас R Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                              | -  | 2 336   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Y Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc NOK                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                             | 7 615 004  | 36 356 130  | 140 355   | 4 048 170                                   | 2 048 271                                | 11 493  |
| Клас A1 Acc EUR                         | -  | 11 318 461  | -   | 162 756                                     | 141 906                                  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | 675 307  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                         | -  | 4 096 283   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | 6 839 811  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X1 Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities™<br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies™<br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Korean<br>Equity™<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities™<br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |   |   |   |  |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Dis                               | 1 571,90   | -   | -   | 20,97                                       | 9,80                                     | -   |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -   | -   | 14,14                                       | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                               | -  | -   | -   | 20,28                                       | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                               | 1 619,25   | -   | 41,14                                       | 21,54                                       | -  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                               | 1 661,74   | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -  | 21,53   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis                               | -  | 130,60  | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis HKD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                               | 1 672,48   | 115,46  | 39,23                                       | 25,21                                       | 10,38                                    | 164,54  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -   | -   | 23,01                                       | 12,94                                    | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | 15,95  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                           | 117,97   | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities "" | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies "" | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity "" | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities "" |
|---|---|--|--|--------------------------------------|-----------------------------------|--|
|   | JPY   | JPY  | USD                                    | USD                                  | USD                               | CHF  |
| Нетна стойност на активите на акция "" "" |   |  |  |                                      |                                   |  |
| към 31 декември 2015 г.                   |   |  |  |                                      |                                   |  |
| Клас A Acc SEK                            | 107,40  | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A Acc SGD                            | -   | -  | -                                      | 35,68                                | 9,05                              | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A Acc USD                            | 13,84   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                     | 15,87   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас B Acc                                | -   | 101,01   | 36,49                                  | 22,79                                | 9,87                              | 154,18   |
| Клас B Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | 20,91                                | 12,28                             | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc                                | 1 773,54  | 131,69   | 42,14                                  | 28,10                                | 10,97                             | 175,54   |
| Клас C Acc AUD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc CHF                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | 25,81                                | 13,64                             | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | 16,19   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc GBP                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc USD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                     | 16,12   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас D Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас D Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас E Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас E Acc USD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас F Acc SGD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc                                | 1 938,15  | 150,67   | 43,05                                  | 32,75                                | 12,21                             | 201,93   |
| Клас I Acc AUD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc CHF                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | 16,71   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc GBP                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc USD                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                     | 16,63   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас IZ Acc                               | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас IZ Acc EUR                           | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас IZ Acc GBP                           | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас J Acc JPY                            | -   | -  | -                                      | -                                    | 1 260,32                          | -  |
| Клас R Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас S Acc                                | -   | 132,94   | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас S Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас X Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Y Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc                                | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc EUR                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc GBP                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc NOK                            | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc                               | 1 587,29  | 108,88   | 37,35                                  | 23,91                                | 10,01                             | 156,55   |
| Клас A1 Acc EUR                           | -   | 0,83   | -                                      | 21,89                                | 12,43                             | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | 15,75   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc SEK                           | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc USD                           | -   | 0,90   | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | 15,68   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |
| Клас X1 Acc GBP                           | -   | -  | -                                      | -                                    | -                                 | -  |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

"" Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.      | 308 766 164   | 251 821 391                                   | 120 313 922                                   | 1 318 519 098   | 342 918 675                                       | 835 155 543   |
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b><br>към 31 декември 2015 г. |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis  | -   | 1 512 266                                     | 256 671                                       | 30 246  | 133 478   | 243 206   |
| Клас A Dis AUD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR  | -   | -   | 209 214                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD  | -   | -   | 22 206  | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас AX Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis  | -   | 3 195   | -   | -   | 23 203  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis  | -   | -   | 762 563                                       | 84 183  | 14 546  | 16 892  |
| Клас C Dis CHF Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR  | -   | -   | 11 730  | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD  | -   | -   | 37 356  | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | 655 376   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis  | -   | -   | 11 430  | 3 331   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis  | -   | 119   | -   | -   | -   | 2 760   |
| Клас Z Dis AUD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc  | 2 063 591   | 4 106 405                                     | -   | 528 701   | 921 361   | 7 117 892   |
| Клас A Acc AUD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR  | -   | -   | -   | 158 316   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged   | -   | -   | -   | 63 184  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup> | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  | CHF  | USD                                    | GBP                                    | USD  | USD  | EUR  |
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | 167  |
| Клас A Acc USD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | 1 228  |
| Клас A Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                             | 349 140  | 57 770                                 | -                                      | 87 326   | 179 447                                    | 374 484  |
| Клас B Acc EUR                         | -  | -                                      | -                                      | 72 443   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | 56 671   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                             | 319 538  | 6 812 203                              | 21 415                                 | 1 276 099  | 157 820                                    | 1 935 235                                      |
| Клас C Acc AUD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                         | -  | -                                      | 109 610                                | 189 072  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | 2 805                                  | 82 393   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                             | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                             | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                             | 4 762 213  | 1 241 489                              | -                                      | 218 275  | 288 901                                    | 2 227 055                                      |
| Клас I Acc AUD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                            | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                        | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                        | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                             | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                             | -  | -                                      | -                                      | 4 758  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                             | -  | -                                      | -                                      | 67 758   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                             | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                             | -  | 93                                     | -                                      | -  | -  | 1 861  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                         | -  | -                                      | -                                      | 42 969   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | 3 208  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                         | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                            | 204 069  | 3 084 141                              | -                                      | 1 568 166  | 1 213 137                                  | 1 452 182                                      |
| Клас A1 Acc EUR                        | -  | -                                      | -                                      | 309 521  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                 | -  | -                                      | -                                      | 36 559   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                 | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                 | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                        | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                        | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                 | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                        | -  | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|--|--|---|---|---|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                               | -  | 11,86   | 86,64   | 232,01  | 113,37  | 51,24   |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -   | 98,57   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD                           | -  | -   | 77,29   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас AX Dis                              | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                               | -  | 11,63   | -   | -   | 99,08   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                               | -  | -   | 88,00   | 252,81  | 128,96  | 52,91   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -   | 100,22  | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                           | -  | -   | 78,63   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                               | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                               | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | 204,39  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis                              | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                               | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                               | -  | -   | 88,80   | 256,81  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                               | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                               | -  | 12,30   | -   | -   | -   | 54,16   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                              | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                               | 33,97  | 14,82   | -   | 239,72  | 115,98  | 59,20   |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -   | -   | 218,86  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | -   | -   | 154,63  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha |
|--|---|--|--|--|--|--|
|  | CHF   | USD                                    | GBP                                    | USD  | USD  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | 88,53  |
| Клас A Acc USD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | 66,38  |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                               | 31,31   | 14,14                                  | -                                      | 224,34   | 101,41                                     | 54,78  |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -                                      | -                                      | 205,90   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | 147,47   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                               | 37,20   | 15,65                                  | 93,83                                  | 257,96   | 132,00                                     | 63,98  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -                                      | 106,74                                 | 236,17   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | 93,67                                  | 163,07   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                               | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                               | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                               | 43,95   | 17,26                                  | -                                      | 296,27   | 156,20                                     | 78,18  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                              | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                               | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                               | -   | -                                      | -                                      | 260,28   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                               | -   | -                                      | -                                      | 258,63   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                               | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                               | -   | 15,66                                  | -                                      | -  | -  | 64,27  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -                                      | -                                      | 237,44   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | 163,95   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                    | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                              | 32,15   | 14,32                                  | -                                      | 229,11   | 109,30                                     | 56,18  |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -                                      | -                                      | 209,85   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -                                      | -                                      | 149,26   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.<br><b>Акции в обращение</b> ***<br>към 31 декември 2015 г. | 967 780 360   | 6 640 274 864   | 1 578 526 394  | 390 801 526                                      | 1 211 102 982                                   | 647 092 825  |
| <b>Клас A Dis</b>   | -   | -   | 89 982   | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis AUD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis AUD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis CHF</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis CHF Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis EUR</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis GBP</b>   | 31 641  | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis HKD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis NOK Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis RMB Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis SEK Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis SGD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis SGD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis USD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Dis USD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас AX Dis</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас B Dis</b>   | -   | -   | 88   | -  | -   | -  |
| <b>Клас B Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis</b>   | 4 512   | -   | 51 971   | -  | 2 140 186                                       | -  |
| <b>Клас C Dis CHF Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis EUR</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis GBP</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis JPY Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis USD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас C Dis USD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас D Dis</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас I Dis</b>   | -   | -   | -  | -  | 2 301 271                                       | 853 648  |
| <b>Клас I Dis EUR</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | 13   |
| <b>Клас I Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас I Dis GBP</b>   | -   | -   | -  | 817 008  | -   | -  |
| <b>Клас I Dis GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас IZ Dis</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас IZ Dis EUR</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | 222 316  |
| <b>Клас J Dis</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас J Dis JPY</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас S Dis</b>   | -   | -   | 88 117   | 12   | -   | -  |
| <b>Клас S Dis EUR</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас S Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас S Dis GBP</b>   | -   | -   | -  | 684  | -   | -  |
| <b>Клас S Dis GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас S Dis USD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас X Dis</b>   | -   | -   | -  | -  | 4 560 475                                       | -  |
| <b>Клас Z Dis</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis AUD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis EUR</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis EUR Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis GBP</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | 2 023  |
| <b>Клас Z Dis GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis HKD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis RMB Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас Z Dis SGD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis AUD Hedged</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis EUR</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis EUR Hedged</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis PLN Hedged</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis USD</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A1 Dis USD Hedged</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc</b>   | 184 957   | 308 433   | 125 062  | 1 523  | -   | 67 278   |
| <b>Клас A Acc AUD Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc CHF</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc CHF Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc EUR</b>   | 65 107  | -   | 153 370  | 29   | -   | 41 016   |
| <b>Клас A Acc EUR Hedged</b>  | -   | -   | 46 533   | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc EUR Duration Hedged</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc GBP</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | 732  |
| <b>Клас A Acc GBP Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc HKD</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc NOK</b>   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc NOK Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc PLN Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Клас A Acc RMB Hedged</b>  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | 241 743   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 27 972  | -   | 36 490   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                 | 40 229  | -   | 34 365   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 13 336   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 874 352   | 914 263   | 178 715  | 60 969   | 12 907 469                                      | 2 119 043  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 59 736  | 369 735   | 5 229  | 17 207   | -   | 881 954  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 34 521  | 32 914   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 87 911   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 554 103   | -   | 4 302 379  | 817 547  | 24 888 694                                      | 1 192 928  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | 356 373   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 92 315  | -   | 1 675 317  | 663 013  | -   | 15   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | 176 266   | 608 541  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | 288 798   | -   | -  | 15   | -   | 1 001 656  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | 322 835   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | 17 453   | 50 222   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | 8   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | 212   | -   | 78 872   | 12   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | 105  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 14   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 11 253  | -   | 876 256  | -  | -   | 521  |
| Клас A1 Acc EUR                | 27 668  | -   | 7 874  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | -   | -   | 127,43   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | 103,60  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | -   | -   | 137,25   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 159,73  | -   | 134,28   | -  | 19,57   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -  | -  | 25,67   | 87,69  |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 102,62   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -  | 126,11   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -   | 102,96   |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | 168,99   | 118,70   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -  | 124,99   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -  | -  | 25,92   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 84,66  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 158,61  | 1 287,21  | 167,61   | 121,67   | -   | 82,53  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | 145,46  | -   | 152,62   | 150,39   | -   | 100,77   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 96,93  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 88,65  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> **** |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | 10,68   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | 150,41  | -   | 156,79   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                                  | 138,17  | -   | 143,73   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 92,12  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 170,88  | 1 396,34  | 176,56   | 123,43   | 24,31   | 84,69  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 155,56  | 10,38   | 162,23   | 152,33   | -   | 103,32   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | 143,82  | 100,45   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 90,86  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | 194,93  | -   | 202,76   | 129,46   | 26,84   | 88,45  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | 28,18   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 179,08  | -   | 186,29   | 159,73   | -   | 107,91   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | 150,38  | 117,19   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | 122,83  | -   | -  | 139,17   | -   | 94,87  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | 172,11  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | -   | 178,18   | 124,56   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | 192,73  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Y Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | 156,45  | -   | 163,60   | 153,72   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 101,24   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 91,14  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 152,95  | -   | 156,48   | -  | -   | 81,10  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | 140,57  | -   | 143,68   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.<br><b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> | 103 870 051  | 1 474 032 777                               | 245 233 631                                       | 198 327 701  | 21 940 963  | 42 740 795                                |
| към 31 декември 2015 г.   |  |   |   |  |   |   |
| <b>Клас A Dis</b>   | -  | -   | 204   | -  | 213   | 65 128                                    |
| Клас A Dis AUD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged   | -  | -   | -   | -  | 154   | -   |
| Клас A Dis CHF  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged   | -  | -   | -   | -  | 144   | -   |
| Клас A Dis USD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis  | -  | 46 995                                      | -   | -  | 15  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP  | -  | -   | 10  | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis  | -  | -   | -   | -  | 257 910   | -   |
| Клас I Dis EUR  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP  | -  | 61 905                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis  | -  | 99 394                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP  | -  | 7   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis   | -  | -   | -   | -  | 198   | 62 838                                    |
| Клас A1 Dis AUD Hedged  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc  | -  | 1 305 226                                   | 670 029   | -  | 15  | 76 855                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR  | -  | 921 874                                     | 31 577  | -  | -   | 82 868                                    |
| Клас A Acc EUR Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK  | -  | 139 053                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|--------------------------------|--|---|---|--|---|---|
|                                | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.        |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | -  | 11 663                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -  | 302 147                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | -  | 285 243                                     | 23 553  | 56 103   | 473   | 11  |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -  | 678 747                                     | 1 753   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | 40 595   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -   | 12 969  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 61 385   | 4 774 929                                   | 19 755  | 851 154  | -   | 11  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | 654 955   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | 15   | 139 715                                     | 11  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | 100  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                 | 869 043  | -   | 10  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | 657 495  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | 15   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                | 15   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | 14   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                     | -  | 26 291                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -  | 321   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | 24  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                 | -  | 12  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | -  | 1 000 208                                   | -   | -  | 75  | 64 435                                    |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | 51 683                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> **** |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                         |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -  | -   | 159,19  | -  | 83,75   | 117,99                                    |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | 84,80   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | 84,32   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -  | 116,95                                      | -   | -  | 84,17   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | 113,74  | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -  | -   | -   | -  | 84,67   | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | 155,10                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis                                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | -  | 128,80                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | 157,00                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -  | 83,50   | 98,87                                     |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | -  | 128,80                                      | 169,74  | -  | 86,62   | 127,44                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | 143,92                                    |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | 167,57                                      | 165,86  | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | 1 142,42                                    | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                         |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                                      | -  | 122,57                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | 159,51                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                                      | -  | 133,13                                      | 172,50  | 96,95  | 86,99   | 127,99                                    |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | 173,30                                      | 168,58  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 95,01  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | 121,52  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                                      | 105,21   | 147,44                                      | 176,73  | 104,75   | -   | 128,75                                    |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | 242,55  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | 108,73   | 190,64                                      | 172,62  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 104,24   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | 75,63  | -   | 124,47  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | 102,14   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                                     | 105,03   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                                 | 108,54   | -   | -   | 108,54   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                                 | 75,50  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                                      | -  | 134,36                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | 174,90                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | 174,78                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                                  | -  | 1 144,10                                    | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 121,67                                      | -   | -  | 86,45   | 124,96                                    |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 158,44                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--|---|---|---|---|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.       | 781 186 687   | 599 115 212   | 140 751 883   | 5 073 413 799   | 42 759 115 222                         | 59 450 988                                     |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>---</sup><br>към 31 декември 2015 г. |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis   | 53 544  | 312 063   | 9   | 9 427 064   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -   | -   | 57  | 3 709 641   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | 5 394 989   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged  | 10 882  | -   | -   | 971 252   | -                                      | -  |
| Клас A Dis HKD   | -   | -   | -   | 2 824 506   | -                                      | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -   | -   | -   | 96  | -                                      | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -   | -   | 65  | 10 099  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -   | -   | -   | 97  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD   | -   | -   | -   | 55 882  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -   | -   | 61  | 6 004 455   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас AX Dis  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Dis   | -   | 523 009   | 1 491   | 123 818   | -                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | 6 022 324   | -                                      | -  |
| Клас C Dis   | -   | -   | -   | 688 769   | -                                      | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -   | -   | -   | 93 280  | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | 270 077   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Dis   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis   | -   | -   | -   | 153 874   | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | 449 439   | -                                      | -  |
| Клас IZ Dis  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас J Dis   | -   | -   | -   | 812 680   | -                                      | -  |
| Клас J Dis JPY   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Dis   | -   | -   | -   | -   | 1 146                                  | -  |
| Клас Z Dis   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -   | -   | -   | 2 187   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis  | 34 977  | 296 541   | -   | 1 153 920   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -   | -   | -   | 1 493 540   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -   | -   | -   | 235   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc   | 297 637   | 529 618   | 1 489   | 2 397 839   | -                                      | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged  | 74 215  | 130 756   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -   | -   | 7 233   | 1 046 368   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -   | -   | -   | 875 322   | -                                      | -  |
| Клас A Acc HKD   | -   | -   | -   | 33 487  | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -   | 74  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |

--- Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10 |
|---|--|--|--|--|---------------------------------|---|
|   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | JPY                             | USD                                     |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |  |  |  |                                 |   |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |  |  |  |                                 |   |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | 376 684  | -  | 96   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD                          | -  | -  | -  | 84 368   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | 65 000   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD Hedged                   | 26 856   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc                              | 65 511   | 356 267  | 2 011  | 727 685  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 884 276  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc                              | 476 991  | 1 264 957  | 65 414   | 870 911  | 49 682                          | 15                                      |
| Клас C Acc AUD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | 27 498   | 71 939   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -  | -  | 37 069   | 815 425  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | 123 753  | -  | -  | 132 182  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc JPY Hedged                   | 78 967   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD Hedged                   | 283 410  | 62 525   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc USD Hedged                   | 16 508   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc USD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас F Acc SGD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc                              | 180 414  | 452 476  | -  | 3 827 341  | 37 365 317                      | 383 036                                 |
| Клас I Acc AUD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -  | 139 245  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -  | -  | 9 164  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | 399 090  | -  | -  | -  | -                               | 158 269                                 |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Hedged                   | 1 334 358  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc                             | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc EUR                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc GBP                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас J Acc JPY                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X Acc                              | 1 782 250  | -  | -  | -  | 244 754 125                     | -                                       |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | 125 206  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Y Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 1 444  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | 78 906   | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc NOK                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc                             | 52 715   | 446 527  | 745 399  | 745 621  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -  | -  | 6 031  | 571 000  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | 3 417  | 18 024   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | 123 335  | -  | -  | 100  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc SEK                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | 106 025  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X1 Acc GBP                         | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------|---|
|  | EUR  | EUR  | USD  | USD  | JPY                             | USD                                     |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |  |                                 |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |  |  |  |  |                                 |   |
| Клас A Dis                               | 108,47   | 109,00   | 162,42   | 90,45  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -  | 228,19   | 85,63  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 89,46  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | 128,60   | -  | -  | 95,88  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -  | -  | 679,66   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -  | -  | -  | 779,83   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -  | 993,04   | 666,06   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -  | -  | -  | 820,84   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -  | -  | 133,34   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -  | 228,05   | 105,85   | -                               | -                                       |
| Клас A Dis USD                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас AX Dis                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Dis                               | -  | 104,96   | 160,79   | 88,50  | -                               | -                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 87,49  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis                               | -  | -  | -  | 92,50  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | 84,46  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 91,46  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis USD                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Dis                               | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Dis                               | -  | -  | -  | 99,50  | -                               | -                                       |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | 105,44   | -                               | -                                       |
| Клас IZ Dis                              | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Dis EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас J Dis                               | -  | -  | -  | 87,95  | -                               | -                                       |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis                               | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X Dis                               | -  | -  | -  | -  | 150,42                          | -                                       |
| Клас Z Dis                               | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 91,54  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis HKD                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis                              | 103,41   | 105,60   | -  | 88,85  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 87,82  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -  | -  | 384,18   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc                               | 121,82   | 124,00   | 162,96   | 108,72   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | 114,52   | 107,44   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 120,78   | 107,70   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | 110,03   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -  | -  | 783,41   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -  | 1 057,52   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10 |
|---|--|--|--|--|---------------------------------|---|
|   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | JPY                             | USD                                     |
| Нетна стойност на активите на акция ***** |  |  |  |  |                                 |   |
| към 31 декември 2015 г.                   |  |  |  |  |                                 |   |
| Клас A Acc SEK                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -  | 1 142,24   | -  | 841,74   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD                            | -  | -  | -  | 139,01   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -  | -  | -  | 124,49   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD Hedged                     | 119,73   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc                                | 114,18   | 119,38   | 162,22   | 106,36   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | 105,25   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc                                | 142,24   | 129,93   | 168,50   | 111,17   | 143,99                          | 95,87                                   |
| Клас C Acc AUD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | 118,82   | 111,34   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | -  | -  | 121,83   | 110,02   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | 134,50   | -  | -  | 111,89   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | 18 662,77  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD Hedged                     | 127,16   | 115,02   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc USD Hedged                     | 114,51   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc USD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас F Acc SGD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc                                | 154,23   | 135,93   | -  | 114,72   | 153,83                          | 96,14                                   |
| Клас I Acc AUD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -  | 112,74   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | -  | -  | 122,73   | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | 139,82   | -  | -  | -  | -                               | 96,47                                   |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Hedged                     | 129,98   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc                               | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас J Acc JPY                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X Acc                                | 144,14   | -  | -  | -  | 151,19                          | -                                       |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | 134,80   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Y Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc                                | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -  | -  | -  | 110,31   | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -  | -  | -  | 112,20   | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc NOK                            | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc                               | 116,86   | 120,14   | 162,34   | 106,74   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 119,89   | 105,64   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | 127,19   | 113,36   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | 544,83   | -  | -  | 380,82   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc SEK                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | 116,22   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X1 Acc GBP                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.<br><b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> | 18 455 251   | 20 004 532   | 601 378 365  | 3 119 512 810   | 25 047 917   | 502 648 082  |
| към 31 декември 2015 г.   |  |  |  |   |  |  |
| <b>Клас A Dis</b>   | 6 462  | 15   | 4 555 986  | 2 182 088   | 15   | -  |
| Клас A Dis AUD  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | 1 199 821   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged   | -  | -  | 2 643  | 147 464   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD  | -  | -  | 4 873 675  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged   | -  | -  | -  | 7 890 541   | -  | -  |
| Клас A Dis USD  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis  | 17   | -  | -  | 269 712   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | 108 236   | -  | -  |
| Клас C Dis  | -  | 67 798   | 17 156 427   | 725 836   | 15   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | 1 237 688   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged   | -  | -  | -  | 673 765   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged   | -  | -  | -  | 1 000 085   | -  | -  |
| Клас C Dis USD  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis  | -  | -  | 111 407  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis  | -  | -  | -  | 3 955 534   | 15   | -  |
| Клас I Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | 352   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged   | -  | -  | -  | 2 154 737   | -  | -  |
| Клас IZ Dis   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis  | -  | 23 914   | -  | 66 364  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged   | -  | -  | -  | 90 090  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged   | -  | -  | -  | 570 857   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis  | -  | -  | 202  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR  | -  | -  | 310  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged   | -  | -  | 142  | 22 958  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged   | -  | -  | 71   | 26 712  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD  | -  | -  | 1 539  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis   | 21 500   | -  | 3 313 586  | 10 707 389  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged  | -  | -  | -  | 62 158  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR   | -  | -  | 210 870  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged  | -  | -  | 53 740   | 2 067 988   | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD   | 47 505   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc  | 331 556  | 15   | 4 123 278  | 2 168 254   | 15   | 1 395 705  |
| Клас A Acc AUD Hedged   | -  | -  | -  | 2 208   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged   | -  | -  | -  | 17 196  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged   | -  | -  | 10 971   | 1 929 617   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|--|
|                                | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.        |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -  | -  | 73 084  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | 997 144  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 2 571  |
| Клас B Acc                     | 123 167  | -  | 473 420  | 609 957   | -  | 1 376 315  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 325 791   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 841  |
| Клас C Acc                     | 59 085   | 89 158   | 3 659 305  | 5 220 226   | 15   | 1 779 523  |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 10 939  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -  | -  | 1 411 012   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | 206 061  | 14 771 204  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 11 973   |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 17 529   |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | 57 485   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 387 012  | -  | 10 366 150   | 32 307 770  | 250 015  | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 404   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 2 341 718   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | 9 894 079   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -   | 15   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | 2 322  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 22 901   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 8 974  |
| Клас S Acc                     | -  | 22 228   | -  | 6 825   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 19 361  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | 404   | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Y Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | 107  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | 141  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | 90   | 672 968   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -  | -  | 1 383  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 86 480   | -  | 9 041 651  | 4 219 933   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -  | 136 828  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | 4 059  | 263 961   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -  | -  | 224 988   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 6 976  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | 1 743  |
| Клас X1 Acc GBP                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                                      | 10,62  | 98,06  | 5,68   | 9,21  | 99,85  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 18,51   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | 88,87  | 21,08   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | 7,53   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | 6,47  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 11,59  | -  | -  | 12,81   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 22,26   | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | -  | 98,28  | 7,36   | 16,58   | 99,94  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 25,31   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 21,15   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -  | 8 507,86  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | 6,48   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -  | 26,22   | 100,04   | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 28,20   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 27,62   | -  | -  |
| Клас IZ Dis                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                                      | -  | 98,35  | -  | 26,59   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 25,83   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 21,56   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -  | 7,44   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | 5,05   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | 70,31  | 25,42   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | 91,44  | 21,72   | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                                  | -  | -  | 7,54   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 10,57  | -  | 5,50   | 8,98  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -  | 77,88   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | 5,04   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | 70,16  | 12,28   | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | 11,51  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 15,94  | 98,39  | 12,58  | 24,58   | 99,94  | 106,88   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -  | 111,27  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | 22,06   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 105,37   | 26,12   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция <sup>***</sup> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                            |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SEK                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                              | -  | -  | -  | 943,89  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                              | -  | -  | 10,17  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 106,63   |
| Клас B Acc   | 14,73  | -  | 11,54  | 22,44   | -  | 106,22   |
| Клас B Acc EUR                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | 24,57   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 105,63   |
| Клас C Acc   | 17,94  | 98,62  | 14,07  | 28,00   | 100,04   | 108,16   |
| Клас C Acc AUD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                              | -  | -  | -  | 23,07   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                     | -  | -  | -  | 36,55   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                              | -  | -  | 111,11   | 28,72   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 109,26   |
| Клас C Acc JPY Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 108,52   |
| Клас D Acc   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc   | -  | -  | -  | -   | -  | 108,25   |
| Клас E Acc CHF Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc   | 20,81  | -  | 16,01  | 32,62   | 100,15   | -  |
| Клас I Acc AUD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                              | -  | -  | -  | 24,71   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | 33,00   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | 32,06   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc  | -  | -  | -  | -   | 100,04   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc   | -  | -  | -  | -   | -  | 108,48   |
| Клас R Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 109,61   |
| Клас R Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | 108,94   |
| Клас S Acc   | -  | 98,70  | -  | 28,23   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | 28,94   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | 22,82   | -  | -  |
| Клас X Acc   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Y Acc   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc   | -  | -  | 14,07  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                     | -  | -  | 11,13  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                              | -  | -  | 111,15   | 28,82   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                              | -  | -  | 10,18  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc  | 15,43  | -  | 12,13  | 23,67   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                                    | -  | -  | 11,10  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                             | -  | -  | 102,82   | 25,21   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                             | -  | -  | -  | 105,42  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                    | 16,82  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                             | -  | -  | -  | -   | -  | 105,38   |
| Клас X1 Acc GBP                                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute * | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--|---|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|  | EUR   | USD  | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.<br><b>Акции в обращение</b> *** | 268 157 016   | 34 907 972                                     | 2 451 532 026                   | 979 305 464                                   | 915 092 443                                   | 2 178 847 530                     |
| към 31 декември 2015 г.  |   |  |                                 |   |   |                                   |
| <b>Клас A Dis</b>  | -   | -  | 18 711 446                      | 3 588 963                                     | 614 667                                       | 952 456                           |
| Клас A Dis AUD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 027 248                         |
| Клас A Dis GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis HKD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас AX Dis  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Dis   | -   | -  | 27 363 977                      | 2 543 512                                     | 145 770                                       | -                                 |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | 2 965 883                         |
| Клас C Dis   | -   | -  | 2 005 170                       | 5 874 250                                     | 646 575                                       | 473 364                           |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | 5 243 894                         |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | 7 380 094                         |
| Клас I Dis GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -   | 154 774  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Dis  | -   | -  | 635 106                         | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Dis EUR  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis JPY   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis USD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | 879                               |
| Клас Z Dis GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis HKD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis  | -   | -  | 2 011 576                       | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -   | -  | -                               | -   | -   | 292 083                           |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc   | 635 648   | 15   | 46 146 858                      | 19 453 541                                    | 33 012 742                                    | 10 502 785                        |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -   | 100  | -                               | -   | -   | 2 045 268                         |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc HKD   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--------------------------------|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|                                | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged          | 104   | -   | -                               | -   | -   | 665 321                           |
| Клас B Acc                     | 616 550   | -   | 12 730 782                      | 3 877 333                                     | 27 722 303                                    | 1 907 299                         |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 540 590                           |
| Клас B Acc USD Hedged          | 103   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                     | 644 970   | 15  | 12 951 030                      | 42 215 876                                    | 57 425 619                                    | 16 371 494                        |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 100   | -                               | -   | -   | 4 800 758                         |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 18 609  | 100   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged          | 25 486  | -   | -                               | -   | -   | 1 307 433                         |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                     | -   | 15  | 12 891 124                      | 5 225 492                                     | 1 462 894                                     | 27 158 152                        |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 628 667                           |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | 100   | -                               | -   | -   | 2 193 932                         |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 541 991                         |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | 67 100  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 415 574                         |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 432 996                         |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | 2 307 067                       | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc                     | 39 446  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc GBP Hedged          | 378 718   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc USD Hedged          | 16 195  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 879                               |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                    | -   | -   | 3 923 072                       | 4 889 437                                     | 3 283 441                                     | 15 541 037                        |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | 121 966                           |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | 228 839                         | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 7 083   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|---|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|   | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Dis                                      | -   | -   | 9,01                            | 6,77  | 4,24  | 7,24                              |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 10,12                             |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Dis                                      | -   | -   | 11,47                           | 6,77  | 4,24  | -                                 |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 9,91                              |
| Клас C Dis                                      | -   | -   | 11,99                           | 7,24  | 3,17  | 6,31                              |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | 12,35                             |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,35                             |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | 106,35  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -   | 22,72                           | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,37                             |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -   | 16,71                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | 9,89                              |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc                                      | 105,32  | 96,55   | 20,44                           | 11,40   | 7,25  | 11,28                             |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | 95,21   | -                               | -   | -   | 11,47                             |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|  | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged                    | 105,80  | -   | -                               | -   | -   | 159,07                            |
| Клас B Acc                               | 104,57  | -   | 18,92                           | 10,37   | 7,12  | 9,84                              |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,23                             |
| Клас B Acc USD Hedged                    | 105,32  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                               | 106,98  | 99,88   | 21,55                           | 12,17   | 7,65  | 12,40                             |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | 98,82   | -                               | -   | -   | 11,62                             |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | 108,77  | 100,87  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged                    | 107,86  | -   | -                               | -   | -   | 160,44                            |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас F Acc SGD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                               | -   | 106,17  | 23,39                           | 12,97   | 7,93  | 13,08                             |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 105,65                            |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | 104,83  | -                               | -   | -   | 11,40                             |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 105,82                            |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | 107,13  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 10 282,89                         |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 163,92                            |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc                              | -   | -   | 23,21                           | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc EUR                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc                               | 107,69  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | 108,78  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc USD Hedged                    | 108,11  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Y Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc AUD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,40                             |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc NOK                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc USD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                              | -   | -   | 19,02                           | 10,61   | 6,80  | 10,53                             |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,21                             |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | 20,75                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | 105,32  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X1 Acc GBP                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond |
|---|--|--|---|---|---|---|
|   | EUR  | HKD  | USD                                     | USD   | USD   | USD   |
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |  |   |   |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                 | 673 629 678  | 12 107 212 763                                 | 1 611 265 152                           | 115 093 229                                     | 224 140 281   | 70 419 587                                    |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |  |   |   |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |  |   |   |   |   |
| Клас A Dis                              | 1 019 614  | 303 275 668                                    | 6 564 999                               | -   | 11 256  | -   |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -  | -  | 41 618                                  | -   | 2 548   | -   |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -  | 3 794                                   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас AX Dis                             | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                              | 1 537 703  | -  | 3 356 633                               | -   | -   | 1 876   |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -  | -  | 31 296                                  | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                              | 52 777   | -  | 1 391 561                               | -   | 45 019  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -  | -  | 359 310                                 | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                          | 74 536   | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | 1 302 807  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                   | 151 789  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | 10 833  |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis                             | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR                         | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                              | -  | -  | 281 799                                 | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                              | -  | -  | 119                                     | -   | 16  | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -  | 560 584                                 | -   | 91  | -   |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -  | 148                                     | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                             | 124 680  | -  | 55 008                                  | -   | -   | 173   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | 4 480                                   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                              | 4 840 068  | 160 936 505                                    | 8 053 266                               | 135 034   | 52 436  | 10 782  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -                                       | 16 067  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | 6 420   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -  | -  | 221 831                                 | 63 764  | -   | 3 713   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | 15  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -                                       | 16 291  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | 120 053  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | 216 078  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 2 030 970   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 2 755 396   | -   | 2 819 457                                      | 30 414   | 16 078   | 18 318   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 83 428   | 39 986   | -  | 16 462   |
| Клас B Acc USD Hedged          | 672 964   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 6 636 737   | 11 032 185  | 31 153 633                                     | 172 931  | 169 299  | 262 231  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | 19 036   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | 10   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | 395 994  | 221 459  | 490  | 7 323  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | 4 239  | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | 142 553   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | 15   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | 100  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 802 473   | 1 139 198   | 2 063 980                                      | 15   | 746 396  | 280 233  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | 530 015  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | 100  | 100  | -  | 100  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | 75 842   | -  | 13   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | 14   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | 19 217   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | 1 249  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 845 175   | 194 353 580   | 12 116 655                                     | 56 342   | 266 589  | 2 079  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | 27 359   | -  | 1 623  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | 79 348   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 51 380  | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Dis                                      | 26,88   | 15,31   | 11,55  | -  | 90,66  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 125,92   | -  | 82,50  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 99,92  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 25,37   | -   | 11,64  | -  | -  | 72,97  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 120,58   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | 27,46   | -   | 12,10  | -  | 92,04  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 133,09   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | 21,24   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | 25,75   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | 28,10   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | 89,71  |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | 12,21  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | 12,41  | -  | 92,29  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 136,59   | -  | 108,61   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 100,20   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 25,20   | -   | 17,75  | -  | -  | 73,03  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | 122,99   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 29,44   | 20,90   | 21,19  | 122,07   | 114,38   | 95,97  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | 116,81   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | 110,67   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 143,23   | 121,52   | -  | 94,87  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | 100,49   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | 129,24   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | 675,55   |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | 11,13  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 30,21   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 27,79   | -   | 19,39  | 117,47   | 109,80   | 94,36  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 137,14   | 117,00   | -  | 93,22  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | 28,84   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 30,52   | 21,90   | 22,47  | 128,03   | 117,97   | 97,74  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | 120,99   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -   | 173,23   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 147,04   | 127,48   | 91,25  | 96,56  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | 134,03   | -  | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 31,27   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | 97,04  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | 95,79  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас F Acc SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 32,78   | 23,11   | 24,35  | 138,37   | 124,80   | 100,24   |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | 114,31   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 154,86   | 137,65   | -  | 99,09  |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Y Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -   | 22,48  | -  | 117,99   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | 114,19   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 147,08   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | 11,14  | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 27,60   | 19,71   | 19,62  | 118,89   | 110,11   | 94,37  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -  | 118,35   | -  | 93,23  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -   | -  | 505,36   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 29,17   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X1 Acc GBP                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond |
|---|--|---|--|---|--|--|
|   | USD  | USD   | EUR  | EUR   | EUR                                      | USD  |
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |   |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                 | 75 161 571   | 18 522 484  | 6 475 465 189                                | 993 358 298                                     | 294 000 446                              | 103 853 420  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |   |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |   |  |   |  |  |
| <b>Клас A Dis</b>                       | -  | -   | 16 829 697                                   | 271 609   | 133 136                                  | 5 802  |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | 102  |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | 34 606   |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                             | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                              | 1 088  | 706   | 8 714 607                                    | 23 355  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis                              | -  | -   | 4 176 137                                    | 495 421   | 210 190                                  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -   | 71   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -  | -   | 489  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -   | 1 784 721                                    | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                              | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                              | 5 927  | 12 866  | 4 353 105                                    | 376 196   | 15 540                                   | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Dis                             | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                         | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                              | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                              | -  | -   | 170 816                                      | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                              | -  | -   | 954 132                                      | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                              | -  | -   | 22 878 998                                   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                             | 17   | 18  | 1 359 918                                    | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                              | 5 788  | 4 251   | 56 818 760                                   | 462 614   | 354 244                                  | 12 753   |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -  | -   | 246 882                                      | -   | -  | 100  |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | 19 159   | 2 151   | -  | -   | -  | 61 523   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | 2 513 358                                    | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                          | 15   | 15  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                   | -  | -   | -  | 96  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -   | -  | -   | -  | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|--|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.        |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | 934 126   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 15 317  | 19 590   | 13 689 595  | 40 858   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 11 175  | 11 860   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 4 770   | 149  | 119 495 948   | 2 040 134  | 519 523   | 36 444  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | 790 376   | -  | -   | 17 743  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 249   | 31 942   | -   | -  | -   | 618 077   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 3 282 841   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | 15  | 15   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | 2 370   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | 117 379   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 600 015   | 150 015  | 16 673 538  | 1 778 539  | 1 178 843                                       | 15  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | 548 407   | -  | -   | 100   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | 80  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | 9 936 256   | 3 428 193  | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                     | -   | -  | 74  | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | 4 677 721   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -  | 81  | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 28 465  | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -  | 1 375   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 2 386   | 3 098  | 3 174 660   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 3 569   | 100  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -   | -  | 16,18   | 103,11   | 103,55  | 102,31  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | 101,32  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | 102,18  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | 86,50   | 59,20  | 15,74   | 101,98   | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -   | -  | 17,65   | 104,29   | 105,26  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -  | 14,34   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -  | 14,18   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -  | 10 793,47   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | 103,61  | 70,79  | 18,98   | 105,71   | 116,28  | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | -   | -  | 20,70   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -  | 128,90  | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | -  | 18,76   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | 86,57   | 59,23  | 15,31   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 107,69  | 75,32  | 20,24   | 110,66   | 121,56  | 105,46  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 121,32  | -  | -   | 104,42  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 106,56  | 73,88  | -   | -  | -   | 105,32  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 17,67   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | 112,27  | 82,12  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -  | -   | 459,90   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> .... |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                                      | 105,86  | 74,09  | 143,54<br>18,73                                     | 109,55   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | 104,69  | 72,61  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                                      | 109,58  | 76,71  | 21,70   | 111,99   | 123,59  | 106,23  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 123,73  | -  | -   | 105,16  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | 108,44  | 75,19  | -   | -  | -   | 106,06  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 18,97   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                                      | 108,76  | 76,99  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | 105,47  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | 107,36  | 75,38  | -   | -  | -   | 106,40  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                                      | 112,45  | 78,68  | 23,79   | 113,51   | 126,40  | 107,08  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 123,85  | -  | -   | 105,99  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | 111,26  | 77,16  | -   | -  | -   | 106,90  |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -  | 21,75   | 112,45   | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                                      | -   | -  | 21,77   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                                      | -   | -  | 21,75   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 123,75  | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 19,01   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                           | -   | -  | 143,68<br>19,09                                     | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                                     | 105,87  | 74,07  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | 104,70  | 72,62  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | USD  | USD  | EUR  | USD   | USD  | USD  |
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                 | 1 860 478 427                                    | 2 110 307 389                                  | 36 198 403   | 48 952 219  | 2 466 200 309                              | 50 915 342   |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |  |  |   |  |  |
| <b>Клас A Dis</b>                       | -  | 26 520 737                                     | 11 864   | 7 780   | 8 309 600                                  | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | 272 665  | 1 404 364                                      | -  | 68 255  | 740 619                                    | 37 106   |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | 17 174   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | 696 455  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -  | 37 385   | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                              | -  | 5 738 273                                      | 8 715  | 12 797  | 348 669                                    | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | 347 111  | 422 648  | -  | 300 275   | 2 206 287                                  | 102 647  |
| Клас C Dis                              | 995 260  | 7 166 816                                      | 36   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | 1 614 582  | 22 829   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | 140 697  | -  | -  | -   | 656 326                                    | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                              | -  | 364 675  | 16   | -   | 214 820                                    | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | 86   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -  | 106  | -   | 35   | -  |
| Клас IZ Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                              | -  | 227 434  | -  | -   | 38 717                                     | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | 43   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | 9 384                                      | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                              | -  | 239  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged                   | -  | 130  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | 70   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged                   | -  | 107  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged                   | -  | 1 273  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                             | -  | 7 509 553                                      | 2 585  | -   | 5 235 803                                  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | 62 291   | -  | -   | 170 917                                    | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | 35 304   | 78 758   | -  | 128 261   | 53 128                                     | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                              | 1 057 447  | 29 279 249                                     | 18 145   | 4 149   | 7 110 555                                  | 70 656   |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | 49 673   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | 159 554  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | 578 803  | 1 171 705                                      | -  | 15 846  | 2 205 671                                  | 49 090   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | 34 619   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.        |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | 156  | 743   | -   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | 93  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 481 650   | 7 046 223   | 20 159  | -  | 1 026 445   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 712 591   | 651 091   | -   | -  | 2 135 641   | 52 507  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 2 995 313   | 16 660 422  | 88 080  | -  | 13 706 905  | 4 840   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | 96 715  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 1 330 479   | 1 600 844   | -   | 2 416  | 9 137 172   | 10 244  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 17 270  | -   | -   | -  | -   | 1 475   |
| Клас C Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | 15  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 1 577   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 100   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 27 713  | 23 050 926  | 2   | 15   | 7 552 901   | 150 015   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | 1 127 998   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 85 922  | 58 075  | -   | -  | 1 488 119   | 100   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | 104 033   | -  | 184 238   | 100   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | 100   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | 840   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                     | -   | 102 443   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | 10  | -   | -  | 39  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | 136   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged          | -   | 102   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | 65  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 910 018   | 18 532 452  | 6 600   | -  | 3 266 509   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 117 641   | 159 126   | -   | -  | 122 095   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | 27 304   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | 91  | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                         |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -   | 5,46  | 94,14   | 74,65  | 18,41   | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | 116,47  | 99,53   | -   | 79,82  | 27,45   | 94,52   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | 595,40  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | 11,56   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | 88,38   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | -   | 5,44  | 89,82   | 74,29  | 23,73   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | 111,97  | 122,46  | -   | 78,41  | 25,05   | 93,26   |
| Клас C Dis                                      | 138,12  | 6,07  | 72,56   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | 133,12  | 136,77  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | 130,90  | -   | -   | -  | 116,45  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -   | 11,29   | 98,17   | -  | 39,18   | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | 145,57  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 90,05   | -  | 177,34  | -   |
| Клас IZ Dis                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | -   | 10,32   | -   | -  | 36,13   | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | 43,14   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | 131,60  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | 6,24  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                           | -   | 115,16  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | 140,78  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                           | -   | 597,23  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                           | -   | 11,70   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -   | 7,54  | 91,24   | -  | 23,83   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | 115,02  | -   | -  | 104,92  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | 113,31  | 122,78  | -   | 80,93  | 120,98  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 135,27  | 10,08   | 107,33  | 101,32   | 37,25   | 103,02  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | 146,97  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | 134,95  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 132,50  | 148,22  | -   | 99,91  | 35,14   | 102,69  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | 144,23  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -   | -   | 1 032,87   | 1 268,52  | -   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -   | 106,13  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 130,08  | 9,17  | 102,28  | -  | 35,19   | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | 127,47  | 139,32  | -   | -  | 33,11   | 101,32  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 141,68  | 11,01   | 113,39  | -  | 39,59   | 104,53  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | 139,81  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | 138,90  | 154,01  | -   | 101,24   | 37,12   | 104,06  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | 149,39  | -   | -   | -  | -   | 105,03  |
| Клас C Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | 105,52  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 104,94  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 105,90  |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас F Acc SGD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 153,27  | 11,99   | 124,06  | 107,74   | 43,11   | 106,61  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | 146,45  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | 150,07  | 157,77  | -   | -  | 40,53   | 106,22  |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -   | 115,11  | -  | 185,58  | 107,18  |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | 115,04  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | 11,56   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                               | -   | 11,04   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -   | 197,00  | -   | -  | 47,56   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Y Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -   | 11,02   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                    | -   | 147,13  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | 154,04  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc NOK                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 131,60  | 9,51  | 103,89  | -  | 35,49   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | 128,91  | 139,68  | -   | -  | 153,96  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -   | 304,68   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -   | 105,98  | -  | -   | -   |
| Клас X1 Acc GBP                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|--|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b><br>към 31 декември 2015 г.       | 292 497 104                                      | 2 327 929 952                               | 487 535 248                                   | 651 514 647                                 | 648 731 366                                      |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup><br>към 31 декември 2015 г. |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis   | -  | 328 436                                     | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged  | -  | 816 649                                     | 12 752  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged  | -  | 48 386                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis NOK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SEK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас AX Dis  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged  | -  | 721 986                                     | 15 617  | -   | -  |
| Клас C Dis   | -  | 52 130                                      | 2 996 382                                     | -   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR   | -  | -   | 1 279   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged  | -  | -   | 1 026 783                                     | -   | -  |
| Клас C Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD   | 16   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged  | -  | -   | 1 055 550                                     | -   | -  |
| Клас D Dis   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged  | -  | 884 432                                     | -   | -   | -  |
| Клас IZ Dis  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Dis EUR  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis   | -  | 834   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis   | -  | 13  | 316 169                                       | -   | -  |
| Клас S Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged  | -  | -   | 103 238                                       | -   | -  |
| Клас X Dis   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis HKD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis SGD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged   | -  | 241 331                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc   | 4 065  | 561 380                                     | -   | 1 428 370                                   | 1 100 751  |
| Клас A Acc AUD Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged  | -  | 5 636                                       | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR   | 25 750   | -   | -   | -   | 7 791  |
| Клас A Acc EUR Hedged  | -  | 1 077 625                                   | 45 856  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc PLN Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged  | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2015 г.                 |  |   |   |   |  |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | 26 753                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                          | 2 389  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                              | -  | 248 213                                     | -   | 510 928                                     | 1 114 713  |
| Клас B Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | 14 486   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -  | 522 907                                     | 18 410  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                              | 167  | 726 888                                     | 89 600  | 964 863                                     | 8 242  |
| Клас C Acc AUD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -  | 500   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                          | 15   | -   | -   | -   | 71 657   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -  | 911 935                                     | 88 651  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -  | 151 651                                     | -   | -   | -  |
| Клас C Acc JPY Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                          | 5 569  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                              | 17   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                          | 15   | -   | -   | -   | -  |
| Клас F Acc SGD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                              | 17   | 1 646 598                                   | -   | 2 141 529                                   | 3 342 245  |
| Клас I Acc AUD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                          | 15   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -  | 776 528                                     | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -  | 3 436 568                                   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                          | 384 367  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Y Acc                              | -  | -   | 70  | -   | -  |
| Клас Z Acc                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc NOK                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                             | -  | 554 480                                     | -   | 138 929                                     | 323 812  |
| Клас A1 Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -  | 243 031                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X1 Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity |
|--|---|--------------------------------------|--|--------------------------------------|---|
|  | RMB                                       | USD                                  | GBP                                    | EUR                                  | USD                                       |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |                                      |  |                                      |   |
| към 31 декември 2015 г.                  |   |                                      |  |                                      |   |
| Клас A Dis                               | -   | 93,71                                | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | 110,24                               | 98,20                                  | -                                    | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | 104,39                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis NOK Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis SEK Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis USD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас AX Dis                              | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас B Dis                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | 105,83                               | 97,38                                  | -                                    | -   |
| Клас C Dis                               | -   | 108,50                               | 95,81                                  | -                                    | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -                                    | 109,04                                 | -                                    | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -                                    | 95,00                                  | -                                    | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Dis USD                           | 92,99                                     | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -                                    | 95,62                                  | -                                    | -   |
| Клас D Dis                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Dis                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | 148,93                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас IZ Dis                              | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас IZ Dis EUR                          | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас J Dis                               | -   | 151,70                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Dis                               | -   | 109,54                               | 97,09                                  | -                                    | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -                                    | 96,58                                  | -                                    | -   |
| Клас X Dis                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis AUD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis HKD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis RMB Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Dis SGD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis                              | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | 106,38                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc                               | 637,57                                    | 139,15                               | -                                      | 121,13                               | 104,77                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | 96,62                                | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc EUR                           | 118,12                                    | -                                    | -                                      | -                                    | 113,19                                    |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | 132,23                               | 103,50                                 | -                                    | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc NOK Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc PLN Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за нетните активи към 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity |
|---|---|--------------------------------------|--|--------------------------------------|---|
|   | RMB                                       | USD                                  | GBP                                    | EUR                                  | USD                                       |
| Нетна стойност на активите на акция ***** |   |                                      |  |                                      |   |
| към 31 декември 2015 г.                   |   |                                      |  |                                      |   |
| Клас A Acc SEK                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                     | -   | 1 071,78                             | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc SGD                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc USD                            | 100,85                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас B Acc                                | -   | 131,55                               | -                                      | 119,43                               | 104,11                                    |
| Клас B Acc EUR                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | 113,19                                    |
| Клас B Acc EUR Hedged                     | -   | 125,00                               | 102,63                                 | -                                    | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc                                | 647,44                                    | 147,05                               | 105,14                                 | 126,79                               | 107,94                                    |
| Клас C Acc AUD                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc CHF                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                     | -   | 97,79                                | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc EUR                            | 119,90                                    | -                                    | -                                      | -                                    | 113,22                                    |
| Клас C Acc EUR Hedged                     | -   | 139,92                               | 104,38                                 | -                                    | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc GBP                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                     | -   | 142,82                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc JPY Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc USD                            | 102,33                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас D Acc                                | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас D Acc EUR                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас E Acc                                | 651,17                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас E Acc USD                            | 102,97                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас F Acc SGD                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc                                | 657,58                                    | 159,88                               | -                                      | 130,31                               | 111,31                                    |
| Клас I Acc AUD                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc CHF                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc EUR                            | 121,82                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                     | -   | 152,00                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc GBP                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                     | -   | 149,64                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc USD                            | 104,00                                    | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас IZ Acc                               | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас IZ Acc EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас IZ Acc GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас J Acc JPY                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас R Acc                                | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Acc                                | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Acc EUR                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас X Acc                                | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Y Acc                                | -   | -                                    | 100,25                                 | -                                    | -   |
| Клас Z Acc                                | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc AUD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc CHF Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc EUR                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc GBP                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc NOK                            | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc SGD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас Z Acc USD Hedged                     | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc                               | -   | 132,35                               | -                                      | 115,68                               | 101,52                                    |
| Клас A1 Acc EUR                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                    | -   | 125,84                               | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc SEK                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc USD                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                    | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |
| Клас X1 Acc GBP                           | -   | -                                    | -                                      | -                                    | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity <sup>***</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity <sup>***</sup><br>JPY |
|--|--|--|--|--|--|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |  |  |  |  |  |   |
| Банкови лихви  | 11 453   | -  | 12   | 444  | -  | -   |
| Лихви по облигации   | 231  | 560                                      | -  | -  | -  | -   |
| Нетни дивиденди  | 62 976 987                                       | 39 410 869                               | 4 584 766  | 829 885                                    | 6 724 607  | 6 557 392 696   |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Други приходи  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>62 988 671</b>                                | <b>39 411 429</b>                        | <b>4 584 778</b>                                   | <b>830 329</b>                             | <b>6 724 607</b>   | <b>6 557 392 696</b>  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |  |  |  |  |  |   |
| Административни такси  | 6 135 700  | 6 135 167                                | 439 972  | 86 507                                     | 1 046 229  | 897 089 038   |
| Такси за управление  | 27 016 954                                       | 26 433 415                               | 1 618 380  | 247 373                                    | 4 175 650  | 3 538 591 612   |
| Такси за постигнат резултат  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Банкови такси и лихви  | -  | 39 253                                   | 3 773  | -  | 12 607   | 1 748 926   |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 888 918  | 343 074                                  | 47 259   | 22 963                                     | 60 216   | 44 940 101  |
| Абонаментен данък  | 1 501 313  | 1 235 038                                | 78 107   | 16 813                                     | 184 458  | 173 464 576   |
| Такси дистрибуция  | 996 237  | 2 571 931                                | 193 078  | 20 261                                     | 861 096  | 180 071 280   |
| Други разходи  | 1 206 185  | 980 903                                  | 66 205   | 3 934                                      | 143 348  | 138 247 941   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>37 745 307</b>                                | <b>37 738 781</b>                        | <b>2 446 774</b>                                   | <b>397 851</b>                             | <b>6 483 604</b>   | <b>4 974 153 474</b>  |
| Субсидия за разходи  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>25 243 364</b>                                | <b>1 672 648</b>                         | <b>2 138 004</b>                                   | <b>432 478</b>                             | <b>241 003</b>   | <b>1 583 239 222</b>  |

<sup>\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>""</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--|---|--|--|--|--|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |  |  |  |  |
| Банкови лихви  | -   | 21 587                                 | 15 025                                       | 7 575  | 14 107   | 21 887   |
| Лихви по облигации   | 33  | -                                      | 7 804  | -  | 971  | 473  |
| Нетни дивиденди  | 2 695 690   | 7 861 075                              | 14 591 856                                   | 6 042 865  | 13 929 574   | 87 798 558   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>""</sup>              | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>""</sup> | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Други приходи  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>2 695 723</b>  | <b>7 882 662</b>                       | <b>14 614 685</b>                            | <b>6 050 440</b>   | <b>13 944 652</b>  | <b>87 820 918</b>                                  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |  |  |  |  |
| Административни такси  | 669 983   | 572 966                                | 2 882 179                                    | 305 452  | 1 017 742  | 4 977 309  |
| Такси за управление  | 2 558 786   | 2 101 728                              | 11 424 626                                   | 1 258 610  | 4 794 988  | 23 761 192   |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Банкови такси и лихви  | 18 463  | -                                      | -  | -  | 206  | -  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Попечителски такси <sup>""</sup>                                   | 38 562  | 13 860                                 | 67 411                                       | 43 961   | 229 631  | 519 523  |
| Абонаментен данък  | 118 536   | 104 888                                | 559 411                                      | 55 997   | 171 659  | 952 119  |
| Такси дистрибуция  | 118 888   | 182 921                                | 1 718 758                                    | 155 817  | 202 011  | 800 627  |
| Други разходи  | 94 756  | 84 493                                 | 449 812                                      | 46 913   | 128 144  | 768 588  |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>3 617 974</b>  | <b>3 060 856</b>                       | <b>17 102 197</b>                            | <b>1 866 750</b>   | <b>6 544 381</b>   | <b>31 779 358</b>                                  |
| Субсидия за разходи  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                          | <b>( 922 251 )</b>                                      | <b>4 821 806</b>                       | <b>( 2 487 512 )</b>                         | <b>4 183 690</b>   | <b>7 400 271</b>   | <b>56 041 560</b>                                  |

<sup>""</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>""</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>""</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>""</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schröder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schröder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |   |  |  |  |
| Банкови лихви  | 8 790   | 109 338  | 2 092   | 18 542   | 33 931                                     | 738  |
| Лихви по облигации   | -   | 7 892  | -   | 21   | -  | -  |
| Нетни дивиденди  | 6 901 360   | 54 247 038   | 26 682 179  | 32 087 830                                       | 22 254 162                                 | 10 607 183                                   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Други приходи  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>6 910 150</b>  | <b>54 364 268</b>                                  | <b>26 684 271</b>   | <b>32 106 393</b>                                | <b>22 288 093</b>                          | <b>10 607 921</b>                            |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |   |  |  |  |
| Административни такси  | 448 005   | 4 495 674  | 3 029 656   | 3 926 496  | 2 432 132                                  | 954 647                                      |
| Такси за управление  | 1 844 919   | 21 326 876   | 14 410 672  | 19 142 717                                       | 11 673 196                                 | 4 523 804                                    |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Банкови такси и лихви  | -   | -  | -   | 1  | 3  | 8 600  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 177 136   | 693 339  | 324 376   | 227 077  | 333 317                                    | 188 277                                      |
| Абонаментен данък  | 92 804  | 1 057 185  | 470 606   | 669 879  | 368 350                                    | 163 223                                      |
| Такси дистрибуция  | 295 621   | 347 251  | 1 315 749   | 442 896  | 2 947 976                                  | 422 891                                      |
| Други разходи  | 76 315  | 850 741  | 428 117   | 536 203  | 338 727                                    | 139 228                                      |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>2 934 800</b>  | <b>28 771 066</b>                                  | <b>19 979 176</b>   | <b>24 945 269</b>                                | <b>18 093 701</b>                          | <b>6 400 670</b>                             |
| Субсидия за разходи  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>3 975 350</b>  | <b>25 593 202</b>                                  | <b>6 705 095</b>  | <b>7 161 124</b>                                 | <b>4 194 392</b>                           | <b>4 207 251</b>                             |

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|---|---|---|--|---|---|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>  |   |   |  |   |   |   |
| Банкови лихви   | 131   | 162   | 5  | 62  | 5 425   | 14  |
| Лихви по облигации  | 20  | 715   | 38   | 66  | -   | 35  |
| Нетни дивиденди   | 61 390 382                                    | 54 507 202  | 3 345 674  | 242 037   | 12 663 892  | 9 681 904   |
| Нетни лихви по суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление ***               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление **** | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Други приходи   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>Общо приходи</b>                                       | <b>61 390 533</b>                             | <b>54 508 079</b>   | <b>3 345 717</b>   | <b>242 165</b>  | <b>12 669 317</b>                                     | <b>9 681 953</b>                                    |
| <b>РАЗХОДИ</b>  |   |   |  |   |   |   |
| Административни такси                                     | 3 284 625                                     | 4 432 103   | 404 863  | 8 623   | 1 033 303   | 863 340   |
| Такси за управление                                       | 14 227 339                                    | 21 489 161  | 1 425 573  | 20 424  | 4 887 967   | 3 456 798   |
| Такси за постигнат резултат                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Банкови такси и лихви                                     | 7 864   | 64 023  | 10 067   | 270   | 14 374  | 17 151  |
| Нетни лихви по суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Попечителски такси *****                                  | 1 271 819                                     | 419 109   | 39 098   | 5 216   | 58 721  | 59 709  |
| Абонаментен данък   | 541 593                                       | 773 827   | 89 234   | 1 483   | 180 387   | 173 844   |
| Такси дистрибуция   | 1 200 994                                     | 3 901 558   | -  | -   | 570 910   | 43 607  |
| Други разходи   | 538 841                                       | 610 334   | 71 376   | 1 344   | 134 370   | 140 454   |
| <b>Общо разходи</b>                                       | <b>21 073 075</b>                             | <b>31 690 115</b>   | <b>2 040 211</b>   | <b>37 360</b>   | <b>6 880 032</b>                                      | <b>4 754 903</b>                                    |
| Субсидия за разходи                                       | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                 | <b>40 317 458</b>                             | <b>22 817 964</b>   | <b>1 305 506</b>   | <b>204 805</b>  | <b>5 789 285</b>                                      | <b>4 927 050</b>                                    |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

\*\*\*\* Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

\*\*\*\*\* Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations™<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|---|---|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>  |  |  |   |   |   |  |
| Банкови лихви   | 3  | -  | 1 626   | 29 494  | 2 484   | 1 176  |
| Лихви по облигации                                    | -  | -  | 1   | 16 733  | 55  | 531  |
| Нетни дивиденди                                       | 6 354 449  | 10 639 573   | 762 601   | 61 066 929  | 2 084 032   | 504 275  |
| Нетни лихви по суапове                                | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление™              | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление™ | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Други приходи   | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>                                   | <b>6 354 452</b>   | <b>10 639 573</b>  | <b>764 228</b>  | <b>61 113 156</b>                                       | <b>2 086 571</b>  | <b>505 982</b>   |
| <b>РАЗХОДИ</b>  |  |  |   |   |   |  |
| Административни такси                                 | 1 209 700  | 1 579 589  | 122 669   | 2 798 771   | 483 631   | 117 279  |
| Такси за управление                                   | 5 764 500  | 7 320 640  | 539 589   | 13 151 853  | 2 066 746   | 541 899  |
| Такси за постигнат резултат                           | -  | 2 197 438  | -   | 49 045  | -   | -  |
| Банкови такси и лихви                                 | 17 757   | 15 288   | 9 519   | 220   | -   | 1  |
| Нетни лихви по суапове                                | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Попечителски такси™                                   | 65 991   | 88 944   | 16 156  | 2 473 251   | 28 937  | 11 376   |
| Абонаментен данък                                     | 207 932  | 293 288  | 19 088  | 555 150   | 90 088  | 18 691   |
| Такси дистрибуция                                     | 1 075 814  | 292 905  | 109 411   | 1 009 324   | 68 009  | -  |
| Други разходи   | 164 047  | 236 298  | 15 272  | 451 336   | 73 176  | 14 954   |
| <b>Общо разходи</b>                                   | <b>8 505 741</b>   | <b>12 024 390</b>  | <b>831 704</b>  | <b>20 488 950</b>                                       | <b>2 810 587</b>  | <b>704 200</b>   |
| Субсидия за разходи                                   | -  | -  | -   | -   | 1 014   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>              | <b>( 2 151 289 )</b>                                       | <b>( 1 384 817 )</b>   | <b>( 67 476 )</b>                                     | <b>40 624 206</b>                                       | <b>( 723 002 )</b>  | <b>( 198 218 )</b>   |

™ Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

™ Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

™ Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

™ Този сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |   |  |   |  |
| Банкови лихви  | 63 437  | 22 344  | 2 807   | 9 328                                      | 957   | 2 526  |
| Лихви по облигации   | 16 030  | 643   | -   | 78   | -   | 2 107  |
| Нетни дивиденди  | 130 866 683   | 11 131 457  | 1 675 897   | 6 573 526                                  | 16 305 775  | 7 181 052  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Други приходи  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>130 946 150</b>  | <b>11 154 444</b>   | <b>1 678 704</b>  | <b>6 582 932</b>                           | <b>16 306 732</b>                                   | <b>7 185 685</b>   |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |   |   |  |   |  |
| Административни такси  | 12 752 152  | 1 534 465   | 24 878  | 1 007 548                                  | 1 409 357   | 724 487  |
| Такси за управление  | 62 797 096  | 7 233 004   | 321   | 4 673 571                                  | 6 590 830   | 3 241 730  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Банкови такси и лихви  | 4 653   | 2 879   | 61  | -  | 5   | 14   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 880 274   | 324 174   | 56 893  | 47 682                                     | 62 442  | 47 523   |
| Абонаментен данък  | 2 180 137   | 244 571   | 7 267   | 168 802                                    | 233 681   | 114 798  |
| Такси дистрибуция  | 6 054 829   | 452 692   | 8   | 601 956                                    | 573 766   | 189 946  |
| Други разходи  | 1 692 997   | 235 824   | 7 263   | 141 740                                    | 188 912   | 107 460  |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>86 362 138</b>   | <b>10 027 609</b>   | <b>96 691</b>   | <b>6 641 299</b>                           | <b>9 058 993</b>                                    | <b>4 425 958</b>   |
| Субсидия за разходи  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>44 584 012</b>   | <b>1 126 835</b>  | <b>1 582 013</b>  | <b>( 58 367 )</b>                          | <b>7 247 739</b>                                    | <b>2 759 727</b>   |

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Small Cap<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD |
|--|--|---|--|--|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |  |   |  |  |   |  |
| Банкови лихви  | 11 026                                       | 581   | 10 168   | 8 537                                      | 7 487   | 5 572                                      |
| Лихви по облигации   | -  | -   | -  | -  | 25  | -  |
| Нетни дивиденди  | 3 280 053                                    | 43 933  | 3 296 637  | 22 283 627                                 | 604 622 816                                   | 3 025 388                                  |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Други приходи  | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>3 291 079</b>                             | <b>44 514</b>   | <b>3 306 805</b>   | <b>22 292 164</b>                          | <b>604 630 328</b>                            | <b>3 030 960</b>                           |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |  |   |  |  |   |  |
| Административни такси  | 268 315                                      | 39 131  | 350 635  | 2 165 854                                  | 62 584 586                                    | 463 484                                    |
| Такси за управление  | 839 839                                      | 143 128   | 1 392 315  | 10 319 987                                 | 310 244 399                                   | 1 992 769                                  |
| Такси за постигнат резултат  | -  | -   | 15 900   | -  | -   | -  |
| Банкови такси и лихви  | -  | -   | 36   | -  | -   | -  |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 35 197                                       | 6 993   | 84 075   | 204 939                                    | 3 314 943                                     | 207 630                                    |
| Абонаментен данък  | 67 622                                       | 5 128   | 64 606   | 339 154                                    | 11 912 533                                    | 86 775                                     |
| Такси дистрибуция  | 10 078                                       | -   | 192 432  | 506 291                                    | 16 801 369                                    | 191 183                                    |
| Други разходи  | 47 569                                       | 5 331   | 54 997   | 317 436                                    | 9 533 854                                     | 72 119                                     |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>1 268 620</b>                             | <b>199 711</b>  | <b>2 154 996</b>   | <b>13 853 661</b>                          | <b>414 391 684</b>                            | <b>3 013 960</b>                           |
| Субсидия за разходи  | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>2 022 459</b>                             | <b>( 155 197 )</b>                                      | <b>1 151 809</b>   | <b>8 438 503</b>                           | <b>190 238 644</b>                            | <b>17 000</b>                              |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities ""<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies ""<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity ""<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD |
|---|---|--|---|---|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>  |   |  |   |   |   |  |
| Банкови лихви   | 2 177   | 3 283 071  | -   | 1 815   | 6   | 3 337                                    |
| Лихви по облигации                                      | -   | -  | -   | -   | -   | 717                                      |
| Нетни дивиденди   | 1 336 488   | 1 796 241 546  | 414 165 017   | 1 216 108                                     | 5 570 469                                   | 6 559 467                                |
| Нетни лихви по суапове                                  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление ""              | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление "" | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Други приходи   | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>                                     | <b>1 338 665</b>                                  | <b>1 799 524 617</b>                                   | <b>414 165 017</b>  | <b>1 217 923</b>                              | <b>5 570 475</b>                            | <b>6 563 521</b>                         |
| <b>РАЗХОДИ</b>  |   |  |   |   |   |  |
| Административни такси                                   | 54 086  | 279 089 863  | 49 104 757  | 118 254                                       | 697 518                                     | 441 064                                  |
| Такси за управление                                     | 24 209  | 1 322 218 266  | 205 445 827   | 439 362                                       | 3 291 915                                   | 2 005 315                                |
| Такси за постигнат резултат                             | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Банкови такси и лихви                                   | -   | 7 782  | 442 537   | -   | 26  | 2  |
| Нетни лихви по суапове                                  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Попечителски такси ""                                   | 99 312  | 16 379 426   | 6 652 483   | 47 872  | 117 416                                     | 223 267                                  |
| Абонаментен данък                                       | 15 468  | 57 061 670   | 10 182 077  | 23 269  | 95 354                                      | 72 727                                   |
| Такси дистрибуция                                       | 978   | 88 777 529   | 29 801 636  | 39 018  | 763 316                                     | 204 318                                  |
| Други разходи   | 15 243  | 42 037 507   | 8 311 650   | 20 076  | 88 645                                      | 61 050                                   |
| <b>Общо разходи</b>                                     | <b>209 296</b>                                    | <b>1 805 572 043</b>                                   | <b>309 940 967</b>  | <b>687 851</b>                                | <b>5 054 190</b>                            | <b>3 007 743</b>                         |
| Субсидия за разходи                                     | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>               | <b>1 129 369</b>                                  | <b>( 6 047 426 )</b>                                   | <b>104 224 050</b>  | <b>530 072</b>                                | <b>516 285</b>                              | <b>3 555 778</b>                         |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

"" Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

"" Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD |
|--|---|---|---|---|---|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |   |   |   |   |
| Банкови лихви  | -   | -   | 4 410   | 10 728  | 43 725  | 16 825  |
| Лихви по облигации   | -   | -   | -   | -   | 4 688   | 370   |
| Нетни дивиденди  | 875 938   | 2 978 921   | 9 436 944                                     | 5 387 051                                     | 10 594 588  | 3 655 548   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>****</sup>              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Други приходи  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>875 938</b>  | <b>2 978 921</b>  | <b>9 441 354</b>                              | <b>5 397 779</b>                              | <b>10 643 001</b>   | <b>3 672 743</b>                                  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |   |   |   |   |   |
| Административни такси  | 136 957   | 353 927   | 704 149                                       | 408 056                                       | 2 763 447   | 1 072 480   |
| Такси за управление  | 554 209   | 1 378 480   | 3 311 278                                     | 1 629 919                                     | 13 649 174  | 5 283 057   |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Банкови такси и лихви  | 30 892  | 27 789  | -   | -   | 50  | -   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 17 428  | 44 641  | 171 229                                       | 11 464  | 61 130  | 26 366  |
| Абонаментен данък  | 25 299  | 68 373  | 131 556                                       | 56 475  | 535 488   | 185 156   |
| Такси дистрибуция  | 55 887  | 96 844  | 257 139                                       | -   | 2 378 374   | 989 088   |
| Други разходи  | 21 291  | 58 592  | 105 723                                       | 64 625  | 433 202   | 149 047   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>841 963</b>  | <b>2 028 646</b>  | <b>4 681 074</b>                              | <b>2 170 539</b>                              | <b>19 820 865</b>   | <b>7 705 194</b>                                  |
| Субсидия за разходи  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>33 975</b>   | <b>950 275</b>  | <b>4 760 280</b>                              | <b>3 227 240</b>                              | <b>( 9 177 864 )</b>                                      | <b>( 4 032 451 )</b>                              |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Small &<br>Mid-Cap<br>Value <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha <sup>**</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD |
|--|--|---|---|---|--|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |  |   |   |   |  |  |
| Банкови лихви  | -  | 1   | 12 154  | -   | 3 899  | 3 930  |
| Лихви по облигации   | -  | -   | 113   | 3 381   | -  | 54   |
| Нетни дивиденди  | 969 135  | 17 128 219  | 12 012 860  | 126 670 551   | 44 816 803   | 10 291 075                                       |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Други приходи  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>969 135</b>   | <b>17 128 220</b>                                     | <b>12 025 127</b>                                   | <b>126 673 932</b>  | <b>44 820 702</b>  | <b>10 295 059</b>                                |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |  |   |   |   |  |  |
| Административни такси  | 17 837   | 1 938 573   | 1 782 013   | 11 499 688  | 1 358 331  | 167 793  |
| Такси за управление  | 24 584   | 9 121 038   | 8 123 766   | 43 222 316  | 4 412 183  | 143 667  |
| Такси за постигнат резултат  | -  | 3 186   | -   | -   | -  | -  |
| Банкови такси и лихви  | 1 752  | 35 984  | -   | 73 885  | 3 735  | 961  |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 8 067  | 83 932  | 82 218  | 1 701 012   | 326 674  | 146 803  |
| Абонаментен данък  | 4 456  | 338 218   | 390 373   | 2 179 863   | 312 802  | 48 194   |
| Такси дистрибуция  | -  | 507 925   | 91 829  | 33 030  | 852 481  | -  |
| Други разходи  | 4 256  | 273 667   | 316 425   | 1 911 673   | 277 151  | 46 426   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>60 952</b>  | <b>12 302 523</b>                                     | <b>10 786 624</b>                                   | <b>60 621 467</b>   | <b>7 543 357</b>   | <b>553 844</b>                                   |
| Субсидия за разходи  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>908 183</b>   | <b>4 825 697</b>                                      | <b>1 238 503</b>                                    | <b>66 052 465</b>   | <b>37 277 345</b>  | <b>9 741 215</b>                                 |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD |
|--|---|--|---|--|--|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |   |  |  |   |
| Банкови лихви  | 3 194   | 9 516  | 546   | 6 883  | 18 545   | 39 140  |
| Лихви по облигации   | 23  | 1 109  | 26  | 53   | 3 319  | 990 366   |
| Нетни дивиденди  | 27 330 427                                      | 22 909 336   | 436 623   | 36 147 041   | 13 696 818   | 44 889  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | -   | -  | 6 378 993  | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| Други приходи  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>27 333 644</b>                               | <b>22 919 961</b>  | <b>437 195</b>  | <b>36 153 977</b>                                  | <b>20 097 675</b>  | <b>1 074 395</b>  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |   |  |  |   |
| Административни такси  | 744 802   | 711 813  | 12 956  | 2 279 678  | 647 290  | 118 898   |
| Такси за управление  | 1 109 964                                       | 2 082 259  | 9   | 8 706 722  | 2 476 245  | 249 941   |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -  | -   | -  | -  | 2   |
| Банкови такси и лихви  | 546   | 281  | 4   | 1 715  | 1 084  | 7 259   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | 99 699  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 176 375   | 438 608  | 86 772  | 228 381  | 125 112  | 14 936  |
| Абонаментен данък  | 281 624   | 169 690  | 4 970   | 448 263  | 130 501  | 29 091  |
| Такси дистрибуция  | -   | 255  | -   | 1 030 682  | -  | -   |
| Други разходи  | 243 305   | 144 863  | 27 949  | 377 349  | 106 179  | 26 061  |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>2 556 616</b>                                | <b>3 547 769</b>   | <b>132 660</b>  | <b>13 072 790</b>                                  | <b>3 486 411</b>   | <b>545 887</b>  |
| Субсидия за разходи  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>24 777 028</b>                               | <b>19 372 192</b>  | <b>304 535</b>  | <b>23 081 187</b>                                  | <b>16 611 264</b>  | <b>528 508</b>  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Diversified<br>Growth <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD |
|--|---|--|--|---|---|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |  |   |   |   |
| Банкови лихви  | 4 478   | 1 430  | 214  | 3 587   | 17 697  | 5 293   |
| Лихви по облигации   | 22  | 384 956  | 728 470  | 157 271   | 4 814 962   | 936 267   |
| Нетни дивиденди  | 248 612   | 445 030  | 97 055   | 3 242 422   | 1 931 096   | 814 939   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | 305  | -   | 31 094  | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | 3 424   | -  | 1 860  | 115 890   | 24 906  | 4 887   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -  | -  | 452 585   | -   | -   |
| Други приходи  | 10 880  | -  | -  | -   | -   | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>267 416</b>  | <b>831 416</b>   | <b>827 904</b>                                   | <b>3 971 755</b>  | <b>6 819 755</b>  | <b>1 761 386</b>  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |  |   |   |   |
| Административни такси  | 10 626  | 11 897   | 98 515   | 374 056   | 850 741   | 307 524   |
| Такси за управление  | 24 690  | 476  | 487 838  | 4 238 886   | 4 761 950   | 1 791 822   |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Банкови такси и лихви  | -   | 343  | 2 756  | 76 624  | 37 620  | 5 460   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -  | -  | 208 723   | -   | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 3 481   | 42 434   | 17 813   | 70 315  | 56 182  | 20 119  |
| Абонаментен данък  | 842   | 1 726  | 22 470   | 91 118  | 242 581   | 57 869  |
| Такси дистрибуция  | 1 144   | 47   | 89 172   | 239 958   | 776 534   | 657 268   |
| Други разходи  | 6 337   | 1 727  | 19 512   | 404 219   | 195 432   | 62 199  |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>47 120</b>   | <b>58 650</b>  | <b>738 076</b>                                   | <b>5 703 899</b>  | <b>6 921 040</b>  | <b>2 902 261</b>  |
| Субсидия за разходи  | -   | -  | -  | 94 158  | -   | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>220 296</b>  | <b>772 766</b>   | <b>89 828</b>                                    | <b>( 1 637 986 )</b>                                      | <b>( 101 285 )</b>                                      | <b>( 1 140 875 )</b>  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation<br>USD <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup><br>GBP |
|--|---|--|--|---|--|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |  |   |  |   |
| Банкови лихви  | 180 796   | 697 697                                | 3 580  | 537   | 815  | 583   |
| Лихви по облигации   | 194 596 286   | 136 739 943                            | 14 004   | 197 271   | 71 973   | -   |
| Нетни дивиденди  | 92 904 757  | 67 992 637                             | 42 133   | 50 621  | 1 575  | 89 839  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -                                      | 203 911  | -   | -  | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -                                      | -  | -   | -  | 9 088   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| Други приходи  | -   | 140 119                                | -  | -   | -  | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>287 681 839</b>  | <b>205 570 396</b>                     | <b>263 628</b>                                 | <b>248 429</b>  | <b>74 363</b>  | <b>99 510</b>   |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |  |   |  |   |
| Административни такси  | 10 669 748  | 9 417 050                              | 19 306   | 32 376  | 5 235  | 10 028  |
| Такси за управление  | 64 950 778  | 157 879 179                            | 3  | 188 191   | 3 708  | 38 430  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| Банкови такси и лихви  | 142 088   | 186 255                                | 1 418  | 1 649   | 64   | -   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 832 361   | 2 371 685                              | 53 957   | 17 519  | 5 361  | 1 200   |
| Абонаментен данък  | 2 780 556   | 43 119                                 | 4 615  | 6 700   | 1 041  | 4 292   |
| Такси дистрибуция  | 7 916 886   | -                                      | -  | 27 171  | -  | -   |
| Други разходи  | 2 224 390   | 3 717 450                              | 4 615  | 6 146   | 2 241  | 3 435   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>89 516 807</b>   | <b>173 614 738</b>                     | <b>83 914</b>                                  | <b>279 752</b>  | <b>17 650</b>  | <b>57 385</b>   |
| Субсидия за разходи  | -   | -                                      | 36 186   | -   | -  | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>198 165 032</b>  | <b>31 955 658</b>                      | <b>215 900</b>                                 | <b>( 31 323 )</b>   | <b>56 713</b>  | <b>42 125</b>   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Global<br>Diversity <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return<br>EUR |
|--|---|---|--|---|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |  |   |   |  |
| Банкови лихви  | 1 113   | 17 340  | 210 794  | 3   | 462   | 139  |
| Лихви по облигации   | -   | 26 095 073  | 129 830 443  | 44 311  | 191 433   | 134 847  |
| Нетни дивиденди  | 97 260  | -   | -  | -   | 243 378   | 467 111  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | 12 557  | -   | -  | -   | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| Други приходи  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>110 930</b>  | <b>26 112 413</b>   | <b>130 041 237</b>   | <b>44 314</b>   | <b>435 273</b>  | <b>602 097</b>   |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |   |  |   |   |  |
| Административни такси  | 32 402  | 1 045 223   | 4 293 719  | 1 201   | 347 057   | 289 389  |
| Такси за управление  | 80 099  | 4 809 823   | 19 331 440   | 9   | 2 087 175   | 1 362 287  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -   | -  | -   | 1 640 086   | 2 088 795  |
| Банкови такси и лихви  | -   | 54  | 332  | 1 236   | 15 169  | 12 603   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | 4 622 126   | -  | 1 272   | 744 841   | 778 531  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 5 063   | 239 350   | 1 286 053  | 6 129   | 28 542  | 26 984   |
| Абонаментен данък  | 5 240   | 224 459   | 985 088  | 343   | 68 991  | 66 839   |
| Такси дистрибуция  | -   | 799 549   | 1 784 971  | -   | 214 901   | 83 356   |
| Други разходи  | 7 337   | 208 677   | 924 572  | 343   | 51 249  | 50 123   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>130 141</b>  | <b>11 949 261</b>   | <b>28 606 175</b>  | <b>10 533</b>   | <b>5 198 011</b>  | <b>4 758 907</b>   |
| Субсидия за разходи  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                             | <b>( 19 211 )</b>   | <b>14 163 152</b>   | <b>101 435 062</b>   | <b>33 781</b>   | <b>( 4 762 738 )</b>  | <b>( 4 156 810 )</b>   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.



# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR |
|--|--|--|--|--|--|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |  |  |  |  |  |   |
| Банкови лихви  | 29   | 1 078                                  | 862  | 312  | 30 904                                   | 1 549   |
| Лихви по облигации   | 5 493  | 69 155 724                             | 23 450 589   | 12 403 753   | 59 943 397                               | 7 378 881   |
| Нетни дивиденди  | 325 194  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| Нетни лихви по суапове   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| Други приходи  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>330 716</b>   | <b>69 156 802</b>                      | <b>23 451 451</b>                                    | <b>12 404 065</b>                                    | <b>59 974 301</b>                        | <b>7 380 430</b>  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |  |  |  |  |  |   |
| Административни такси  | 11 716   | 2 329 990                              | 786 085  | 417 750  | 1 206 044                                | 649 946   |
| Такси за управление  | 231  | 16 120 524                             | 2 638 465  | 2 903 365  | 6 265 132                                | 4 516 154   |
| Такси за постигнат резултат  | 45   | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| Банкови такси и лихви  | 4 256  | 138 241                                | 47 145   | 26 903   | 58 940                                   | 56 494  |
| Нетни лихви по суапове   | 44 935   | 1 798 061                              | 82 763   | -  | 12 810 394                               | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 18 122   | 208 502                                | 101 580  | 74 580   | 309 903                                  | 69 026  |
| Абонаментен данък  | 2 676  | 1 220 745                              | 526 031  | 395 346  | 624 697                                  | 353 753   |
| Такси дистрибуция  | -  | 3 634 328                              | 606 464  | 309 553  | 1 098 556                                | 818 798   |
| Други разходи  | 3 192  | 924 362                                | 390 594  | 317 076  | 507 588                                  | 283 523   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>85 173</b>  | <b>26 374 753</b>                      | <b>5 179 127</b>                                     | <b>4 444 573</b>                                     | <b>22 881 254</b>                        | <b>6 747 694</b>  |
| Субсидия за разходи  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>245 543</b>   | <b>42 782 049</b>                      | <b>18 272 324</b>                                    | <b>7 959 492</b>                                     | <b>37 093 047</b>                        | <b>632 736</b>  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD |
|--|---|--|--|--|--|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |  |  |  |  |   |
| Банкови лихви  | 4 264 834   | 26 356   | 908  | 5 127  | 2 004  | 2 008   |
| Лихви по облигации   | 237 149 357   | 61 576 693                                     | 1 091 033  | 8 159 868  | 4 756 784  | 3 869 310   |
| Нетни дивиденди  | 4 148 352   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Нетни лихви по суапове   | 21 776 534  | -  | -  | 1 211 539  | 28 924   | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Други приходи  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>267 339 077</b>                                    | <b>61 603 049</b>                              | <b>1 091 941</b>                                       | <b>9 376 534</b>   | <b>4 787 712</b>                                     | <b>3 871 318</b>  |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |  |  |  |  |   |
| Административни такси  | 23 610 708  | 1 467 127                                      | 343 275  | 143 605  | 86 591   | 43 377  |
| Такси за управление  | 92 936 644  | 10 293 871                                     | 1 388 721  | 615 092  | 335 065  | 79 559  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Банкови такси и лихви  | 76  | 2 776  | -  | -  | -  | -   |
| Нетни лихви по суапове   | -   | 1 297 056                                      | -  | -  | -  | 101 953   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 1 499 086   | 92 991   | 21 222   | 102 763  | 27 993   | 15 870  |
| Абонаментен данък  | 6 273 446   | 872 532  | 67 417   | 55 116   | 24 711   | 11 006  |
| Такси дистрибуция  | 19 657 286  | 1 701 336                                      | 177 824  | 151 316  | 25 084   | 21 402  |
| Други разходи  | 5 019 061   | 699 688  | 55 878   | 47 196   | 20 395   | 10 190  |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>148 996 307</b>                                    | <b>16 427 377</b>                              | <b>2 054 337</b>                                       | <b>1 115 088</b>   | <b>519 839</b>                                       | <b>283 357</b>  |
| Субсидия за разходи  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>118 342 770</b>                                    | <b>45 175 672</b>                              | <b>( 962 396 )</b>                                     | <b>8 261 446</b>   | <b>4 267 873</b>                                     | <b>3 587 961</b>  |

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--|--|---|--|---|---|---|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |  |   |  |   |   |   |
| Банкови лихви  | 863  | 47 241  | 265  | -   | 1 219   | 7 038   |
| Лихви по облигации   | 1 240 913  | 167 958 580   | 26 251 593   | 9 285 024                                       | 403 561   | 14 848 550  |
| Нетни дивиденди  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Нетни лихви по суапове   | 6 699  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Други приходи  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>1 248 475</b>   | <b>168 005 821</b>                                  | <b>26 251 858</b>                                      | <b>9 285 024</b>                                | <b>404 780</b>  | <b>14 855 588</b>                                       |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |  |   |  |   |   |   |
| Административни такси  | 18 504   | 7 528 378   | 732 267  | 120 906   | 75 349  | 3 932 660   |
| Такси за управление  | 53 287   | 29 600 114  | 3 022 715  | 366 571   | 315 177   | 15 524 964  |
| Такси за постигнат резултат  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Банкови такси и лихви  | 6  | 274 991   | 32 147   | 4 849   | 209   | 336   |
| Нетни лихви по суапове   | -  | 11 124 904  | 954 747  | 409 160   | -   | -   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 17 123   | 509 736   | 97 093   | 49 631  | 23 789  | 155 026   |
| Абонаментен данък  | 4 721  | 2 600 660   | 189 304  | 39 627  | 34 467  | 858 274   |
| Такси дистрибуция  | 15 470   | 2 591 089   | 24 304   | -   | -   | 1 692 640   |
| Други разходи  | 4 076  | 2 087 887   | 147 687  | 30 985  | 22 781  | 684 033   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>113 187</b>   | <b>56 317 759</b>                                   | <b>5 200 264</b>                                       | <b>1 021 729</b>                                | <b>471 772</b>  | <b>22 847 933</b>                                       |
| Субсидия за разходи  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>1 135 288</b>   | <b>111 688 062</b>                                  | <b>21 051 594</b>                                      | <b>8 263 295</b>                                | <b>( 66 992 )</b>   | <b>( 7 992 345 )</b>                                    |

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB |
|--|---|---|--|---|---|--|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |  |   |   |  |
| Банкови лихви  | 35 172  | 2 630   | 1 593  | 87 631  | 3 845   | 143 714  |
| Лихви по облигации   | 84 987 226  | 3 214 500   | 4 141 404  | 132 384 117                                       | 1 988 149   | 10 411 530                                       |
| Нетни дивиденди  | -   | -   | 8 925  | 641 065   | -   | -  |
| Нетни лихви по суапове   | -   | -   | 29 045   | -   | -   | 105 948  |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| Други приходи  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>85 022 398</b>                                     | <b>3 217 130</b>  | <b>4 180 967</b>   | <b>133 112 813</b>                                | <b>1 991 994</b>  | <b>10 661 192</b>                                |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |   |  |   |   |  |
| Административни такси  | 3 576 630   | 63 118  | 136 470  | 3 003 538   | 84 733  | 196 710  |
| Такси за управление  | 13 747 673  | 135 560   | 581 128  | 16 157 742  | 345 451   | 271 960  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| Банкови такси и лихви  | 47 974  | 3 226   | -  | 5 153   | 1 898   | -  |
| Нетни лихви по суапове   | 1 720 262   | 57 174  | -  | 1 075 608   | 106 088   | -  |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 145 015   | 25 064  | 24 213   | 163 981   | 32 054  | 86 530   |
| Абонаментен данък  | 1 053 012   | 11 429  | 28 848   | 956 561   | 22 041  | 48 640   |
| Такси дистрибуция  | 2 930 534   | 22 586  | 232 563  | 2 763 009   | 78 571  | -  |
| Други разходи  | 848 885   | 14 305  | 23 389   | 820 910   | 15 975  | 44 558   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>24 069 985</b>                                     | <b>332 462</b>  | <b>1 026 611</b>   | <b>24 946 502</b>                                 | <b>686 811</b>  | <b>648 398</b>                                   |
| Субсидия за разходи  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>60 952 413</b>                                     | <b>2 884 668</b>  | <b>3 154 356</b>   | <b>108 166 311</b>                                | <b>1 305 183</b>  | <b>10 012 794</b>                                |

<sup>\*\*\*</sup> Schrodgers има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

# Отчет за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Managed<br>Currency <sup>*</sup><br>USD | Общо <sup>*****</sup><br>EUR |
|--|---|---|---|--|--|------------------------------|
| <b>ПРИХОДИ</b>   |   |   |   |  |  |                              |
| Банкови лихви  | 101 249                                     | 11 538  | -   | 17 684   | 722  | 1 926 953                    |
| Лихви по облигации   | 51 387 812                                  | 21 050 869                                    | 564 771                                     | 1 434 347  | 4 471  | 1 106 368 915                |
| Нетни дивиденди  | -   | -   | -   | -  | -  | 1 230 680 321                |
| Нетни лихви по суапове   | -   | 814 770                                       | -   | -  | -  | 10 954 148                   |
| Приходи от отстъпки за такса управление <sup>***</sup>               | -   | -   | -   | -  | -  | 174 192                      |
| Приходи от субсидии върху базови такси за управление <sup>****</sup> | -   | -   | -   | -  | -  | 452 585                      |
| Други приходи  | -   | -   | -   | -  | -  | 11 062                       |
| <b>Общо приходи</b>  | <b>51 489 061</b>                           | <b>21 877 177</b>                             | <b>564 771</b>                              | <b>1 452 031</b>                                 | <b>5 193</b>   | <b>2 350 568 176</b>         |
| <b>РАЗХОДИ</b>   |   |   |   |  |  |                              |
| Административни такси  | 2 551 962                                   | 466 537                                       | 341 216                                     | 268 627  | 14 415   | 153 654 604                  |
| Такси за управление  | 11 617 971                                  | 2 430 828                                     | 1 894 337                                   | 514 130  | 90 626   | 716 073 642                  |
| Такси за постигнат резултат  | -   | -   | -   | -  | -  | 5 989 197                    |
| Банкови такси и лихви  | 97 808                                      | 1 652   | 28 389                                      | -  | -  | 1 470 650                    |
| Нетни лихви по суапове   | 37 515 180                                  | -   | -   | -  | -  | 70 710 502                   |
| Попечителски такси <sup>*****</sup>                                  | 291 607                                     | 66 846  | 53 815                                      | 27 967   | 2 255  | 18 579 521                   |
| Абонаментен данък  | 798 217                                     | 206 359                                       | 75 683                                      | 63 794   | 4 935  | 35 545 135                   |
| Такси дистрибуция  | 2 131 734                                   | 3 426   | 74 932                                      | -  | 3 194  | 74 087 636                   |
| Други разходи  | 659 347                                     | 165 085                                       | 75 679                                      | 63 698   | 46 202   | 29 418 797                   |
| <b>Общо разходи</b>  | <b>55 663 826</b>                           | <b>3 340 733</b>                              | <b>2 544 051</b>                            | <b>938 216</b>                                   | <b>161 627</b>   | <b>1 105 529 684</b>         |
| Субсидия за разходи  | -   | -   | -   | -  | -  | 128 324                      |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ</b>                            | <b>( 4 174 765 )</b>                        | <b>18 536 444</b>                             | <b>( 1 979 280 )</b>                        | <b>513 815</b>                                   | <b>( 156 434 )</b>   | <b>1 245 166 816</b>         |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> За общите суми в Отчета за дейността, които бяха представени в евро, активите и пасивите, посочени във валути, различни от евро, бяха конвертирани при следните валутни курсове, валидни към 31 декември 2015 г.: 1 евро = 1,088779944 щатски долар; 1 евро = 0,734694128 британска лира; 1 евро = 1,084686132 швейцарски франк; 1 евро = 131,061885773 японска йена; 1 евро = 8,438316762 хонконгски долар; 1 евро = 7,153393111 ренминби (курсът да се използва за Schroder ISF RMB Fixed Income).

<sup>\*\*\*</sup> Schroders има сключени споразумения за получаване на отстъпки от таксите за управление на някои базови инвестиции. Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисляване на плащанията на отстъпки, дължими на подфондовете, плюс всички плащания на отстъпки, получени през отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, имайте предвид, че цифрите, посочени в Отчета за дейността, отразяват текущото ниво на начисленията за субсидии върху базови такси за управление плюс всички плащания на субсидии, получени от Управляващото дружество за отчетната финансова година.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Тази сума включва попечителски транзакционни разходи, които представляват фиксирани такси на пазара, събирани от попечителя за обслужване на портфейлни транзакции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity <sup>***</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity <sup>***</sup><br>JPY |
|---|--|--|--|--|--|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ<sup>***</sup></b>               | <b>25 243 364</b>                                | <b>1 672 648</b>                         | <b>2 138 004</b>                                   | <b>432 478</b>                             | <b>241 003</b>   | <b>1 583 239 222</b>  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |  |  |  |  |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 29 051 326 )                                   | 227 788 840                              | 27 379 966   | 1 285 261                                  | 9 961 155  | 17 335 304 078  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по фючърсни договори  | -  | -  | -  | -  | -  | ( 113 962 188 )   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 3 594 765 )                                    | 19 688 229                               | 18 503   | ( 100 785 )                                | -  | ( 10 349 114 759 )  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 2 598 964 )                                    | ( 6 985 970 )                            | ( 28 318 )   | 25 977                                     | 4 692  | ( 2 241 736 207 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 35 245 055 )</b>                            | <b>240 491 099</b>                       | <b>27 370 151</b>                                  | <b>1 210 453</b>                           | <b>9 965 847</b>   | <b>4 630 490 924</b>  |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |  |  |  |  |  |   |
| по инвестиции   | ( 138 441 226 )                                  | ( 14 540 277 )                           | ( 1 497 761 )                                      | ( 21 766 )                                 | 50 378 577   | 12 473 293 369  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по фючърсни договори  | -  | -  | -  | -  | -  | 36 864 858  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -  | -  | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 912 604  | ( 3 680 331 )                            | -  | 13 669                                     | -  | ( 390 409 675 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 7 052 )  | 13 441                                   | ( 7 913 )  | ( 5 456 )                                  | -  | ( 1 905 )   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 137 535 674 )</b>                           | <b>( 18 207 167 )</b>                    | <b>( 1 505 674 )</b>                               | <b>( 13 553 )</b>                          | <b>50 378 577</b>  | <b>12 119 746 647</b>                                       |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 147 537 365 )</b>                           | <b>223 956 580</b>                       | <b>28 002 481</b>                                  | <b>1 629 378</b>                           | <b>60 585 427</b>  | <b>18 333 476 793</b>                                       |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 1 505 260 439                                    | 3 105 072 519                            | 75 420 751   | 12 400 163                                 | 319 221 887  | 318 090 224 548   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 1 473 706 889 )                                | ( 1 606 645 495 )                        | ( 113 825 719 )                                    | ( 16 089 697 )                             | ( 236 002 502 )  | ( 255 124 307 960 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 5 185 997 )                                    | ( 611 094 )                              | ( 166 796 )  | ( 133 929 )                                | ( 497 475 )  | ( 98 810 187 )  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 121 169 812 )</b>                           | <b>1 721 772 510</b>                     | <b>( 10 569 283 )</b>                              | <b>( 2 194 085 )</b>                       | <b>143 307 337</b>   | <b>81 200 583 194</b>                                       |
| Нетни активи в началото на годината <sup>****</sup>                   | 3 155 329 670                                    | 1 811 114 980                            | 205 907 490  | 66 255 941                                 | 273 700 122  | 328 932 523 549   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>3 034 159 858</b>                             | <b>3 532 887 490</b>                     | <b>195 338 207</b>                                 | <b>64 061 856</b>                          | <b>417 007 459</b>   | <b>410 133 106 743</b>                                      |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity **<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|---|--|--|--|--|--|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>( 922 251 )</b>                           | <b>4 821 806</b>                       | <b>( 2 487 512 )</b>                         | <b>4 183 690</b>   | <b>7 400 271</b>   | <b>56 041 560</b>                                  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |  |  |  |  |  |
| по продадени ценни книжа  | 25 112 628                                   | 5 505 035                              | 59 835 507                                   | ( 5 361 149 )  | ( 1 205 114 )  | ( 52 851 562 )                                     |
| по договори за опции и суопции  | -  | -                                      | -  | -  | ( 820 842 )  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -                                      | ( 920 469 )                                  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 174 321                                      | 20 217                                 | ( 39 619 902 )                               | ( 40 801 )   | ( 9 444 733 )  | ( 1 386 672 )                                      |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 19 486 )                                   | ( 34 806 )                             | 766 291                                      | ( 21 597 )   | ( 513 386 )  | ( 1 695 517 )                                      |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>25 267 463</b>                            | <b>5 490 446</b>                       | <b>20 061 427</b>                            | <b>( 5 423 547 )</b>   | <b>( 11 984 075 )</b>                                    | <b>( 55 933 751 )</b>                              |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |  |  |  |  |  |  |
| по инвестиции   | ( 21 304 611 )                               | ( 5 320 479 )                          | ( 57 513 673 )                               | ( 11 712 348 )   | ( 37 821 699 )   | ( 184 250 146 )                                    |
| по договори за опции и суопции  | -  | -                                      | -  | -  | 2 933 873  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 1 387 )                                    | 11 067                                 | 7 985 564                                    | -  | 1 524 431  | 13 500   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 17   | ( 50 )                                 | 9  | 474  | ( 9 926 )  | ( 24 405 )   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 21 305 981 )</b>                        | <b>( 5 309 462 )</b>                   | <b>( 49 528 100 )</b>                        | <b>( 11 711 874 )</b>  | <b>( 33 373 321 )</b>                                    | <b>( 184 261 051 )</b>                             |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>3 039 231</b>                             | <b>5 002 790</b>                       | <b>( 31 954 185 )</b>                        | <b>( 12 951 731 )</b>  | <b>( 37 957 125 )</b>                                    | <b>( 184 153 242 )</b>                             |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 103 058 724                                  | 108 185 785                            | 978 919 891                                  | 82 994 751   | 181 362 613  | 604 196 110  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 166 873 770 )                              | ( 123 547 190 )                        | ( 1 220 075 506 )                            | ( 78 721 767 )   | ( 124 633 834 )  | ( 1 144 940 607 )                                  |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 193 321 )                                  | ( 1 508 504 )                          | ( 105 281 )                                  | -  | ( 20 553 027 )   | ( 17 960 017 )                                     |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 60 969 136 )</b>                        | <b>( 11 867 119 )</b>                  | <b>( 273 215 081 )</b>                       | <b>( 8 678 747 )</b>   | <b>( 1 781 373 )</b>                                     | <b>( 742 857 756 )</b>                             |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 280 100 961                                  | 238 692 996                            | 1 386 532 402                                | 185 662 177  | 290 349 675  | 2 431 700 712                                      |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>219 131 825</b>                           | <b>226 825 877</b>                     | <b>1 113 317 321</b>                         | <b>176 983 430</b>   | <b>288 568 302</b>                                       | <b>1 688 842 956</b>                               |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>3 975 350</b>  | <b>25 593 202</b>                                  | <b>6 705 095</b>  | <b>7 161 124</b>                                 | <b>4 194 392</b>                           | <b>4 207 251</b>                             |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |  |   |  |  |  |
| по продадени ценни книжа  | ( 260 960 )   | 81 603 049   | ( 55 131 462 )  | 105 974 421                                      | 89 948 378                                 | ( 14 054 493 )                               |
| по договори за опции и суопции  | -   | 4 495 283  | -   | -  | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -   | 5 606 170  | -   | -  | ( 1 068 639 )                              | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 3 720   | 3 071 013  | ( 107 873 )   | ( 2 687 518 )                                    | ( 1 314 914 )                              | ( 239 824 )                                  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 135 646 )   | ( 429 657 )  | ( 481 872 )   | ( 297 102 )                                      | ( 761 389 )                                | 148 351                                      |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 392 886 )</b>                                      | <b>94 345 858</b>                                  | <b>( 55 721 207 )</b>   | <b>102 989 801</b>                               | <b>86 803 436</b>                          | <b>( 14 145 966 )</b>                        |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |   |  |   |  |  |  |
| по инвестиции   | 1 162 478   | ( 198 484 000 )                                    | ( 90 748 771 )  | ( 180 192 246 )                                  | ( 140 120 823 )                            | 25 353 829                                   |
| по договори за опции и суопции  | -   | 3 862 277  | -   | -  | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -   | ( 18 054 )   | -   | -  | 63 371                                     | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | -   | ( 10 583 863 )                                     | -   | 104 742  | -  | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 2 215 )   | 500 066  | ( 2 859 )   | ( 29 275 )                                       | ( 198 696 )                                | ( 30 112 )                                   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>1 160 263</b>  | <b>( 204 723 574 )</b>                             | <b>( 90 751 630 )</b>   | <b>( 180 116 779 )</b>                           | <b>( 140 256 148 )</b>                     | <b>25 323 717</b>                            |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>4 742 727</b>  | <b>( 84 784 514 )</b>                              | <b>( 139 767 742 )</b>  | <b>( 69 965 854 )</b>                            | <b>( 49 258 320 )</b>                      | <b>15 385 002</b>                            |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 128 205 491   | 677 066 699  | 107 455 291   | 1 201 989 558                                    | 322 631 441                                | 265 339 343                                  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 134 707 108 )   | ( 900 045 319 )                                    | ( 422 950 562 )   | ( 1 113 333 286 )                                | ( 609 727 502 )                            | ( 337 077 530 )                              |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | -   | ( 14 820 405 )                                     | ( 67 051 )  | ( 36 )   | ( 38 923 )                                 | ( 261 927 )                                  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 1 758 890 )</b>                                    | <b>( 322 583 539 )</b>                             | <b>( 455 330 064 )</b>  | <b>18 690 382</b>                                | <b>( 336 393 304 )</b>                     | <b>( 56 615 112 )</b>                        |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 333 468 759   | 2 359 672 815                                      | 1 382 727 784   | 1 220 556 646                                    | 1 110 671 426                              | 378 820 014                                  |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>331 709 869</b>                                      | <b>2 037 089 276</b>                               | <b>927 397 720</b>  | <b>1 239 247 028</b>                             | <b>774 278 122</b>                         | <b>322 204 902</b>                           |

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|---|---|---|--|---|---|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>40 317 458</b>                             | <b>22 817 964</b>   | <b>1 305 506</b>   | <b>204 805</b>  | <b>5 789 285</b>                                      | <b>4 927 050</b>                                    |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |   |  |   |   |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 189 789 540 )                               | 72 312 078  | 5 865 240  | 1 260 130   | 15 458 213  | 26 858 314  |
| по договори за опции и суопции  | -   | ( 40 823 171 )  | -  | -   | -   | -   |
| по фючърсни договори  | -   | -   | -  | -   | 2 255 842   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 996 185 )                                   | 13 690 765  | 3 038 209  | ( 322 )   | 19 361 458  | 1 017 613   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 350 847 )                                   | ( 4 722 178 )   | 177 161  | ( 1 087 )   | ( 1 496 880 )   | ( 422 641 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 191 136 572 )</b>                        | <b>40 457 494</b>   | <b>9 080 610</b>   | <b>1 258 721</b>                                      | <b>35 578 633</b>                                     | <b>27 453 286</b>                                   |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |   |   |  |   |   |   |
| по инвестиции   | ( 213 712 707 )                               | ( 59 484 519 )  | 16 595 114   | ( 1 379 567 )   | ( 5 005 876 )   | 21 287 887  |
| по договори за опции и суопции  | -   | 11 836 201  | -  | -   | -   | -   |
| по фючърсни договори  | -   | -   | -  | -   | ( 505 844 )   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 71 145  | ( 2 579 550 )   | ( 1 701 984 )  | -   | ( 5 765 539 )   | ( 352 673 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 20 455 )                                    | ( 137 010 )   | 34 666   | ( 49 )  | ( 2 154 )   | ( 14 994 )  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 213 662 017 )</b>                        | <b>( 50 364 878 )</b>                                       | <b>14 927 796</b>  | <b>( 1 379 616 )</b>                                  | <b>( 11 279 413 )</b>                                 | <b>20 920 220</b>                                   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 364 481 131 )</b>                        | <b>12 910 580</b>   | <b>25 313 912</b>  | <b>83 910</b>   | <b>30 088 505</b>                                     | <b>53 300 556</b>                                   |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 1 022 807 615                                 | 1 011 127 446   | 95 278 981   | 596 020   | 281 363 483   | 397 089 750   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 1 037 079 940 )                             | ( 539 077 151 )   | ( 60 738 205 )   | ( 625 667 )   | ( 383 392 239 )                                       | ( 325 639 207 )                                     |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 1 659 193 )                                 | ( 99 416 052 )  | ( 3 690 065 )  | -   | ( 7 250 965 )   | ( 1 946 167 )                                       |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 380 412 649 )</b>                        | <b>385 544 823</b>  | <b>56 164 623</b>  | <b>54 263</b>   | <b>( 79 191 216 )</b>                                 | <b>122 804 932</b>                                  |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 2 882 924 562                                 | 1 204 992 395   | 144 610 570  | 8 595 750   | 325 448 318   | 351 933 432   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>2 502 511 913</b>                          | <b>1 590 537 218</b>  | <b>200 775 193</b>   | <b>8 650 013</b>                                      | <b>246 257 102</b>                                    | <b>474 738 364</b>                                  |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|---|---|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>( 2 151 289 )</b>                                       | <b>( 1 384 817 )</b>   | <b>( 67 476 )</b>                                     | <b>40 624 206</b>                                       | <b>( 723 002 )</b>  | <b>( 198 218 )</b>   |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |  |   |   |   |  |
| по продадени ценни книжа  | 18 943 750   | 81 946 907   | 3 066 342   | ( 161 052 978 )   | 3 545 956   | 840 363  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | ( 554 058 )   | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -  | ( 48 342 )  | -   | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 1 066 707  | ( 30 030 )   | 214 519   | ( 3 695 390 )   | ( 1 044 226 )   | ( 1 828 399 )  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 836 912 )  | ( 68 978 )   | ( 76 998 )  | ( 83 592 )  | ( 29 053 )  | ( 223 119 )  |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>19 173 545</b>  | <b>81 847 899</b>  | <b>2 601 463</b>                                      | <b>( 164 831 960 )</b>                                  | <b>2 472 677</b>  | <b>( 1 211 155 )</b>   |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |  |  |   |   |   |  |
| по инвестиции   | 35 675 052   | 25 227 900   | 872 747   | ( 128 202 740 )   | 937 554   | ( 145 960 )  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | 137 103   | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -  | 43 595  | -   | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 562 988 )  | -  | ( 83 633 )  | 1 255 651   | 359 407   | 486 808  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 6 643 )  | ( 4 943 )  | ( 53 115 )  | 127 254   | 430   | ( 858 )  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>35 105 421</b>  | <b>25 222 957</b>  | <b>916 697</b>  | <b>( 126 819 835 )</b>                                  | <b>1 297 391</b>  | <b>339 990</b>   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>52 127 677</b>  | <b>105 686 039</b>   | <b>3 450 684</b>                                      | <b>( 251 027 589 )</b>                                  | <b>3 047 066</b>  | <b>( 1 069 383 )</b>   |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 593 659 743  | 197 634 770  | 4 270 531   | 523 683 791   | 74 208 845  | 15 100 504   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 511 503 030 )  | ( 289 967 909 )  | ( 8 288 770 )   | ( 729 449 049 )   | ( 90 736 755 )  | ( 12 601 771 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 234 682 )  | ( 332 011 )  | ( 17 875 )  | ( 154 455 )   | ( 89 606 )  | ( 27 308 )   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>134 049 708</b>   | <b>13 020 889</b>  | <b>( 585 430 )</b>                                    | <b>( 456 947 302 )</b>                                  | <b>( 13 570 450 )</b>   | <b>1 402 042</b>   |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 304 121 098  | 635 875 526  | 36 453 775  | 1 548 547 716   | 221 138 710   | 36 565 396   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>438 170 806</b>   | <b>648 896 415</b>   | <b>35 868 345</b>                                     | <b>1 091 600 414</b>                                    | <b>207 568 260</b>  | <b>37 967 438</b>  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>44 584 012</b>   | <b>1 126 835</b>  | <b>1 582 013</b>  | <b>( 58 367 )</b>                          | <b>7 247 739</b>                                    | <b>2 759 727</b>   |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |   |   |  |   |  |
| по продадени ценни книжа  | 29 753 395  | ( 38 024 503 )  | ( 956 202 )   | ( 84 909 437 )                             | 12 993 698  | 44 687 383   |
| по договори за опции и суопции  | ( 43 418 388 )  | -   | -   | -  | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 47 960 216 )  | 394 825   | ( 2 709 )   | ( 343 891 )                                | 13 587 226  | ( 10 067 088 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 6 230 352 )   | ( 827 445 )   | 6 598   | ( 25 374 )                                 | ( 367 708 )   | ( 507 482 )  |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 67 855 561 )</b>                                     | <b>( 38 457 123 )</b>   | <b>( 952 313 )</b>  | <b>( 85 278 702 )</b>                      | <b>26 213 216</b>                                   | <b>34 112 813</b>  |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |   |   |   |  |   |  |
| по инвестиции   | ( 471 725 573 )   | ( 52 775 272 )  | ( 4 886 570 )   | ( 96 952 714 )                             | ( 63 732 789 )                                      | ( 40 766 648 )   |
| по договори за опции и суопции  | 43 519 715  | -   | -   | -  | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 31 156 515  | 101   | -   | ( 196 194 )                                | ( 2 584 275 )                                       | 1 377 957  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 759 516 )   | ( 15 294 )  | ( 751 )   | 91 234                                     | ( 88 233 )  | ( 20 186 )   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 397 808 859 )</b>                                    | <b>( 52 790 465 )</b>   | <b>( 4 887 321 )</b>  | <b>( 97 057 674 )</b>                      | <b>( 66 405 297 )</b>                               | <b>( 39 408 877 )</b>                                      |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 421 080 408 )</b>                                    | <b>( 90 120 753 )</b>   | <b>( 4 257 621 )</b>  | <b>( 182 394 743 )</b>                     | <b>( 32 944 342 )</b>                               | <b>( 2 536 337 )</b>                                       |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 3 944 268 375   | 98 311 769  | 199 803   | 686 828 392                                | 409 088 349   | 197 057 837  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 2 264 428 069 )   | ( 199 463 331 )   | ( 7 925 012 )   | ( 475 024 707 )                            | ( 474 025 494 )                                     | ( 308 532 959 )  |
| Дивиденди, деклариран за годината от нетен доход от инвестиции        | ( 320 761 774 )   | ( 7 913 )   | -   | ( 268 429 )                                | ( 9 644 954 )                                       | ( 986 393 )  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>937 998 124</b>  | <b>( 191 280 228 )</b>  | <b>( 11 982 830 )</b>   | <b>29 140 513</b>                          | <b>( 107 526 441 )</b>                              | <b>( 114 997 852 )</b>                                     |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 3 253 954 146   | 733 363 380   | 77 484 930  | 306 917 155                                | 597 146 239   | 419 702 818  |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>4 191 952 270</b>                                      | <b>542 083 152</b>  | <b>65 502 100</b>   | <b>336 057 668</b>                         | <b>489 619 798</b>                                  | <b>304 704 966</b>   |

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбиниран с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Small Cap<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD |
|---|--|---|--|--|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>2 022 459</b>                             | <b>( 155 197 )</b>                                      | <b>1 151 809</b>   | <b>8 438 503</b>                           | <b>190 238 644</b>                            | <b>17 000</b>                              |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |   |  |  |   |  |
| по продадени ценни книжа  | 2 736 038                                    | ( 63 645 435 )  | 24 496 650   | 94 806 136                                 | 816 425 976                                   | 10 685 791                                 |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -   | 197 541  | -  | -   | 204 705                                    |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 31 921 )                                   | ( 18 216 )  | 6 940  | ( 1 261 534 )                              | ( 5 881 396 )                                 | ( 13 887 )                                 |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 221 225 )                                  | ( 33 475 )  | ( 76 033 )   | ( 431 118 )                                | ( 726 713 )                                   | ( 196 165 )                                |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>2 482 892</b>                             | <b>( 63 697 126 )</b>                                   | <b>24 625 098</b>  | <b>93 113 484</b>                          | <b>809 817 867</b>                            | <b>10 680 444</b>                          |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |  |   |  |  |   |  |
| по инвестиции   | ( 30 400 996 )                               | 56 425 582  | ( 18 380 436 )   | ( 106 477 703 )                            | ( 2 108 970 210 )                             | ( 18 543 651 )                             |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -   | ( 21 270 )   | -  | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -  | -  | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 106 981 )                                  | -   | -  | -  | 509 111                                       | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 9 223 )                                    | ( 97 )  | ( 1 280 )  | ( 19 741 )                                 | ( 4 899 )                                     | 2 363                                      |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 30 517 200 )</b>                        | <b>56 425 485</b>                                       | <b>( 18 402 986 )</b>                                    | <b>( 106 497 444 )</b>                     | <b>( 2 108 465 998 )</b>                      | <b>( 18 541 288 )</b>                      |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 26 011 849 )</b>                        | <b>( 7 426 838 )</b>                                    | <b>7 373 921</b>   | <b>( 4 945 457 )</b>                       | <b>( 1 108 409 487 )</b>                      | <b>( 7 843 844 )</b>                       |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 63 802 607                                   | 14 170 588  | 148 526 949  | 364 385 336                                | 11 615 828 513                                | 188 144 425                                |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 65 429 151 )                               | ( 43 684 212 )  | ( 153 437 455 )  | ( 623 501 080 )                            | ( 13 026 863 815 )                            | ( 129 559 904 )                            |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 22 475 )                                   | -   | ( 11 943 )   | ( 1 578 400 )                              | -   | ( 22 )                                     |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 27 660 868 )</b>                        | <b>( 36 940 462 )</b>                                   | <b>2 451 472</b>   | <b>( 265 639 601 )</b>                     | <b>( 2 519 444 789 )</b>                      | <b>50 740 655</b>                          |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 168 581 232                                  | 36 940 462  | 241 144 259  | 933 911 190                                | 23 933 822 294                                | 243 477 292                                |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>140 920 364</b>                           | <b>-</b>  | <b>243 595 731</b>                                       | <b>668 271 589</b>                         | <b>21 414 377 505</b>                         | <b>294 217 947</b>                         |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity™<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD |
|---|---|--|---|---|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>1 129 369</b>                                  | <b>( 6 047 426 )</b>                                 | <b>104 224 050</b>  | <b>530 072</b>                              | <b>516 285</b>                              | <b>3 555 778</b>                         |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |  |   |   |   |  |
| по продадени ценни книжа  | 5 284 451   | 2 839 384 064  | 3 458 278 255   | ( 10 052 476 )                              | ( 57 602 198 )                              | ( 5 770 716 )                            |
| по договори за опции и суопции  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | ( 4 128 )   | ( 140 383 800 )                                      | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 63 441 )  | 22 106 916   | 1 201 690   | ( 4 359 )                                   | ( 9 754 )                                   | ( 17 653 )                               |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 86 995 )  | ( 579 978 003 )                                      | ( 1 223 158 )   | ( 85 610 )                                  | ( 156 702 )                                 | ( 150 843 )                              |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>5 129 887</b>                                  | <b>2 141 129 177</b>                                 | <b>3 458 256 787</b>  | <b>( 10 142 445 )</b>                       | <b>( 57 768 654 )</b>                       | <b>( 5 939 212 )</b>                     |
| Нетна промяна в нереализираното поскъпване/(обезценяване)             |   |  |   |   |   |  |
| по инвестиции   | ( 7 857 812 )                                     | 5 720 102 916  | 2 828 332 499   | 3 198 886                                   | ( 20 862 370 )                              | ( 32 320 256 )                           |
| по договори за опции и суопции  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | ( 15 618 )  | 57 440 000   | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 9 699   | ( 743 191 829 )                                      | -   | -   | -   | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | -   | -  | 716 008   | ( 2 149 )                                   | ( 3 740 )                                   | ( 130 )                                  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 7 863 731 )</b>                              | <b>5 034 351 087</b>                                 | <b>2 829 048 507</b>  | <b>3 196 737</b>                            | <b>( 20 866 110 )</b>                       | <b>( 32 320 386 )</b>                    |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 1 604 475 )</b>                              | <b>7 169 432 838</b>                                 | <b>6 391 529 344</b>  | <b>( 6 415 636 )</b>                        | <b>( 78 118 479 )</b>                       | <b>( 34 703 820 )</b>                    |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 30 542 105  | 174 387 714 719                                      | 24 000 277 336  | 55 096 560                                  | 73 981 793                                  | 30 465 096                               |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 10 743 266 )                                    | ( 94 752 794 775 )                                   | ( 22 151 548 401 )  | ( 35 865 525 )                              | ( 106 562 443 )                             | ( 85 951 240 )                           |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | -   | ( 62 466 703 )                                       | ( 17 635 932 )  | ( 3 378 )                                   | ( 129 088 )                                 | ( 45 )                                   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>18 194 364</b>                                 | <b>86 741 886 079</b>                                | <b>8 222 622 347</b>  | <b>12 812 021</b>                           | <b>( 110 828 217 )</b>                      | <b>( 90 190 009 )</b>                    |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 131 159 669                                       | 66 072 097 880                                       | 27 396 740 748  | 90 179 496                                  | 281 959 986                                 | 233 970 786                              |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>149 354 033</b>                                | <b>152 813 983 959</b>                               | <b>35 619 363 095</b>                                       | <b>102 991 517</b>                          | <b>171 131 769</b>                          | <b>143 780 777</b>                       |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities ** | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity ** | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies |
|---|--|--|--|--|--|--|
|   | CHF  | CHF  | USD                                    | GBP                                    | USD  | USD  |
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>33 975</b>  | <b>950 275</b>   | <b>4 760 280</b>                       | <b>3 227 240</b>                       | <b>( 9 177 864 )</b>                               | <b>( 4 032 451 )</b>                       |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |  |  |  |  |  |
| по продадени ценни книжа  | 10 733 922   | 18 743 236   | 25 833 735                             | ( 9 677 093 )                          | 117 174 289  | 38 034 491                                 |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -  | 152 736                                | 115 493                                | ( 2 082 965 )                                      | ( 364 377 )                                |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | -  | -  | -                                      | ( 65 890 )                             | ( 21 836 378 )                                     | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 17 )   | ( 60 )   | ( 233 143 )                            | 9 850                                  | ( 671 124 )  | -  |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>10 733 905</b>                                      | <b>18 743 176</b>  | <b>25 753 328</b>                      | <b>( 9 617 640 )</b>                   | <b>92 583 822</b>                                  | <b>37 670 114</b>                          |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |  |  |  |  |  |  |
| по инвестиции   | ( 9 457 262 )  | 9 022 109  | ( 37 051 665 )                         | 8 943 724                              | ( 105 241 518 )                                    | ( 44 641 878 )                             |
| по договори за опции и суопции  | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -  | ( 2 350 )                              | ( 141 276 )                            | 141 745  | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -  | -                                      | -                                      | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | -  | -  | -                                      | 11 204                                 | 2 118 942  | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 12   | 44   | ( 1 )                                  | ( 10 488 )                             | ( 19 731 )   | ( 2 )                                      |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 9 457 250 )</b>                                   | <b>9 022 153</b>   | <b>( 37 054 016 )</b>                  | <b>8 803 164</b>                       | <b>( 103 000 562 )</b>                             | <b>( 44 641 880 )</b>                      |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>1 310 630</b>                                       | <b>28 715 604</b>  | <b>( 6 540 408 )</b>                   | <b>2 412 764</b>                       | <b>( 19 594 604 )</b>                              | <b>( 11 004 217 )</b>                      |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 31 594 309   | 67 277 967   | 268 648 253                            | 27 510 529                             | 867 873 266  | 132 694 383                                |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 62 866 535 )   | ( 74 298 923 )   | ( 339 642 774 )                        | ( 126 974 257 )                        | ( 664 159 397 )                                    | ( 200 063 845 )                            |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | -  | -  | ( 624 132 )                            | ( 4 643 519 )                          | ( 1 364 872 )                                      | ( 164 489 )                                |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 29 961 596 )</b>                                  | <b>21 694 648</b>  | <b>( 78 159 061 )</b>                  | <b>( 101 694 483 )</b>                 | <b>182 754 393</b>                                 | <b>( 78 538 168 )</b>                      |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 90 789 675   | 287 071 516  | 329 980 452                            | 222 008 405                            | 1 135 764 705                                      | 421 456 843                                |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>60 828 079</b>                                      | <b>308 766 164</b>                                       | <b>251 821 391</b>                     | <b>120 313 922</b>                     | <b>1 318 519 098</b>                               | <b>342 918 675</b>                         |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Small &<br>Mid-Cap<br>Value <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha <sup>**</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ<sup>***</sup></b>               | <b>908 183</b>   | <b>4 825 697</b>                                      | <b>1 238 503</b>                                    | <b>66 052 465</b>   | <b>37 277 345</b>  | <b>9 741 215</b>                                 |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |   |   |   |  |  |
| по продадени ценни книжа  | 10 859 977   | 35 770 490  | 10 321 628  | 686 783 914   | 46 496 493   | 8 307 194  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -   | -   | -   | 706 207  | 469 874  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | -  | 43 973  | ( 672 227 )   | ( 422 998 060 )   | ( 11 887 654 )   | 502 136  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 19 091 )   | 123 898   | 659 687   | 45 845 786  | ( 466 483 )  | ( 135 219 )                                      |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>10 840 886</b>  | <b>35 938 361</b>                                     | <b>10 309 088</b>                                   | <b>309 631 640</b>  | <b>34 848 563</b>  | <b>9 143 985</b>                                 |
| Нетна промяна в нереализираното поскъпване/(обезценяване)             |  |   |   |   |  |  |
| по инвестиции   | ( 4 818 992 )  | 39 384 773  | ( 15 754 964 )                                      | ( 299 703 672 )   | ( 182 743 176 )  | ( 32 705 462 )                                   |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по фючърсни договори  | -  | -   | -   | -   | 130 665  | ( 382 169 )                                      |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| по форуърдни валутни договори   | -  | 4   | -   | 47 857 402  | 5 451 536  | 308 906  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 40 498   | ( 33 682 )  | ( 56 081 )  | 1 113   | ( 56 701 )   | 7 598  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 4 778 494 )</b>   | <b>39 351 095</b>                                     | <b>( 15 811 045 )</b>                               | <b>( 251 845 157 )</b>  | <b>( 177 217 676 )</b>                                     | <b>( 32 771 127 )</b>                            |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>6 970 575</b>   | <b>80 115 153</b>                                     | <b>( 4 263 454 )</b>                                | <b>123 838 948</b>  | <b>( 105 091 768 )</b>                                     | <b>( 13 885 927 )</b>                            |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 1 479 928  | 350 887 167   | 196 567 216   | 3 332 827 268   | 550 405 421  | 117 730 060                                      |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 69 346 129 )   | ( 267 990 711 )                                       | ( 155 805 193 )                                     | ( 4 064 109 053 )   | ( 620 628 840 )  | ( 82 897 606 )                                   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | -  | ( 297 597 )   | ( 71 524 )  | -   | ( 884 395 )  | ( 3 949 522 )                                    |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 60 895 626 )</b>  | <b>162 714 012</b>                                    | <b>36 427 045</b>                                   | <b>( 607 442 837 )</b>  | <b>( 176 199 582 )</b>                                     | <b>16 997 005</b>                                |
| Нетни активи в началото на годината <sup>****</sup>                   | 60 895 626   | 672 441 531   | 931 353 315   | 7 247 717 701   | 1 754 725 976  | 373 804 521                                      |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>-</b>   | <b>835 155 543</b>                                    | <b>967 780 360</b>                                  | <b>6 640 274 864</b>  | <b>1 578 526 394</b>                                       | <b>390 801 526</b>                               |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>24 777 028</b>                               | <b>19 372 192</b>  | <b>304 535</b>                                 | <b>23 081 187</b>                                  | <b>16 611 264</b>  | <b>528 508</b>  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |  |  |  |  |   |
| по продадени ценни книжа  | 36 357 661                                      | ( 44 502 989 )   | 1 552 419                                      | 81 316 152   | ( 2 784 534 )  | ( 1 618 800 )   |
| по договори за опции и суопции  | -   | -  | -  | -  | -  | 357 652   |
| по фючърсни договори  | 3 246 986                                       | ( 698 556 )  | 401 461  | ( 1 654 516 )                                      | 437 663  | ( 7 073 643 )   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -  | -  | -  | 1 542 449   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -  | -  | ( 20 870 362 )   | ( 349 786 )   |
| по форуърдни валутни договори   | 295 521   | 4 160 437  | ( 27 004 )                                     | 1 256 774  | ( 3 067 543 )  | ( 5 630 563 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 171 395 )                                     | ( 667 583 )  | ( 22 356 )                                     | ( 35 327 )   | 1 219 414  | ( 1 213 305 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>39 728 773</b>                               | <b>( 41 708 691 )</b>  | <b>1 904 520</b>                               | <b>80 883 083</b>                                  | <b>( 25 065 362 )</b>                                    | <b>( 13 985 996 )</b>   |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |   |  |  |  |  |   |
| по инвестиции   | ( 74 511 582 )                                  | ( 133 312 298 )  | 2 671 468                                      | ( 122 214 196 )                                    | ( 27 377 463 )   | ( 514 292 )   |
| по договори за опции и суопции  | -   | -  | -  | -  | -  | ( 156 888 )   |
| по фючърсни договори  | ( 780 591 )                                     | ( 1 026 734 )  | 22 528   | ( 102 287 )  | -  | 45 937  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -  | -  | -  | -  | ( 1 197 204 )   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -  | -  | ( 793 715 )  | ( 710 763 )   |
| по форуърдни валутни договори   | 194 878   | 1 895 485  | 145 280  | 3 655 985  | ( 1 090 640 )  | ( 702 633 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 39 287  | ( 15 754 )   | ( 653 )  | ( 30 560 )   | ( 20 526 )   | ( 70 483 )  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 75 058 008 )</b>                           | <b>( 132 459 301 )</b>   | <b>2 838 623</b>                               | <b>( 118 691 058 )</b>                             | <b>( 29 282 344 )</b>                                    | <b>( 3 306 326 )</b>  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 10 552 207 )</b>                           | <b>( 154 795 800 )</b>   | <b>5 047 678</b>                               | <b>( 14 726 788 )</b>                              | <b>( 37 736 442 )</b>                                    | <b>( 16 763 814 )</b>   |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 455 678 134                                     | 516 792 807  | 100 056 017                                    | 689 568 421  | 639 376 210  | 102 108 537   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 534 912 181 )                                 | ( 413 687 200 )  | ( 1 233 644 )                                  | ( 767 905 419 )                                    | ( 1 038 245 910 )  | ( 51 494 847 )  |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 3 324 252 )                                   | ( 1 301 458 )  | -  | ( 1 039 460 )                                      | ( 5 058 )  | -   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 93 110 506 )</b>                           | <b>( 52 991 651 )</b>  | <b>103 870 051</b>                             | <b>( 94 103 246 )</b>                              | <b>( 436 611 200 )</b>                                   | <b>33 849 876</b>   |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 1 304 213 488                                   | 700 084 476  | -  | 1 568 136 023                                      | 681 844 831  | 164 477 825   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>1 211 102 982</b>                            | <b>647 092 825</b>   | <b>103 870 051</b>                             | <b>1 474 032 777</b>                               | <b>245 233 631</b>                                       | <b>198 327 701</b>  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Diversified<br>Growth *<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income *<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD |
|---|--|---|--|---|---|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>220 296</b>   | <b>772 766</b>  | <b>89 828</b>                                    | <b>( 1 637 986 )</b>                                      | <b>( 101 285 )</b>                                      | <b>( 1 140 875 )</b>  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |   |  |   |   |   |
| по продадени ценни книжа  | 10 751 340   | ( 1 645 349 )   | 478 294  | 16 237 462  | ( 2 734 251 )   | ( 2 880 492 )   |
| по договори за опции и суопции  | 471 661  | ( 44 495 )  | ( 146 000 )                                      | ( 2 092 460 )   | ( 2 070 407 )   | ( 341 210 )   |
| по фючърсни договори  | ( 2 266 763 )  | ( 12 237 )  | ( 288 450 )                                      | ( 1 382 848 )   | ( 2 682 387 )   | 4 784 171   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -  | -   | 204 702   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -  | ( 1 905 051 )   | -   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 144 919  | 530 825   | ( 1 635 751 )                                    | 3 259 702   | ( 14 754 496 )  | 1 979 310   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 11 259   | 49 394  | ( 33 899 )                                       | ( 2 455 423 )   | 2 675 318   | ( 220 614 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>9 112 416</b>   | <b>( 1 121 862 )</b>  | <b>( 1 625 806 )</b>                             | <b>11 661 382</b>   | <b>( 19 361 521 )</b>                                   | <b>3 321 165</b>  |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |  |   |  |   |   |   |
| по инвестиции   | ( 9 701 606 )  | ( 2 834 889 )   | 113 690  | 5 855 859   | ( 2 997 588 )   | ( 3 536 600 )   |
| по договори за опции и суопции  | 11 031   | -   | 3 720  | -   | 49 142  | -   |
| по фючърсни договори  | 315 412  | 39 258  | ( 246 086 )                                      | ( 4 209 714 )   | ( 6 372 853 )   | ( 3 352 302 )   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | -   | -  | -   | ( 207 617 )   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | 11 054   | ( 1 984 936 )   | 134 689   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 80 732   | 19 403  | 709 532  | 2 892 896   | 7 969 389   | ( 565 088 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 20 486   | ( 5 454 )   | ( 25 606 )                                       | ( 723 525 )   | ( 317 981 )   | ( 1 323 )   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 9 273 945 )</b>                                       | <b>( 2 781 682 )</b>  | <b>566 304</b>                                   | <b>1 830 580</b>  | <b>( 1 742 819 )</b>                                    | <b>( 7 455 313 )</b>  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>58 767</b>  | <b>( 3 130 778 )</b>  | <b>( 969 674 )</b>                               | <b>11 853 976</b>   | <b>( 21 205 625 )</b>                                   | <b>( 5 275 023 )</b>  |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 469 890  | 36 614 382  | 76 337 845                                       | 351 106 508   | 381 822 022   | 73 001 666  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 91 448 723 )   | ( 10 779 504 )  | ( 68 512 612 )                                   | ( 202 566 134 )   | ( 165 206 617 )   | ( 61 272 905 )  |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | -  | ( 763 137 )   | ( 314 177 )                                      | ( 296 189 )   | ( 3 381 408 )   | ( 1 280 )   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 90 920 066 )</b>                                      | <b>21 940 963</b>   | <b>6 541 382</b>                                 | <b>160 098 161</b>  | <b>192 028 372</b>                                      | <b>6 452 458</b>  |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 90 920 066   | -   | 36 199 413                                       | 621 088 526   | 407 086 840   | 134 299 425   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>-</b>   | <b>21 940 963</b>   | <b>42 740 795</b>                                | <b>781 186 687</b>  | <b>599 115 212</b>                                      | <b>140 751 883</b>  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation<br>USD <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup><br>GBP |
|---|---|--|--|---|--|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>198 165 032</b>  | <b>31 955 658</b>                      | <b>215 900</b>                                 | <b>( 31 323 )</b>   | <b>56 713</b>  | <b>42 125</b>   |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |  |  |   |  |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 299 069 718 )   | 744 891 893                            | ( 968 337 )                                    | ( 877 688 )   | ( 1 033 869 )  | ( 12 923 )  |
| по договори за опции и суопции  | ( 93 493 136 )  | ( 308 658 633 )                        | 58 410   | -   | -  | -   |
| по фючърсни договори  | ( 135 221 014 )   | ( 348 084 217 )                        | ( 96 675 )                                     | ( 196 818 )   | 172 707  | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | 135 707   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -                                      | 812 024  | -   | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -                                      | ( 3 476 237 )                                  | -   | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 220 618 300 )   | ( 87 609 297 )                         | ( 1 757 628 )                                  | ( 602 153 )   | ( 32 779 )   | 134   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 24 080 602 )  | 49 707 794                             | 224 452  | 24 984  | ( 119 851 )  | ( 588 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 772 347 063 )</b>                                    | <b>50 247 540</b>                      | <b>( 5 203 991 )</b>                           | <b>( 1 651 675 )</b>  | <b>( 1 013 792 )</b>   | <b>( 13 377 )</b>   |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |   |  |  |   |  |   |
| по инвестиции   | ( 259 280 635 )   | ( 1 525 458 189 )                      | ( 828 050 )                                    | ( 390 617 )   | 298 739  | ( 313 457 )   |
| по договори за опции и суопции  | 13 009 881  | ( 11 327 314 )                         | ( 35 602 )                                     | -   | -  | -   |
| по фючърсни договори  | 7 539 138   | 68 636 508                             | ( 118 219 )                                    | -   | -  | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | ( 106 067 )   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -                                      | ( 689 405 )                                    | -   | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -                                      | -  | -   | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -                                      | 899 502  | -   | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 98 699 525  | 530 926 754                            | 582 235  | 346 770   | 182 387  | -   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 204 127 )   | ( 17 903 696 )                         | ( 74 996 )                                     | ( 7 587 )   | 934  | -   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 140 342 285 )</b>                                    | <b>( 955 125 937 )</b>                 | <b>( 264 535 )</b>                             | <b>( 51 434 )</b>   | <b>482 060</b>   | <b>( 313 457 )</b>  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 714 524 316 )</b>                                    | <b>( 872 922 739 )</b>                 | <b>( 5 252 626 )</b>                           | <b>( 1 734 432 )</b>  | <b>( 475 019 )</b>   | <b>( 284 709 )</b>  |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 6 092 737 174   | 13 101 377 997                         | 40 349 360                                     | 1 681 021   | 7  | 22 135 747  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 6 427 291 380 )   | ( 1 680 210 841 )                      | ( 1 377 )                                      | ( 7 018 261 )   | ( 25 029 820 )   | ( 1 816 117 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 215 990 393 )   | ( 849 )                                | -  | ( 8 702 )   | -  | ( 30 389 )  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 1 265 068 915 )</b>                                  | <b>10 548 243 568</b>                  | <b>35 095 357</b>                              | <b>( 7 080 374 )</b>  | <b>( 25 504 832 )</b>  | <b>20 004 532</b>   |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 6 338 482 714   | 32 210 871 654                         | 24 355 631                                     | 25 535 625  | 25 504 832   | -   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>5 073 413 799</b>                                      | <b>42 759 115 222</b>                  | <b>59 450 988</b>                              | <b>18 455 251</b>   | <b>-</b>   | <b>20 004 532</b>   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Global<br>Diversity <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup><br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return<br>EUR |
|---|---|---|--|---|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>( 19 211 )</b>   | <b>14 163 152</b>   | <b>101 435 062</b>   | <b>33 781</b>   | <b>( 4 762 738 )</b>  | <b>( 4 156 810 )</b>   |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |   |  |   |   |  |
| по продадени ценни книжа  | ( 942 863 )   | 7 675 157   | ( 478 608 841 )  | ( 17 )  | 3 053 973   | 9 524 576  |
| по договори за опции и суопции  | -   | 791 484   | -  | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -   | 1 046 949   | -  | -   | 1 605 307   | ( 404 641 )  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | 337 431   | -  | 16 350  | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | ( 3 323 011 )   | -  | -   | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | 20 584 548  | -  | -   | 841 785   | ( 358 339 )  |
| по форуърдни валутни договори   | 272 450   | ( 2 498 269 )   | ( 68 068 103 )   | ( 13 705 )  | 710 220   | 6 392 161  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 119 355 )   | ( 1 338 972 )   | ( 34 037 486 )   | 712   | 89 216  | 904 659  |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 789 768 )</b>  | <b>23 275 317</b>   | <b>( 580 714 430 )</b>   | <b>3 340</b>  | <b>6 300 501</b>  | <b>16 058 416</b>  |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |   |   |  |   |   |  |
| по инвестиции   | 421 714   | ( 30 584 416 )  | ( 12 661 667 )   | ( 114 920 )   | ( 4 392 442 )   | ( 1 670 053 )  |
| по договори за опции и суопции  | -   | 126 900   | -  | -   | -   | -  |
| по фючърсни договори  | -   | 965 755   | -  | -   | ( 660 942 )   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | ( 266 009 )   | -  | ( 8 520 )   | -   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | 3 311 162   | -  | 41 026  | -   | -  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | ( 24 737 020 )  | -  | -   | 7 680 753   | 1 709 314  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 44 455 )  | 239 220   | 99 478 384   | 83 425  | 5 457 655   | 324 864  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 5   | 19 338  | ( 740 582 )  | ( 710 )   | ( 46 673 )  | ( 1 340 )  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>377 264</b>  | <b>( 50 925 070 )</b>   | <b>86 076 135</b>  | <b>301</b>  | <b>8 038 351</b>  | <b>362 785</b>   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 431 715 )</b>  | <b>( 13 486 601 )</b>   | <b>( 393 203 233 )</b>   | <b>37 422</b>   | <b>9 576 114</b>  | <b>12 264 391</b>  |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 196 442   | 263 831 717   | 1 339 197 209  | 25 010 500  | 509 085 800   | 216 884 412  |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 22 367 463 )  | ( 343 393 825 )   | ( 2 459 905 830 )  | -   | ( 43 677 255 )  | ( 42 227 791 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 28 944 )  | ( 6 508 550 )   | ( 25 354 249 )   | ( 5 )   | -   | -  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 22 631 680 )</b>   | <b>( 99 557 259 )</b>   | <b>( 1 539 266 103 )</b>   | <b>25 047 917</b>   | <b>474 984 659</b>  | <b>186 921 012</b>   |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 22 631 680  | 700 935 624   | 4 658 778 913  | -   | 27 663 423  | 81 236 004   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>-</b>  | <b>601 378 365</b>  | <b>3 119 512 810</b>   | <b>25 047 917</b>   | <b>502 648 082</b>  | <b>268 157 016</b>   |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR |
|---|--|--|--|--|--|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>245 543</b>   | <b>42 782 049</b>                      | <b>18 272 324</b>                                    | <b>7 959 492</b>                                     | <b>37 093 047</b>                        | <b>632 736</b>  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |  |  |  |  |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 415 393 )  | 51 684 073                             | 18 938 660   | 11 526 790   | ( 49 811 860 )                           | 61 776 289  |
| по договори за опции и суопции  | -  | ( 1 946 379 )                          | 1 186 243  | 171 219  | 1 012 750                                | 721 185   |
| по фючърсни договори  | -  | 7 044 007                              | 2 697 600  | 1 224 578  | ( 1 256 263 )                            | 101 945   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | ( 3 997 453 )                          | -  | -  | ( 3 860 023 )                            | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | ( 8 465 665 )                          | ( 2 163 110 )  | -  | ( 11 688 932 )                           | ( 25 696 )  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | 80 504                                 | 367 722  | -  | 57 953                                   | 146 174   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | ( 170 778 )  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 616 917 )  | ( 20 118 270 )                         | 344 307  | ( 25 891 371 )                                       | 23 981 979                               | ( 31 076 295 )  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 92 855   | ( 1 298 621 )                          | ( 376 812 )  | ( 760 078 )  | 150 993                                  | ( 6 217 009 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 1 110 233 )</b>   | <b>22 982 196</b>                      | <b>20 994 610</b>                                    | <b>( 13 728 862 )</b>                                | <b>( 41 413 403 )</b>                    | <b>25 426 593</b>   |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |  |  |  |  |  |   |
| по инвестиции   | ( 1 808 909 )  | ( 89 305 628 )                         | ( 35 166 192 )                                       | 108 837  | ( 92 043 839 )                           | ( 34 595 285 )  |
| по договори за опции и суопции  | -  | ( 427 767 )                            | 446 625  | ( 171 032 )  | 2 449 430                                | 438 332   |
| по фючърсни договори  | -  | 356 936                                | 793 564  | ( 689 950 )  | ( 1 346 511 )                            | 935 338   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -  | 2 969 940                              | -  | -  | 8 599 144                                | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | 3 798 476                              | 2 103 540  | 302 765  | 2 607 589                                | 275 037   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | ( 355 486 )   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | 2 451 836  | -                                      | -  | -  | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 686 509 )  | 10 115 175                             | 399 142  | 9 396 971  | ( 1 072 507 )                            | 4 761 929   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 1 266 )  | 180 141                                | 119 420  | ( 24 559 )   | 113 304                                  | 72 619  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>( 44 848 )</b>  | <b>( 72 312 727 )</b>                  | <b>( 31 303 901 )</b>                                | <b>8 923 032</b>                                     | <b>( 80 693 390 )</b>                    | <b>( 28 467 516 )</b>   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 909 538 )</b>   | <b>( 6 548 482 )</b>                   | <b>7 963 033</b>                                     | <b>3 153 662</b>                                     | <b>( 85 013 746 )</b>                    | <b>( 2 408 187 )</b>  |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 61 314 281   | 1 656 307 284                          | 827 680 860  | 747 310 700  | 1 167 184 626                            | 456 384 882   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 25 316 111 )   | ( 1 503 395 982 )                      | ( 698 194 876 )                                      | ( 523 206 533 )                                      | ( 861 701 693 )                          | ( 424 941 011 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 180 660 )  | ( 17 799 517 )                         | ( 1 904 617 )  | ( 76 750 )   | ( 5 341 101 )                            | ( 1 209 583 )   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>34 907 972</b>  | <b>128 563 303</b>                     | <b>135 544 400</b>                                   | <b>227 181 079</b>                                   | <b>215 128 086</b>                       | <b>27 826 101</b>   |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | -  | 2 322 968 723                          | 843 761 064  | 687 911 364  | 1 963 719 444                            | 645 803 577   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>34 907 972</b>  | <b>2 451 532 026</b>                   | <b>979 305 464</b>                                   | <b>915 092 443</b>                                   | <b>2 178 847 530</b>                     | <b>673 629 678</b>  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>118 342 770</b>                                    | <b>45 175 672</b>                              | <b>( 962 396 )</b>                                     | <b>8 261 446</b>   | <b>4 267 873</b>                                     | <b>3 587 961</b>  |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |  |  |  |  |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 31 145 144 )  | ( 3 796 299 )                                  | 7 880 196  | ( 528 867 )  | ( 7 861 483 )  | ( 2 706 880 )   |
| по договори за опции и суопции  | -   | ( 478 802 )                                    | -  | 248 769  | -  | -   |
| по фючърсни договори  | ( 11 427 105 )  | ( 6 359 106 )                                  | -  | 1 097 621  | ( 72 240 )   | ( 35 303 )  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | 3 585 499                                      | -  | 75 688   | ( 616 955 )  | 140 308   |
| по договори с лихвени суапове   | 39 533 824  | -  | -  | 513 903  | -  | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -  | 9 413 576  | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 10 968 505 )  | ( 42 472 879 )                                 | ( 10 115 212 )   | ( 4 544 686 )  | ( 2 558 686 )  | ( 989 364 )   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 517 301 )   | 243 544  | 830 668  | 928 007  | 338 367  | ( 6 807 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 14 524 231 )</b>                                 | <b>( 49 278 043 )</b>                          | <b>( 1 404 348 )</b>                                   | <b>7 204 011</b>   | <b>( 10 770 997 )</b>                                | <b>( 3 598 046 )</b>  |
| Нетна промяна в нерелизираното посъкпване/(обезценяване)              |   |  |  |  |  |   |
| по инвестиции   | 83 159 460  | ( 66 712 649 )                                 | ( 2 025 899 )  | ( 10 103 224 )   | ( 327 454 )  | ( 885 604 )   |
| по договори за опции и суопции  | -   | ( 377 181 )                                    | -  | 43 992   | -  | -   |
| по фючърсни договори  | 6 811 424   | ( 287 780 )                                    | -  | 168 676  | 3 516  | 6 615   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | -   | ( 134 216 )                                    | -  | ( 53 202 )   | 563 036  | ( 15 172 )  |
| по договори с лихвени суапове   | 44 632 915  | -  | -  | 1 577  | -  | ( 26 463 )  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -  | -  | ( 12 711 380 )   | -  | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 545 867 )   | 13 454 085                                     | 2 237 502  | ( 2 610 409 )  | 166 023  | 529 168   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 360 136 )   | ( 120 021 )                                    | 1 102  | 4 578  | ( 9 708 )  | 895   |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>133 697 796</b>                                    | <b>( 54 177 762 )</b>                          | <b>212 705</b>   | <b>( 25 259 392 )</b>  | <b>395 413</b>                                       | <b>( 390 561 )</b>  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>237 516 335</b>                                    | <b>( 58 280 133 )</b>                          | <b>( 2 154 039 )</b>                                   | <b>( 9 793 935 )</b>   | <b>( 6 107 711 )</b>                                 | <b>( 400 646 )</b>  |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 7 856 422 059   | 1 510 827 353                                  | 259 738 952  | 108 386 532  | 36 757 178   | 4 862 447   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 8 353 676 081 )                                     | ( 1 381 134 992 )                              | ( 273 081 011 )  | ( 112 797 193 )  | ( 24 180 975 )                                       | ( 8 042 438 )   |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 96 535 779 )  | ( 7 415 585 )                                  | -  | ( 385 189 )  | ( 75 358 )   | ( 34 049 )  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 356 273 466 )</b>                                | <b>63 996 643</b>                              | <b>( 15 496 098 )</b>                                  | <b>( 14 589 785 )</b>  | <b>6 393 134</b>                                     | <b>( 3 614 686 )</b>  |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 12 463 486 229  | 1 547 268 509                                  | 130 589 327  | 238 730 066  | 64 026 453   | 78 776 257  |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>12 107 212 763</b>                                 | <b>1 611 265 152</b>                           | <b>115 093 229</b>                                     | <b>224 140 281</b>   | <b>70 419 587</b>                                    | <b>75 161 571</b>   |

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|--|---|--|---|---|---|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>1 135 288</b>   | <b>111 688 062</b>                                  | <b>21 051 594</b>                                      | <b>8 263 295</b>                                | <b>( 66 992 )</b>   | <b>( 7 992 345 )</b>                                    |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |  |   |  |   |   |   |
| по продадени ценни книжа  | ( 4 630 182 )  | 162 884 246   | 10 833 470   | 3 199 054                                       | 1 076 494   | 3 479 295   |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по фючърсни договори  | -  | ( 8 929 915 )                                       | ( 346 493 )  | ( 43 031 )                                      | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | ( 80 911 )   | 13 009 203  | 3 557 790  | 611 414   | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | 2 386 800   | 265 200  | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | ( 708 503 )  | ( 83 340 526 )                                      | ( 15 610 681 )   | ( 6 564 084 )                                   | 2 689 660   | ( 77 916 141 )  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 32 503 )   | ( 4 171 293 )                                       | 196 395  | ( 12 259 )                                      | 1 389 915   | ( 5 719 526 )   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 5 452 099 )</b>   | <b>81 838 515</b>                                   | <b>( 1 104 319 )</b>                                   | <b>( 2 808 906 )</b>                            | <b>5 156 069</b>  | <b>( 80 156 372 )</b>                                   |
| Нетна промяна в нерезализираното поскъпване/(обезценяване)            |  |   |  |   |   |   |
| по инвестиции   | 210 249  | ( 171 475 079 )                                     | ( 17 608 461 )   | ( 2 825 559 )                                   | ( 686 338 )   | 15 604 030  |
| по договори за опции и суопции  | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по фючърсни договори  | -  | 6 073 052   | 187 796  | 9 204   | -   | -   |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | 54 938   | ( 4 798 950 )                                       | ( 2 950 342 )  | ( 97 808 )                                      | -   | -   |
| по договори с лихвени суапове   | -  | 318 808   | ( 69 238 )   | -   | -   | -   |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -  | -   | -  | -   | -   | -   |
| по форуърдни валутни договори   | 10 317   | 36 488 574  | 7 690 990  | 3 181 298                                       | ( 3 000 721 )   | 42 542 194  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 4 520  | ( 549 818 )   | ( 102 577 )  | ( 50 268 )                                      | ( 3 510 )   | ( 46 950 )  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>280 024</b>   | <b>( 133 943 413 )</b>                              | <b>( 12 851 832 )</b>                                  | <b>216 867</b>                                  | <b>( 3 690 569 )</b>  | <b>58 099 274</b>                                       |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 4 036 787 )</b>   | <b>59 583 164</b>                                   | <b>7 095 443</b>                                       | <b>5 671 256</b>                                | <b>1 398 508</b>  | <b>( 30 049 443 )</b>                                   |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 4 286 805  | 4 595 988 653                                       | 793 516 352  | 177 179 629                                     | 109 138 715   | 1 181 936 265   |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 6 474 545 )  | ( 3 058 671 226 )                                   | ( 179 720 161 )  | ( 25 825 477 )                                  | ( 26 795 998 )  | ( 1 062 182 125 )                                       |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 58 255 )   | ( 35 540 672 )                                      | ( 3 449 180 )  | ( 655 855 )                                     | ( 32 768 )  | ( 5 245 934 )   |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 6 282 782 )</b>   | <b>1 561 359 919</b>                                | <b>617 442 454</b>                                     | <b>156 369 553</b>                              | <b>83 708 457</b>   | <b>84 458 763</b>                                       |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 24 805 266   | 4 914 105 270                                       | 375 915 844  | 137 630 893                                     | 20 144 963  | 1 776 019 664   |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>18 522 484</b>  | <b>6 475 465 189</b>                                | <b>993 358 298</b>                                     | <b>294 000 446</b>                              | <b>103 853 420</b>  | <b>1 860 478 427</b>                                    |

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB |
|---|---|---|--|---|---|--|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>60 952 413</b>                                     | <b>2 884 668</b>  | <b>3 154 356</b>   | <b>108 166 311</b>                                | <b>1 305 183</b>  | <b>10 012 794</b>                                |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |   |  |   |   |  |
| по продадени ценни книжа  | ( 101 643 914 )                                       | 18 699 096  | ( 5 452 955 )  | ( 60 959 233 )                                    | ( 1 065 451 )   | ( 1 538 688 )                                    |
| по договори за опции и суопции  | -   | -   | -  | ( 446 856 )                                       | ( 112 564 )   | -  |
| по фючърсни договори  | ( 3 274 657 )   | ( 2 774 526 )   | ( 135 790 )  | ( 3 920 899 )                                     | 269 132   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | ( 1 289 983 )   | ( 195 802 )   | ( 438 092 )  | 5 681 693   | ( 105 953 )   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -  | -   | ( 316 542 )   | 159 139  |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | 2 656   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | ( 105 068 686 )                                       | ( 58 406 )  | ( 7 837 452 )  | ( 42 199 865 )                                    | ( 852 339 )   | 11 894   |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 1 637 869 )   | 787 870   | 178 499  | ( 633 561 )                                       | ( 161 992 )   | 39 306   |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 212 915 109 )</b>                                | <b>16 458 232</b>   | <b>( 13 685 790 )</b>                                      | <b>( 102 478 721 )</b>                            | <b>( 2 343 053 )</b>                                      | <b>( 1 328 349 )</b>                             |
| Нетна промяна в нереализираното поскъпване/(обезценяване)             |   |   |  |   |   |  |
| по инвестиции   | ( 52 766 599 )  | ( 9 719 569 )   | ( 1 042 979 )  | ( 168 169 973 )                                   | ( 2 919 330 )   | ( 445 831 )                                      |
| по договори за опции и суопции  | -   | -   | -  | -   | 4 951   | -  |
| по фючърсни договори  | 7 130 929   | 1 590 124   | 12 791   | 866 691   | 134 458   | -  |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | 3 410 619   | 231 079   | 451 037  | ( 2 695 699 )                                     | 137 476   | -  |
| по договори с лихвени суапове   | -   | -   | -  | -   | 124 152   | ( 87 490 )                                       |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| по форуърдни валутни договори   | 47 493 175  | ( 798 643 )   | 1 199 430  | 28 556 860  | 15 580  | -  |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | 360 738   | ( 57 742 )  | ( 14 610 )   | 315 931   | ( 69 206 )  | 1 844  |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>5 628 862</b>                                      | <b>( 8 754 751 )</b>  | <b>605 669</b>   | <b>( 141 126 190 )</b>                            | <b>( 2 571 919 )</b>                                      | <b>( 531 477 )</b>                               |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 146 333 834 )</b>                                | <b>10 588 149</b>   | <b>( 9 925 765 )</b>                                       | <b>( 135 438 600 )</b>                            | <b>( 3 609 789 )</b>                                      | <b>8 152 968</b>                                 |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 1 331 869 987   | 25 983 179  | 31 899 579   | 1 827 520 790                                     | 33 490 840  | 65 176 613                                       |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 1 762 367 366 )                                     | ( 153 548 615 )   | ( 37 565 946 )   | ( 1 372 144 914 )                                 | ( 14 628 338 )  | ( 113 372 501 )                                  |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 18 719 930 )  | ( 1 297 144 )   | ( 2 502 876 )  | ( 31 275 133 )                                    | ( 459 287 )   | ( 322 )  |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 595 551 143 )</b>                                | <b>( 118 274 431 )</b>  | <b>( 18 095 008 )</b>                                      | <b>288 662 143</b>                                | <b>14 793 426</b>   | <b>( 40 043 242 )</b>                            |
| Нетни активи в началото на годината ****                              | 2 705 858 532   | 154 472 834   | 67 047 227   | 2 177 538 166                                     | 36 121 916  | 332 540 346                                      |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>2 110 307 389</b>                                  | <b>36 198 403</b>   | <b>48 952 219</b>  | <b>2 466 200 309</b>                              | <b>50 915 342</b>   | <b>292 497 104</b>                               |

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Отчет за промените в нетните активи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Managed<br>Currency *****<br>USD | Total ****<br>EUR        |
|---|---|---|---|--|---|--------------------------|
| <b>НЕТЕН ДОХОД/(ЗАГУБА) ОТ ИНВЕСТИЦИИ ***</b>                         | <b>( 4 174 765 )</b>                        | <b>18 536 444</b>                             | <b>( 1 979 280 )</b>                        | <b>513 815</b>                                   | <b>( 156 434 )</b>  | <b>1 245 166 816</b>     |
| Нетни реализирани печалби/(загуби)                                    |   |   |   |  |   |                          |
| по продадени ценни книжа  | ( 104 048 099 )                             | ( 7 827 697 )                                 | 120 287                                     | 300 402  | 1 710   | 318 120 402              |
| по договори за опции и суопции  | 3 668 677                                   | -   | -   | -  | -   | ( 165 519 070 )          |
| по фючърсни договори  | ( 30 581 347 )                              | ( 556 882 )                                   | -   | -  | -   | ( 172 486 161 )          |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | ( 9 475 865 )                               | 235 610                                       | -   | -  | -   | 8 097 464                |
| по договори с лихвени суапове   | ( 43 090 285 )                              | ( 151 388 )                                   | -   | -  | -   | ( 54 522 016 )           |
| по договори за инфлационни суапове                                    | 167 477                                     | -   | -   | -  | -   | 803 888                  |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -   | -  | -   | 3 290 974                |
| по форуърдни валутни договори   | ( 130 334 727 )                             | 13 361 130                                    | 13  | ( 2 133 )  | ( 1 317 788 )   | ( 965 690 996 )          |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 593 094 )                                 | ( 3 695 868 )                                 | -   | 6 757  | 19 924  | ( 126 377 989 )          |
| <b>НЕТНА РЕАЛИЗИРАНА ПЕЧАЛБА/(ЗАГУБА)</b>                             | <b>( 314 287 263 )</b>                      | <b>1 364 905</b>                              | <b>120 300</b>                              | <b>305 026</b>                                   | <b>( 1 296 154 )</b>  | <b>( 1 154 283 504 )</b> |
| Нетна промяна в нерелизираното поскъпване/(обезценяване)              |   |   |   |  |   |                          |
| по инвестиции   | ( 37 561 335 )                              | 983 478                                       | ( 180 552 )                                 | 311 429  | -   | ( 3 832 817 353 )        |
| по договори за опции и суопции  | 7 162 632                                   | -   | -   | -  | -   | 78 864 717               |
| по фючърсни договори  | 4 523 531                                   | 453 506                                       | -   | -  | -   | 13 241 619               |
| по договори за суапове за кредитно неизпълнение                       | 29 303 371                                  | ( 745 742 )                                   | -   | -  | -   | 30 171 586               |
| по договори с лихвени суапове   | 10 722 349                                  | 180 519                                       | -   | -  | -   | 25 935 775               |
| по договори за инфлационни суапове                                    | -   | -   | -   | -  | -   | ( 355 486 )              |
| по договори за суапове на обща възвръщаемост                          | -   | -   | -   | -  | -   | ( 25 147 690 )           |
| по форуърдни валутни договори   | 53 336 305                                  | ( 3 978 535 )                                 | -   | -  | 689 908   | 455 300 262              |
| по обмен на валута за други нетни активи                              | ( 329 381 )                                 | 50 537  | -   | ( 67 )   | ( 3 )   | ( 3 238 012 )            |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В НЕРЕАЛИЗИРАНОТО ПОСКЪПВАНЕ/(ОБЕЗЦЕНЯВАНЕ)</b>      | <b>67 157 472</b>                           | <b>( 3 056 237 )</b>                          | <b>( 180 552 )</b>                          | <b>311 362</b>                                   | <b>689 905</b>  | <b>( 3 258 044 582 )</b> |
| <b>НЕТНА ПРОМЯНА В ОБЩИТЕ НЕТНИ АКТИВИ КАТО РЕЗУЛТАТ НА ДЕЙНОСТТА</b> | <b>( 251 304 556 )</b>                      | <b>16 845 112</b>                             | <b>( 2 039 532 )</b>                        | <b>1 130 203</b>                                 | <b>( 762 683 )</b>  | <b>( 3 167 161 270 )</b> |
| Нетни постъпления от емитиране на акции                               | 1 169 935 552                               | 186 447 648                                   | 956 518 416                                 | 815 758 782                                      | 990 444   | 58 491 857 578           |
| Плащания за обратно изкупени акции                                    | ( 1 381 864 665 )                           | ( 91 762 764 )                                | ( 908 151 155 )                             | ( 826 293 740 )                                  | ( 17 965 254 )  | ( 53 469 374 377 )       |
| Дивиденди, декларирани за годината от нетен доход от инвестиции       | ( 9 466 197 )                               | ( 21 611 323 )                                | -   | -  | ( 2 486 )   | ( 908 173 323 )          |
| <b>Увеличение/(намаление) в нетните активи за годината</b>            | <b>( 472 699 866 )</b>                      | <b>89 918 673</b>                             | <b>46 327 729</b>                           | <b>( 9 404 755 )</b>                             | <b>( 17 739 979 )</b>   | <b>947 148 608</b>       |
| Нетни активи в началото на годината *****                             | 2 800 629 818                               | 397 616 575                                   | 605 186 918                                 | 658 136 121                                      | 17 739 979  | 84 932 996 945           |
| <b>НЕТНИ АКТИВИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА</b>                                | <b>2 327 929 952</b>                        | <b>487 535 248</b>                            | <b>651 514 647</b>                          | <b>648 731 366</b>                               | <b>-</b>  | <b>85 880 145 553</b>    |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\*\* Инструментите на паричния пазар обикновено се оценяват по амортизирана стойност.

\*\*\* За общите суми в Отчета за промените в нетните активи, които бяха представени в евро, активите и пасивите, посочени във валути, различни от евро, бяха конвертирани при следните валутни курсове, валидни към 31 декември 2015 г.: 1 евро = 1,088779944 щатски долар; 1 евро = 0,734694128 британска лира; 1 евро = 1,084686132 швейцарски франк; 1 евро = 131,061885773 японска йена; 1 евро = 8,438316762 хонконгски долар; 1 евро = 7,153393111 ренминби (курсът да се използва за Schroder ISF RMB Fixed Income).

\*\*\* Моля, вижте Отчета за дейността за изчислението на нетния доход/(загуба) от инвестиции.

\*\*\*\*\* Началното салдо е комбинирано с валутните курсове към 31 декември 2015 г. Същите нетни активи, комбинирани с валутните курсове към 31 декември 2014 г., отразяват размер от 78 174 779 760 EUR.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity |
|---|---|-----------------------------------|---|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
|   | %   | %                                 | %   | %                                   | %                                    | %                                     |
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b> | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към парични средства</b>              | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| <b>Други ценни книжа</b>  |   |                                   |   |                                     |                                      |                                       |
| Реклама   | -   | 1,33                              | -   | 0,58                                | -                                    | -                                     |
| Космически и военни технологии  | -   | 4,82                              | 1,68  | 2,10                                | -                                    | -                                     |
| Селскостопански операции  | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Услуги по летища  | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба                                  | -   | -                                 | -   | -                                   | 0,97                                 | -                                     |
| Автомобили  | -   | 5,18                              | 3,74  | 1,96                                | 2,75                                 | 14,55                                 |
| Банково дело  | 8,42                                      | 12,32                             | 15,84                                       | 12,12                               | 29,68                                | 8,42                                  |
| Напитки и тютюневи изделия  | -   | 1,39                              | 7,98  | 2,36                                | 0,65                                 | 2,86                                  |
| Ефирна и кабелна телевизия  | 1,65                                      | 2,41                              | -   | 3,41                                | 1,06                                 | -                                     |
| Строителни материали и компоненти   | -   | -                                 | 2,43  | 0,29                                | 1,31                                 | 0,48                                  |
| Химикали  | -   | 9,43                              | 8,10  | 3,04                                | -                                    | 2,75                                  |
| Търговски услуги  | -   | 1,97                              | 3,46  | 1,63                                | 3,31                                 | 0,97                                  |
| Компютърен софтуер и услуги   | 3,25                                      | 0,78                              | 0,01  | 1,39                                | -                                    | 2,36                                  |
| Компютри, съхранение и периферия  | -   | -                                 | -   | 3,39                                | -                                    | -                                     |
| Строителство и жилищен фонд   | -   | 0,43                              | 0,96  | -                                   | -                                    | 1,82                                  |
| Разнообразни търговски услуги   | -   | 0,72                              | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Разнообразни метали и минно дело  | 1,15                                      | -                                 | -   | 0,53                                | -                                    | 2,19                                  |
| Електротехника и електроника  | 2,10                                      | 2,29                              | 1,87  | 0,86                                | 11,51                                | -                                     |
| Електронни компоненти и инструменти   | 4,85                                      | 0,99                              | -   | 0,98                                | -                                    | 5,14                                  |
| Енергийно оборудване и услуги   | 0,90                                      | -                                 | -   | 1,81                                | 1,05                                 | -                                     |
| Енергийни източници   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Финансови услуги  | 3,90                                      | 2,95                              | 0,97  | 4,77                                | 1,24                                 | 4,53                                  |
| Хранителни и домакински продукти  | 0,81                                      | 8,62                              | 5,22  | 4,39                                | -                                    | 1,08                                  |
| Горски продукти и хартия  | -   | 2,79                              | 3,81  | -                                   | -                                    | -                                     |
| Здраве и лична хигиена  | 2,56                                      | 5,18                              | 3,96  | 6,52                                | 1,46                                 | 2,44                                  |
| Индустриални компоненти   | 4,01                                      | 3,91                              | 5,69  | 2,16                                | 6,05                                 | 11,05                                 |
| Застраховане  | 6,98                                      | 3,08                              | 3,58  | 2,24                                | 3,41                                 | 3,54                                  |
| Интернет софтуер и услуги   | 9,90                                      | 5,86                              | 5,33  | 8,89                                | 3,21                                 | 1,34                                  |
| Инвестиционни фондове   | 10,28                                     | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Свободно време и туризъм  | 4,13                                      | 0,85                              | 0,01  | 1,94                                | 0,61                                 | 0,51                                  |
| Машини и инженеринг   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Морски пристанища и услуги  | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | 0,96                                  |
| Други материали и суровини  | 1,31                                      | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Филми и развлечения   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Мулти-индустрия   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Проучване и добив на нефт и газ   | -   | 3,33                              | 2,52  | 2,93                                | 7,47                                 | -                                     |
| Опаковки и съдове   | -   | -                                 | -   | 1,39                                | 0,49                                 | 1,24                                  |
| Фармацевтични изделия   | 2,43                                      | 6,69                              | 11,07                                       | 10,08                               | 2,54                                 | 6,71                                  |
| Недвижими имоти   | 7,76                                      | 2,72                              | 1,62  | 1,20                                | 0,32                                 | 2,36                                  |
| Управление и развитие на недвижими имоти  | 2,68                                      | -                                 | 0,01  | 0,54                                | -                                    | -                                     |
| Търговия на дребно  | 1,46                                      | 0,95                              | 1,70  | 6,78                                | 2,65                                 | 5,06                                  |
| Полупроводници  | 7,92                                      | 3,50                              | 1,05  | 2,22                                | -                                    | 0,44                                  |
| Софтуерни системи   | -   | -                                 | -   | 0,74                                | -                                    | 0,41                                  |
| Телекомуникации   | 4,44                                      | 4,27                              | 2,79  | 3,84                                | 7,64                                 | 7,97                                  |
| Текстил и облекло   | 3,42                                      | -                                 | 1,86  | 1,08                                | 1,12                                 | -                                     |
| Търговски фирми и дистрибутори  | -   | -                                 | -   | -                                   | 1,95                                 | 3,04                                  |
| Транспорт – въздушен  | -   | -                                 | -   | 0,50                                | -                                    | 2,66                                  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен   | -   | -                                 | -   | 0,33                                | -                                    | 2,83                                  |
| Транспорт – морски  | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| Комунални услуги – ток и газ  | -   | -                                 | 1,18  | -                                   | 3,63                                 | -                                     |
| Комунални услуги – вода   | -   | -                                 | -   | -                                   | -                                    | -                                     |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b>                        | <b>96,31</b>                              | <b>98,76</b>                      | <b>98,44</b>                                | <b>98,99</b>                        | <b>96,08</b>                         | <b>99,71</b>                          |
| <b>Други нетни активи</b>   | <b>3,69</b>                               | <b>1,24</b>                       | <b>1,56</b>                                 | <b>1,01</b>                         | <b>3,92</b>                          | <b>0,29</b>                           |
| <b>Общо нетни активи</b>  | <b>100,00</b>                             | <b>100,00</b>                     | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>                       | <b>100,00</b>                        | <b>100,00</b>                         |

Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>†</sup><br>% | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>% | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>% | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>% | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>% |
|--|--|--------------------------------------|--|--|--|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |                                      |  |  |  |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| <b>парични средства</b>                                      |  |                                      |  |  |  |  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |                                      |  |  |  |  |
| Реклама  | 1,01   | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Космически и военни технологии                               | -  | 5,40                                 | 3,91                                       | -  | -  | -  |
| Селскостопански операции                                     | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Услуги по летища   | 1,17   | -                                    | -  | -  | 1,57   | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -  | -                                    | -  | -  | 1,07   | 1,65   |
| Автомобили   | 1,11   | -                                    | -  | -  | 2,82   | 1,03   |
| Банково дело   | 10,98  | 10,76                                | 9,49                                       | -  | 14,33  | 12,80  |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -  | 4,11                                 | 4,07                                       | -  | -  | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -  | 3,89                                 | 3,76                                       | -  | -  | -  |
| Строителни материали и компоненти                            | 3,97   | -                                    | 1,04                                       | -  | 1,07   | -  |
| Химикали   | 3,84   | 0,73                                 | 1,19                                       | -  | 4,40   | 5,33   |
| Търговски услуги   | 1,07   | 10,69                                | 1,23                                       | -  | 3,97   | 4,04   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | -                                    | -  | -  | 2,04   | 1,92   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 2,59   | -                                    | 5,58                                       | -  | 1,40   | -  |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 1,23   | 2,48                                 | 1,53                                       | -  | 1,37   | 1,09   |
| Разнообразни търговски услуги                                | 1,03   | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 0,57   | 0,31                                 | -  | -  | 2,66   | 2,72   |
| Електротехника и електроника                                 | -  | 0,65                                 | 1,93                                       | -  | 0,95   | 2,60   |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -  | -                                    | -  | -  | 3,37   | 2,57   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -  | -                                    | 3,02                                       | -  | 1,16   | 1,58   |
| Енергийни източници  | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Финансови услуги   | 3,35   | 4,75                                 | 4,44                                       | 3,34   | 5,14   | 6,96   |
| Хранителни и домакински продукти                             | 11,63  | 2,73                                 | 3,66                                       | -  | 1,26   | -  |
| Горски продукти и хартия                                     | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Здраве и лична хигиена                                       | 1,72   | 2,10                                 | 7,05                                       | -  | -  | -  |
| Индустриални компоненти                                      | 9,96   | 2,33                                 | 1,16                                       | -  | 2,24   | 0,65   |
| Застраховане   | 8,37   | 6,08                                 | 2,47                                       | -  | 1,16   | 3,73   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 0,53   | 5,86                                 | 13,57                                      | -  | -  | -  |
| Инвестиционни фондове  | -  | -                                    | -  | 3,50   | 1,11   | -  |
| Свободно време и туризъм                                     | 0,78   | 3,89                                 | 1,37                                       | -  | 2,08   | -  |
| Машини и инженеринг  | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Други материали и суровини                                   | -  | -                                    | -  | -  | -  | 0,76   |
| Филми и развлечения  | -  | -                                    | -  | -  | -  | 3,58   |
| Мулти-индустрия  | -  | -                                    | -  | -  | -  | 3,09   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | 7,90                                 | 2,10                                       | -  | 2,94   | 1,18   |
| Опаковки и съдове  | -  | -                                    | 1,11                                       | -  | 1,87   | 1,39   |
| Фармацевтични изделия  | 22,09  | 11,98                                | 9,00                                       | -  | -  | 1,44   |
| Недвижими имоти  | -  | -                                    | 1,00                                       | 81,68  | 9,62   | 14,01  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | -                                    | -  | 6,77   | 2,51   | 1,96   |
| Търговия на дребно   | 7,97   | 0,84                                 | 5,88                                       | -  | 4,00   | 0,55   |
| Полупроводници   | -  | -                                    | 3,20                                       | -  | 5,15   | 4,11   |
| Софтуерни системи  | -  | -                                    | 1,56                                       | -  | -  | -  |
| Телекомуникации  | 3,80   | 4,99                                 | 2,54                                       | -  | 12,03  | 16,50  |
| Текстил и облекло  | -  | -                                    | -  | -  | 3,81   | -  |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -  | 1,07                                 | -  | -  | -  | -  |
| Транспорт – въздушен   | -  | -                                    | 0,96                                       | -  | -  | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | 1,17                                 | 0,96                                       | -  | 1,16   | 1,85   |
| Транспорт – морски   | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -  | 1,95                                 | -  | -  | -  | -  |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -                                    | -  | -  | -  | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>98,77</b>   | <b>96,66</b>                         | <b>98,78</b>                               | <b>95,29</b>   | <b>98,26</b>   | <b>99,09</b>                                     |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>1,23</b>  | <b>3,34</b>                          | <b>1,22</b>                                | <b>4,71</b>  | <b>1,74</b>  | <b>0,91</b>                                      |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                        | <b>100,00</b>                              | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                    |

<sup>†</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China) | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe |
|--|--|---|--|---|-------------------------------------|---------------------------------------|
|  | %  | %   | %  | %   | %                                   | %                                     |
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |   |  |   |                                     |                                       |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотeki</b>                     | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| <b>парични средства</b>                                      |  |   |  |   |                                     |                                       |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |   |  |   |                                     |                                       |
| Реклама  | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Космически и военни технологии                               | 3,43   | -   | 1,44   | 0,68                                      | 0,89                                | 2,01                                  |
| Селскостопански операции                                     | 2,05   | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Услуги по летища   | 1,43   | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Автомобили   | 8,79   | -   | 6,43   | 1,10                                      | 3,41                                | 3,64                                  |
| Банково дело   | -  | 7,31  | 21,58  | 13,55                                     | 13,29                               | 30,34                                 |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 1,03   | -   | 0,78   | 0,70                                      | -                                   | -                                     |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -  | 2,02  | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Строителни материали и компоненти                            | -  | 1,40  | 0,64   | -   | 0,65                                | -                                     |
| Химикали   | -  | -   | 1,17   | -   | -                                   | 1,03                                  |
| Търговски услуги   | 7,49   | 4,83  | 2,64   | 3,21                                      | 0,93                                | 3,09                                  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | 2,87  | 5,45   | -   | 2,51                                | 3,74                                  |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 2,60   | -   | -  | -   | 1,07                                | -                                     |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 2,80   | 1,18  | -  | 0,28                                      | 3,13                                | -                                     |
| Разнообразни търговски услуги                                | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 1,16   | 1,32  | 1,04   | 4,32                                      | 4,54                                | 2,79                                  |
| Електротехника и електроника                                 | 3,74   | 2,06  | -  | 1,83                                      | 2,33                                | -                                     |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 4,15   | 4,80  | -  | 0,44                                      | 3,86                                | -                                     |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -  | -   | 1,01   | 0,57                                      | -                                   | 8,89                                  |
| Енергийни източници  | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Финансови услуги   | 3,26   | 3,68  | -  | 0,36                                      | 3,65                                | 2,19                                  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 3,91   | 0,30  | 1,22   | 1,26                                      | 1,00                                | 11,20                                 |
| Горски продукти и хартия                                     | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Здраве и лична хигиена                                       | 4,20   | 5,71  | 1,11   | 1,83                                      | 1,10                                | -                                     |
| Индустриални компоненти                                      | 8,36   | 6,21  | 3,28   | 1,79                                      | 0,96                                | -                                     |
| Застраховане   | 2,56   | 4,28  | 11,20  | 6,72                                      | 3,88                                | 3,54                                  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 2,14   | 3,15  | 17,96  | 20,96                                     | 10,62                               | 2,00                                  |
| Инвестиционни фондове  | -  | -   | -  | 0,47                                      | 1,16                                | -                                     |
| Свободно време и туризъм                                     | 6,97   | 7,09  | 0,67   | 4,89                                      | 2,57                                | -                                     |
| Машини и инженеринг  | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Морски пристанища и услуги                                   | 2,28   | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Други материали и суровини                                   | 1,57   | 1,57  | -  | 1,23                                      | 2,14                                | -                                     |
| Филми и развлечения  | -  | -   | -  | 0,70                                      | 0,67                                | -                                     |
| Мулти-индустрия  | -  | -   | -  | -   | 0,64                                | -                                     |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | -   | 6,33   | 3,90                                      | 1,21                                | 16,37                                 |
| Опаковки и съдове  | -  | 1,06  | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Фармацевтични изделия  | 5,19   | 1,82  | 4,65   | 1,47                                      | 0,84                                | -                                     |
| Недвижими имоти  | -  | 9,88  | -  | 2,68                                      | 1,82                                | -                                     |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | 1,81  | -  | 4,08                                      | 3,87                                | -                                     |
| Търговия на дребно   | 0,87   | 2,64  | 0,94   | 6,92                                      | 3,53                                | 3,46                                  |
| Полупроводници   | -  | 4,89  | -  | -   | 13,45                               | -                                     |
| Софтуерни системи  | 0,92   | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Телекомуникации  | 4,37   | 4,71  | 9,80   | 11,67                                     | 8,79                                | 1,23                                  |
| Текстил и облекло  | 10,73  | 3,89  | -  | 1,66                                      | -                                   | -                                     |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Транспорт – въздушен   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | 0,55  | -  | -   | -                                   | 2,48                                  |
| Транспорт – морски   | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -   | -  | -   | -                                   | -                                     |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>96,00</b>                                     | <b>91,03</b>                                | <b>99,34</b>   | <b>99,27</b>                              | <b>98,51</b>                        | <b>98,00</b>                          |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>4,00</b>                                      | <b>8,97</b>                                 | <b>0,66</b>  | <b>0,73</b>                               | <b>1,49</b>                         | <b>2,00</b>                           |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>                                    | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                             | <b>100,00</b>                       | <b>100,00</b>                         |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>% |
|--|---|---|--|---|---|---|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |   |  |   |   |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |   |   |  |   |   |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |   |   |  |   |   |   |
| Реклама  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Космически и военни технологии                               | 0,71  | 2,82  | 1,46   | -   | 2,64  | 1,41  |
| Селскостопански операции                                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Услуги по летища   | 0,26  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | 0,76  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Автомобили   | 5,52  | 1,78  | 3,37   | -   | 1,66  | 3,24  |
| Банково дело   | 15,61                                       | 15,26   | 13,03  | 18,47   | 14,27   | 14,21   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 1,22  | -   | 1,49   | -   | -   | 5,99  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 1,89  | 2,62  | 2,70   | 8,98  | 2,46  | 2,62  |
| Строителни материали и компоненти                            | 0,35  | 4,78  | 2,56   | -   | 4,47  | 3,06  |
| Химикали   | 2,17  | 2,03  | -  | 1,71  | 1,90  | -   |
| Търговски услуги   | 1,91  | 2,28  | 4,37   | 1,84  | 2,75  | 2,94  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | 2,36  | -   | -  | -   | -   | 0,56  |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -   | 3,97  | -  | -   | 3,71  | -   |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 0,76  | 0,81  | 1,83   | 1,37  | 0,75  | 1,96  |
| Електротехника и електроника                                 | 1,60  | 3,34  | 4,76   | -   | 3,12  | 4,50  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 2,32  | -   | -  | 1,96  | -   | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | 0,56  | -   | 2,09   | -   | -   | 2,44  |
| Енергийни източници  | 0,19  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Финансови услуги   | 2,61  | 0,89  | 5,36   | 4,83  | 3,62  | 4,75  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 0,81  | 7,26  | 1,97   | 8,05  | 6,79  | 1,96  |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | 1,11  | -  | -   | 1,04  | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | 1,85  | -   | 4,71   | -   | -   | 3,58  |
| Индустриални компоненти                                      | 1,28  | 5,23  | 1,13   | 3,26  | 4,89  | 0,71  |
| Застраховане   | 8,67  | 13,72   | 9,45   | 5,95  | 12,83   | 9,43  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 10,53                                       | -   | -  | -   | -   | 1,08  |
| Инвестиционни фондове  | 2,49  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | 1,19  | -   | 1,90   | 3,07  | -   | 2,65  |
| Машини и инженеринг  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | 0,87  | 0,53   | -   | 0,85  | 0,59  |
| Други материали и суровини                                   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Филми и развлечения  | -   | -   | -  | 5,45  | -   | -   |
| Мулти-индустрия  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | 4,29  | 4,38  | 3,20   | 4,61  | 4,12  | 5,36  |
| Опаковки и съдове  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Фармацевтични изделия  | 2,30  | 2,24  | 11,42  | 13,06   | 2,09  | 7,16  |
| Недвижими имоти  | 0,50  | -   | 3,22   | -   | -   | 3,42  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | 1,49  | -   | 0,95   | -   | -   | 0,80  |
| Търговия на дребно   | 2,53  | -   | 3,78   | 4,69  | 0,49  | 3,54  |
| Полупроводници   | 12,15                                       | -   | -  | -   | -   | -   |
| Софтуерни системи  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Телекомуникации  | 6,09  | 15,90   | 9,54   | 3,87  | 15,23   | 8,22  |
| Текстил и облекло  | 0,54  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | 0,63  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Транспорт – въздушен   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Транспорт – морски   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -   | 7,37  | -  | 3,96  | 6,89  | -   |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -   | -  | -   | 2,46  | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>98,14</b>                                | <b>98,66</b>  | <b>94,82</b>   | <b>95,13</b>  | <b>99,03</b>  | <b>96,18</b>                                      |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>1,86</b>                                 | <b>1,34</b>   | <b>5,18</b>  | <b>4,87</b>   | <b>0,97</b>   | <b>3,82</b>                                       |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>                                     |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>% | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>% |
|--|--|---|---|---|---|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |   |   |   |   |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| <b>парични средства</b>                                      |  |   |   |   |   |  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |   |   |   |   |  |
| Реклама  | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Космически и военни технологии                               | -  | 1,16  | 1,61  | -   | 1,24  | 2,78   |
| Селскостопански операции                                     | 1,72   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Услуги по летища   | -  | 1,09  | -   | -   | -   | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Автомобили   | 1,14   | -   | 1,64  | -   | 5,41  | 5,83   |
| Банково дело   | 5,80   | 9,41  | 15,54   | 47,34   | -   | 6,29   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 2,57   | 2,96  | 8,20  | -   | -   | 2,30   |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 1,40   | 4,36  | -   | -   | -   | -  |
| Строителни материали и компоненти                            | 3,06   | -   | 2,21  | 4,44  | 3,72  | -  |
| Химикали   | 2,07   | 13,86   | 7,49  | 4,99  | 7,11  | 3,76   |
| Търговски услуги   | 6,02   | 7,10  | 5,68  | 2,30  | 2,92  | 2,58   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | -   | -   | -   | -   | 1,37   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 0,58   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 4,64   | -   | -   | 1,18  | 1,65  | 1,05   |
| Разнообразни търговски услуги                                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | -  | 1,57  | -   | 0,62  | 1,91  | -  |
| Електротехника и електроника                                 | 0,68   | -   | 2,36  | 0,88  | 7,98  | -  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 2,66   | 1,39  | -   | -   | 6,11  | -  |
| Енергийно оборудване и услуги                                | 3,19   | -   | -   | -   | 0,64  | -  |
| Енергийни източници  | 0,02   | -   | -   | -   | 1,46  | -  |
| Финансови услуги   | 4,77   | 2,13  | -   | 4,78  | -   | 5,08   |
| Хранителни и домакински продукти                             | 2,80   | 8,59  | 4,79  | 0,14  | 5,54  | 5,57   |
| Горски продукти и хартия                                     | 1,49   | -   | 3,99  | -   | -   | -  |
| Здраве и лична хигиена                                       | 3,20   | 7,93  | 4,56  | -   | 2,68  | 5,42   |
| Индустриални компоненти                                      | 9,44   | 13,17   | 8,16  | -   | 13,03   | 9,83   |
| Застраховане   | 4,10   | 1,52  | 2,24  | -   | 2,03  | 5,90   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 6,50   | 6,52  | 3,88  | -   | 9,39  | 7,76   |
| Инвестиционни фондове  | 1,09   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Свободно време и туризъм                                     | 2,64   | -   | -   | 0,79  | -   | 4,61   |
| Машины и инженеринг  | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Други материали и суровини                                   | 1,57   | 1,82  | -   | -   | 3,09  | -  |
| Филми и развлечения  | 1,29   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Мулти-индустрия  | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | -   | 2,05  | 3,29  | -   | -  |
| Опаковки и съдове  | -  | -   | -   | -   | 3,34  | -  |
| Фармацевтични изделия  | 2,24   | 6,06  | 10,55   | 1,12  | 3,21  | 11,61  |
| Недвижими имоти  | 5,08   | -   | 5,42  | 3,98  | 1,97  | 1,49   |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | -   | -   | 3,48  | -   | -  |
| Търговия на дребно   | 4,63   | 1,76  | 1,80  | -   | 4,69  | 2,85   |
| Полупроводници   | -  | 2,66  | 1,20  | -   | 1,44  | -  |
| Софтуерни системи  | -  | -   | -   | -   | -   | 0,93   |
| Телекомуникации  | 2,87   | 3,41  | 2,81  | 17,59   | -   | 2,93   |
| Текстил и облекло  | -  | -   | 1,88  | -   | -   | 4,05   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | 1,65   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Транспорт – въздушен   | 1,55   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | -   | -   | -   | 4,47  | 1,38   |
| Транспорт – морски   | 1,12   | -   | -   | -   | -   | -  |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | 0,72   | -   | -   | -   | 1,42  | -  |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -   | -   | -   | 1,54  | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>94,30</b>   | <b>98,47</b>  | <b>98,06</b>  | <b>96,92</b>  | <b>97,99</b>  | <b>95,37</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>5,70</b>  | <b>1,53</b>   | <b>1,94</b>   | <b>3,08</b>   | <b>2,01</b>   | <b>4,63</b>  |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  |

Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>% |
|--|---|---|---|--|---|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |   |   |  |   |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>парични средства</b>                                      |   |   |   |  |   |  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Реклама  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Космически и военни технологии                               | -   | 2,41  | 2,28  | -  | -   | -  |
| Селскостопански операции                                     | -   | -   | 2,04  | -  | -   | -  |
| Услуги по летища   | -   | -   | 1,93  | -  | -   | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -   | 1,04  | -   | -  | -   | -  |
| Автомобили   | 1,11  | 7,67  | 10,84   | -  | 1,09  | -  |
| Банково дело   | 10,05   | 18,46   | 2,43  | -  | 10,18   | -  |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 3,16  | -   | 1,53  | -  | 3,11  | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 4,88  | 2,04  | -   | -  | 4,90  | -  |
| Строителни материали и компоненти                            | 1,60  | 2,80  | -   | -  | 1,57  | -  |
| Химикали   | -   | 2,07  | -   | -  | -   | -  |
| Търговски услуги   | 2,98  | 2,06  | 4,80  | -  | 2,92  | -  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | 0,97  | 1,45  | -   | -  | 0,97  | -  |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -   | -   | 3,06  | -  | -   | -  |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 0,67  | 1,28  | 2,82  | -  | -   | -  |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | -   | 1,78  | -   | -  | -   | -  |
| Електротехника и електроника                                 | 3,41  | -   | 3,77  | -  | 3,34  | -  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 1,32  | 3,49  | 3,73  | -  | 1,30  | -  |
| Енергийно оборудване и услуги                                | 1,14  | -   | -   | 82,25                                    | 1,16  | -  |
| Енергийни източници  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Финансови услуги   | 4,31  | 4,70  | 2,63  | -  | 4,37  | -  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 2,64  | 2,00  | 3,38  | -  | 2,68  | -  |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Здраве и лична хигиена                                       | -   | -   | 4,43  | -  | -   | -  |
| Индустриални компоненти                                      | 2,38  | 2,84  | 6,13  | -  | 2,41  | -  |
| Застраховане   | 14,00   | 8,22  | 0,80  | -  | 14,17   | -  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 1,07  | 9,33  | 0,57  | -  | 1,09  | -  |
| Инвестиционни фондове  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Свободно време и туризъм                                     | 1,50  | -   | 7,13  | -  | 1,51  | 0,47   |
| Машини и инженеринг  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | -   | 2,12  | -  | -   | -  |
| Други материали и суровини                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Филми и развлечения  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Мулти-индустрия  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | 1,96  | 3,23  | -   | 17,04                                    | 1,68  | -  |
| Опаковки и съдове  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Фармацевтични изделия  | 5,19  | 2,07  | 8,35  | -  | 5,22  | -  |
| Недвижими имоти  | 1,52  | -   | 1,14  | -  | 1,56  | 95,45  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -   | 2,79  | 2,41  | -  | -   | 2,23   |
| Търговия на дребно   | 6,20  | 0,17  | 3,33  | -  | 6,23  | -  |
| Полупроводници   | 9,01  | 6,56  | 3,46  | -  | 9,13  | -  |
| Софтуерни системи  | 4,11  | -   | -   | -  | 4,17  | -  |
| Телекомуникации  | 8,77  | 4,19  | -   | -  | 8,50  | -  |
| Текстил и облекло  | 1,00  | -   | 7,29  | -  | 1,03  | -  |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | 0,94  | -   | -   | -  | 0,95  | -  |
| Транспорт – въздушен   | -   | -   | 2,64  | -  | -   | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | 1,08  | 1,38  | -  | -   | -  |
| Транспорт – морски   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | 2,56  | -   | -   | -  | 2,60  | -  |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>98,45</b>  | <b>93,73</b>  | <b>96,42</b>  | <b>99,29</b>                             | <b>97,84</b>                                      | <b>98,15</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>1,55</b>   | <b>6,27</b>   | <b>3,58</b>   | <b>0,71</b>                              | <b>2,16</b>                                       | <b>1,85</b>  |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                            | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b>  |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>% | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>% | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>% |
|--|--|--|--|---|--|---|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |  |  |   |  |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |  |  |  |   |  |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |  |  |   |  |   |
| Реклама  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Космически и военни технологии                               | -  | 0,33   | 0,68                                     | -   | 1,68                                     | 1,25  |
| Селскостопански операции                                     | -  | 0,26   | -  | -   | -  | -   |
| Услуги по летища   | -  | 0,20   | -  | -   | -  | -   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -  | -  | -  | -   | 0,85                                     | -   |
| Автомобили   | -  | 2,73   | 0,94                                     | -   | 4,33                                     | 8,70  |
| Банково дело   | 10,44                                      | 5,29   | 7,39                                     | 9,84  | 12,97                                    | 19,49   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 2,96                                       | 0,63   | 0,31                                     | -   | 3,77                                     | 5,41  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 1,38                                       | 1,00   | -  | -   | 2,53                                     | 7,44  |
| Строителни материали и компоненти                            | -  | 3,03   | -  | -   | -  | -   |
| Химикали   | -  | 1,62   | -  | -   | 0,98                                     | 0,93  |
| Търговски услуги   | 12,84                                      | 9,40   | 2,61                                     | -   | 1,64                                     | 3,86  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | 2,25   | -  | -   | 18,67                                    | 8,33  |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 2,34                                       | 0,51   | 1,01                                     | -   | -  | -   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -  | 1,49   | 0,25                                     | -   | 3,96                                     | 3,04  |
| Разнообразни търговски услуги                                | -  | 0,12   | -  | -   | -  | -   |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 10,25                                      | 2,02   | 5,78                                     | -   | -  | -   |
| Електротехника и електроника                                 | -  | 2,37   | 1,60                                     | -   | 3,79                                     | 2,01  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -  | 1,60   | 3,45                                     | -   | -  | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -  | 1,89   | -  | -   | -  | -   |
| Енергийни източници  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Финансови услуги   | 3,62                                       | 4,11   | 1,40                                     | 4,46  | 10,23                                    | 8,97  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 3,55                                       | 4,90   | 1,64                                     | 3,58  | 7,73                                     | -   |
| Горски продукти и хартия                                     | -  | 0,48   | -  | -   | -  | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | 1,53                                       | 5,07   | 1,51                                     | 1,81  | 2,62                                     | -   |
| Индустриални компоненти                                      | 1,14                                       | 7,39   | 1,84                                     | 5,15  | 2,44                                     | 1,59  |
| Застраховане   | 4,33                                       | 2,81   | 8,18                                     | 14,71                                       | 1,03                                     | -   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | -  | 4,85   | 14,45                                    | 10,70                                       | 1,80                                     | 3,71  |
| Инвестиционни фондове  | -  | -  | -  | 1,68  | -  | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | 1,80                                       | 3,06   | 4,59                                     | 6,09  | -  | 3,15  |
| Машини и инженеринг  | -  | -  | -  | -   | -  | 1,54  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -  | 0,45   | -  | -   | -  | -   |
| Други материали и суровини                                   | -  | 1,14   | 1,69                                     | -   | -  | -   |
| Филми и развлечения  | 4,90                                       | 1,58   | 0,71                                     | -   | -  | -   |
| Мулти-индустрия  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | 0,18   | 1,99                                     | 1,51  | 3,63                                     | 3,92  |
| Опаковки и съдове  | -  | 1,32   | -  | -   | -  | -   |
| Фармацевтични изделия  | 3,66                                       | 2,32   | 2,63                                     | -   | 6,50                                     | 5,83  |
| Недвижими имоти  | 1,79                                       | 5,32   | 4,25                                     | 10,75                                       | 1,09                                     | -   |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | 0,24   | 3,47                                     | 8,26  | -  | -   |
| Търговия на дребно   | 6,02                                       | 4,90   | 8,56                                     | 6,28  | -  | -   |
| Полупроводници   | 3,74                                       | 2,66   | 9,79                                     | -   | -  | -   |
| Софтуерни системи  | 2,10                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Телекомуникации  | 13,22                                      | 1,95   | 7,17                                     | 6,41  | 3,53                                     | 3,88  |
| Текстил и облекло  | 2,44                                       | 1,81   | 1,43                                     | 2,28  | -  | 0,97  |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -  | 1,02   | -  | -   | -  | -   |
| Транспорт – въздушен   | 2,25                                       | 1,01   | -  | 2,02  | 0,37                                     | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | 1,27   | -  | -   | -  | -   |
| Транспорт – морски   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -  | 0,25   | -  | 1,97  | 0,55                                     | 1,44  |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>96,30</b>                               | <b>96,83</b>   | <b>99,32</b>                             | <b>97,50</b>                                | <b>96,69</b>                             | <b>95,46</b>                                    |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>3,70</b>                                | <b>3,17</b>  | <b>0,68</b>                              | <b>2,50</b>                                 | <b>3,31</b>                              | <b>4,54</b>                                     |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>                              | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                            | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>                            | <b>100,00</b>                                   |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities “ | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies “ | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity “ | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities “ |
|--|--|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---|
|  | %  | %   | %                                     | %                                    | %                                 | %   |
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| Реклама  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | 2,02  |
| Космически и военни технологии                               | -  | -   | -                                     | 3,16                                 | 2,12                              | -   |
| Селскостопански операции                                     | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Услуги по летища   | -  | -   | -                                     | 2,14                                 | -                                 | 1,93  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | 1,63   | -   | 4,26                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Автомобили   | 13,45  | 9,02  | 3,64                                  | 1,55                                 | 3,07                              | -   |
| Банково дело   | 6,80   | 1,40  | 1,05                                  | 21,31                                | 38,52                             | 9,89  |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -  | -   | -                                     | 11,19                                | -                                 | -   |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -  | -   | 0,97                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Строителни материали и компоненти                            | -  | 3,48  | -                                     | 2,73                                 | 1,48                              | 3,97  |
| Химикали   | 3,69   | 8,19  | 8,77                                  | 5,14                                 | -                                 | 3,34  |
| Търговски услуги   | 1,49   | 5,30  | 1,08                                  | 5,08                                 | -                                 | -   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | 1,15   | 4,46  | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 1,76   | -   | 0,77                                  | -                                    | -                                 | 3,94  |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 2,94   | 2,47  | 2,65                                  | 2,30                                 | -                                 | 2,03  |
| Разнообразни търговски услуги                                | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | 2,11  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 3,01   | -   | -                                     | 2,14                                 | 2,87                              | 0,85  |
| Електротехника и електроника                                 | 0,34   | -   | 2,58                                  | 7,85                                 | 2,55                              | -   |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 9,70   | 2,23  | 4,13                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Енергийни източници  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Финансови услуги   | 6,77   | 2,12  | 6,60                                  | 5,15                                 | 9,09                              | 7,84  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 2,79   | 2,12  | 9,28                                  | 5,32                                 | 3,84                              | 8,92  |
| Горски продукти и хартия                                     | 0,28   | -   | -                                     | 1,70                                 | -                                 | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | 1,54   | 3,84  | 4,40                                  | -                                    | 0,95                              | 3,14  |
| Индустриални компоненти                                      | 6,66   | 12,67   | 0,94                                  | 2,19                                 | -                                 | 9,45  |
| Застраховане   | 3,84   | -   | 7,99                                  | 2,61                                 | 1,19                              | 1,91  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 3,63   | 11,30   | 7,78                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Инвестиционни фондове  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | 0,79   | 1,82  | 2,02                                  | -                                    | 1,45                              | 1,96  |
| Машини и инженеринг  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Морски пристанища и услуги                                   | 0,08   | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Други материали и суровини                                   | 0,89   | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Филми и развлечения  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Мулти-индустрия  | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | 1,30   | -   | 4,92                                  | 2,35                                 | 3,41                              | -   |
| Опаковки и съдове  | -  | 2,18  | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Фармацевтични изделия  | -  | 4,09  | 3,47                                  | -                                    | -                                 | 14,74   |
| Недвижими имоти  | 3,89   | 3,32  | -                                     | 1,55                                 | 5,91                              | 1,50  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | -   | -                                     | 1,28                                 | 7,19                              | -   |
| Търговия на дребно   | 3,18   | 5,51  | 0,79                                  | 4,50                                 | 1,83                              | 11,60   |
| Полупроводници   | -  | 1,03  | 11,11                                 | -                                    | -                                 | -   |
| Софтуерни системи  | 0,55   | -   | -                                     | -                                    | -                                 | 2,49  |
| Телекомуникации  | 3,33   | 1,91  | 2,17                                  | 7,16                                 | 8,29                              | 5,90  |
| Текстил и облекло  | 1,25   | -   | 0,76                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | 5,79   | 4,57  | 2,95                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Транспорт – въздушен   | -  | 1,41  | 2,06                                  | -                                    | -                                 | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | 2,54   | 4,19  | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Транспорт – морски   | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | 0,80   | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>95,86</b>                                   | <b>98,63</b>  | <b>97,14</b>                          | <b>98,40</b>                         | <b>93,76</b>                      | <b>99,53</b>  |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>4,14</b>                                    | <b>1,37</b>   | <b>2,86</b>                           | <b>1,60</b>                          | <b>6,24</b>                       | <b>0,47</b>   |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>                                  | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                         | <b>100,00</b>                        | <b>100,00</b>                     | <b>100,00</b>   |

“ Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity ~<br>% | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>% | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>% | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>% | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>% |
|--|--|---|---|---|---|---|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |   |   |   |   |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |  |   |   |   |   |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |   |   |   |   |   |
| Реклама  | 1,61   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Космически и военни технологии                               | -  | 2,85  | -   | -   | -   | 1,16  |
| Селскостопански операции                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Услуги по летища   | 3,16   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | 0,92   | -   | 1,69  | -   | -   | -   |
| Автомобили   | 2,17   | 0,54  | 1,66  | 0,88  | -   | -   |
| Банково дело   | 6,44   | -   | 6,42  | 6,18  | 6,70  | 13,27   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -  | -   | 2,42  | -   | -   | 0,99  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -  | -   | 2,94  | 1,05  | 0,44  | 2,98  |
| Строителни материали и компоненти                            | 7,75   | -   | -   | 2,70  | 2,87  | 0,84  |
| Химикали   | 2,68   | 3,44  | -   | 1,21  | 1,06  | -   |
| Търговски услуги   | -  | 2,94  | 10,79                                       | 14,56   | 7,93  | 4,13  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | -   | 1,37  | 2,73  | 3,12  | -   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 3,88   | 6,09  | -   | -   | 0,78  | -   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 1,87   | 1,27  | -   | 0,71  | 0,62  | 0,91  |
| Разнообразни търговски услуги                                | 1,96   | -   | -   | 0,17  | 0,14  | 1,07  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 1,55   | -   | 3,40  | 1,64  | 3,42  | -   |
| Електротехника и електроника                                 | 0,56   | 0,65  | -   | 3,15  | 4,01  | 3,13  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 2,16   | 15,43                                       | -   | 2,47  | 2,15  | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -  | -   | -   | 1,84  | 1,71  | -   |
| Енергийни източници  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Финансови услуги   | 10,37  | 6,89  | 8,73  | 3,37  | 4,61  | 9,87  |
| Хранителни и домакински продукти                             | 7,31   | 1,16  | 9,34  | 2,58  | 2,29  | 3,55  |
| Горски продукти и хартия                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | 6,95   | 2,62  | 2,31  | 8,74  | 10,30   | -   |
| Индустриални компоненти                                      | 15,33  | 1,70  | 1,51  | 5,64  | 2,70  | 3,75  |
| Застраховане   | 7,83   | 5,32  | 5,41  | 5,16  | 5,17  | 8,02  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 1,13   | 2,24  | 3,46  | 1,40  | 2,88  | -   |
| Инвестиционни фондове  | -  | 1,33  | -   | 3,90  | 3,18  | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | 1,23   | 1,04  | 4,41  | 3,47  | 4,02  | 4,65  |
| Машини и инженеринг  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Морски пристанища и услуги                                   | -  | -   | -   | 0,34  | -   | 0,35  |
| Други материали и суровини                                   | -  | 3,46  | -   | 1,11  | 1,28  | 1,60  |
| Филми и развлечения  | -  | -   | -   | -   | 0,80  | 8,08  |
| Мулти-индустрия  | -  | -   | -   | -   | -   | 0,71  |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | -   | 6,28  | -   | -   | -   |
| Опаковки и съдове  | 0,96   | -   | -   | 1,64  | 1,19  | -   |
| Фармацевтични изделия  | -  | 1,47  | 13,09                                       | 1,97  | 2,27  | 4,20  |
| Недвижими имоти  | 1,63   | -   | 1,87  | 4,27  | 8,59  | 0,56  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -  | 1,09  | -   | -   | -   | 0,88  |
| Търговия на дребно   | 4,86   | 0,88  | 3,90  | 5,05  | 1,46  | 2,12  |
| Полупроводници   | -  | 19,78                                       | -   | 2,35  | 3,02  | -   |
| Софтуерни системи  | -  | -   | 0,12  | -   | 0,45  | 1,62  |
| Телекомуникации  | 3,41   | 13,46                                       | 5,97  | 1,34  | 1,91  | 5,70  |
| Текстил и облекло  | -  | -   | 0,44  | -   | 1,21  | 3,07  |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | 0,60   | -   | -   | -   | 0,77  | -   |
| Транспорт – въздушен   | -  | -   | 1,16  | 1,06  | 0,93  | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | -   | -   | 1,27  | 1,26  | -   |
| Транспорт – морски   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -  | -   | -   | -   | -   | 3,25  |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | -   | -   | -   | 0,29  | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>98,32</b>   | <b>95,65</b>                                | <b>98,69</b>                                | <b>93,95</b>  | <b>95,53</b>                                    | <b>90,46</b>  |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>1,68</b>  | <b>4,35</b>                                 | <b>1,31</b>                                 | <b>6,05</b>   | <b>4,47</b>                                     | <b>9,54</b>   |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                                   | <b>100,00</b>                                       |

~ Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>% | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>% |
|--|---|---|--|--|---|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |   |  |  |   |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        |   |   |  |  |   |  |
| <b>парични средства</b>                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |   |   |  |  |   |  |
| Реклама  | -   | -   | 0,73   | 0,53   | 0,50  | 0,19   |
| Космически и военни технологии                               | 1,10  | -   | 1,79   | 1,05   | 1,39  | -  |
| Селскостопански операции                                     | -   | -   | 0,01   | 0,01   | -   | 0,16   |
| Услуги по летища   | -   | -   | 0,17   | 0,07   | 0,11  | 0,60   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -   | 5,89  | 0,23   | 0,13   | 0,31  | 0,57   |
| Автомобили   | 1,95  | 12,42   | 2,98   | 2,05   | 2,33  | 3,10   |
| Банково дело   | 13,16   | 6,38  | 9,61   | 8,07   | 10,33   | 12,42  |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | 1,84  | -   | 2,39   | 3,45   | 4,10  | 1,96   |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 4,07  | -   | 0,83   | 0,89   | 1,65  | 0,38   |
| Строителни материали и компоненти                            | 1,87  | 2,69  | 0,55   | 0,71   | 0,17  | 2,48   |
| Химикали   | -   | 6,13  | 3,44   | 3,32   | 3,04  | 4,31   |
| Търговски услуги   | 1,49  | -   | 2,27   | 2,99   | 2,23  | 0,98   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | 1,64  | 1,94  | 1,42   | 2,16   | 1,68  | 3,56   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | 2,46  | -   | 2,13   | 2,01   | 2,89  | 1,22   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -   | -   | 0,91   | 0,55   | -   | 0,60   |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -   | 0,04   | -  | 0,01  | -  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 0,38  | 6,15  | 3,36   | 2,82   | 1,27  | 3,68   |
| Електротехника и електроника                                 | -   | -   | 1,74   | 1,31   | 1,32  | 1,54   |
| Електронни компоненти и инструменти                          | 1,34  | 5,48  | 2,88   | 2,78   | 1,91  | 3,69   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | 2,77  | -   | 2,57   | 2,39   | 1,77  | 3,89   |
| Енергийни източници  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Финансови услуги   | 3,79  | 6,27  | 1,99   | 2,40   | 3,03  | 3,98   |
| Хранителни и домакински продукти                             | 5,05  | -   | 2,29   | 3,00   | 4,00  | 2,00   |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | -   | 0,32   | 0,18   | 0,05  | 0,02   |
| Здраве и лична хигиена                                       | 12,02   | -   | 4,33   | 6,04   | 4,67  | 3,99   |
| Индустриални компоненти                                      | 4,30  | 14,58   | 4,56   | 4,71   | 4,70  | 1,09   |
| Застраховане   | 3,41  | -   | 4,84   | 5,06   | 3,63  | 3,75   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 11,51   | -   | 1,31   | 3,97   | 5,08  | 4,33   |
| Инвестиционни фондове  | -   | -   | 0,09   | 0,03   | 0,07  | 0,14   |
| Свободно време и туризъм                                     | 1,47  | 3,46  | 1,06   | 1,47   | 1,41  | 1,76   |
| Машини и инженеринг  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | -   | -  | -  | 0,09  | -  |
| Други материали и суровини                                   | -   | -   | 0,42   | 0,46   | 0,34  | 0,82   |
| Филми и развлечения  | -   | -   | 0,32   | 0,21   | 0,10  | 0,35   |
| Мулти-индустрия  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | 1,09  | 2,98  | 5,83   | 4,82   | 4,44  | 4,62   |
| Опаковки и съдове  | 1,05  | -   | 0,53   | 0,40   | 0,33  | -  |
| Фармацевтични изделия  | 7,80  | 2,70  | 8,89   | 10,12  | 10,97   | 1,69   |
| Недвижими имоти  | -   | 6,88  | 1,25   | 0,74   | 1,41  | 0,20   |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -   | -   | 0,15   | 0,11   | 0,07  | 0,21   |
| Търговия на дребно   | 2,95  | 3,66  | 3,51   | 3,30   | 3,00  | 5,01   |
| Полупроводници   | 1,72  | -   | 3,50   | 3,24   | 1,99  | 7,12   |
| Софтуерни системи  | 1,81  | -   | 1,83   | 2,39   | 2,58  | 0,57   |
| Телекомуникации  | 4,95  | 3,43  | 6,54   | 5,81   | 4,12  | 9,61   |
| Текстил и облекло  | -   | -   | 0,73   | 0,79   | 0,82  | 0,36   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -   | -   | 0,34   | 0,39   | 0,24  | 0,01   |
| Транспорт – въздушен   | -   | 6,26  | 1,10   | 1,34   | 1,40  | 0,01   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | -   | 0,67   | 0,63   | 0,66  | -  |
| Транспорт – морски   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -   | -   | 0,40   | 0,05   | 0,63  | 0,27   |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -   | 0,24   | 0,12   | 0,08  | 1,02   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>96,99</b>                                      | <b>97,30</b>  | <b>97,09</b>   | <b>99,07</b>                                   | <b>97,53</b>                                  | <b>98,26</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>3,01</b>                                       | <b>2,70</b>   | <b>2,91</b>  | <b>0,93</b>                                    | <b>2,47</b>                                   | <b>1,74</b>  |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                  | <b>100,00</b>                                 | <b>100,00</b>  |

Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup><br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>% | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup><br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>% |
|---|---|--|--|---|--|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b> | 1,97  | -  | -  | 86,85   | 35,79  | 73,80  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към парични средства</b>              | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Други ценни книжа</b>  |   |  |  |   |  |  |
| Реклама   | 1,09  | 0,78   | 0,63   | -   | 0,71   | 0,10   |
| Космически и военни технологии  | -   | 1,88   | 1,22   | -   | -  | 0,42   |
| Селскостопански операции  | -   | -  | 0,22   | -   | -  | -  |
| Услуги по летища  | 0,05  | 0,15   | 0,28   | -   | 0,99   | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба                                  | 0,29  | 0,44   | 0,34   | -   | 0,24   | -  |
| Автомобили  | 1,82  | 0,68   | 1,16   | -   | 1,76   | 0,34   |
| Банково дело  | 8,93  | 6,15   | 9,73   | -   | 7,03   | 2,03   |
| Напитки и тютюневи изделия  | 1,45  | 3,62   | 1,51   | -   | 1,13   | 0,45   |
| Ефирна и кабелна телевизия  | 0,94  | 0,92   | 1,35   | -   | 0,15   | 0,62   |
| Строителни материали и компоненти   | 0,46  | 0,59   | 0,19   | -   | 0,77   | 0,03   |
| Химикали  | 2,12  | 3,43   | 3,60   | -   | 0,71   | 0,47   |
| Търговски услуги  | 3,55  | 4,18   | 1,90   | -   | 1,37   | 0,33   |
| Компютърен софтуер и услуги   | 2,74  | 2,37   | 2,17   | -   | 0,07   | 0,22   |
| Компютри, съхранение и периферия  | 2,16  | 1,51   | 3,07   | -   | 0,55   | 0,61   |
| Строителство и жилищен фонд   | 0,62  | 0,29   | 0,78   | -   | 0,07   | -  |
| Разнообразни търговски услуги   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Разнообразни метали и минно дело  | 0,71  | 0,96   | 2,67   | -   | 1,26   | 0,08   |
| Електротехника и електроника  | 1,20  | 0,93   | 1,47   | -   | 1,86   | 0,15   |
| Електронни компоненти и инструменти   | 1,94  | 2,52   | 2,20   | -   | 2,22   | 0,18   |
| Енергийно оборудване и услуги   | 1,75  | 0,90   | 3,46   | -   | 0,83   | 0,32   |
| Енергийни източници   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Финансови услуги  | 3,05  | 2,11   | 1,80   | -   | 2,81   | 0,87   |
| Хранителни и домакински продукти  | 3,43  | 4,57   | 2,53   | -   | 1,61   | 1,11   |
| Горски продукти и хартия  | -   | 0,08   | 0,70   | -   | 0,07   | -  |
| Здраве и лична хигиена  | 6,13  | 7,78   | 4,65   | -   | 1,38   | 1,27   |
| Индустриални компоненти   | 5,03  | 5,14   | 4,61   | -   | 0,21   | 0,39   |
| Застраховане  | 4,00  | 4,75   | 4,88   | -   | 2,93   | 0,45   |
| Интернет софтуер и услуги   | 3,24  | 4,81   | 1,42   | -   | 0,40   | 1,43   |
| Инвестиционни фондове   | 0,06  | -  | -  | 1,07  | 5,11   | 4,94   |
| Свободно време и туризъм  | 0,94  | 2,06   | 1,58   | -   | -  | 0,37   |
| Машины и инженеринг   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Морски пристанища и услуги  | 0,63  | 0,28   | -  | -   | -  | -  |
| Други материали и суровини  | 0,59  | 0,56   | 0,19   | -   | -  | -  |
| Филми и развлечения   | -   | 0,16   | 0,03   | -   | -  | -  |
| Мулти-индустрия   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ   | 1,09  | 2,54   | 4,95   | -   | 1,89   | 0,50   |
| Опаковки и съдове   | 0,54  | 0,72   | 0,54   | -   | 0,08   | 0,26   |
| Фармацевтични изделия   | 8,67  | 9,94   | 5,96   | -   | -  | 1,93   |
| Недвижими имоти   | 0,61  | 0,09   | 1,29   | -   | 0,80   | 0,22   |
| Управление и развитие на недвижими имоти  | 0,10  | -  | 0,15   | -   | 0,22   | -  |
| Търговия на дребно  | 2,88  | 3,73   | 4,32   | -   | 1,95   | 1,14   |
| Полупроводници  | 3,73  | 3,33   | 4,17   | -   | 5,58   | 0,25   |
| Софтуерни системи   | 2,36  | 2,65   | 2,39   | -   | -  | 0,23   |
| Телекомуникации   | 7,71  | 5,75   | 3,75   | -   | 3,48   | 0,63   |
| Текстил и облекло   | 0,23  | 0,84   | 1,72   | -   | 0,08   | 0,20   |
| Търговски фирми и дистрибутори  | 0,35  | 0,54   | 0,94   | -   | 0,40   | -  |
| Транспорт – въздушен  | 1,12  | 1,00   | 1,15   | -   | -  | 0,10   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен   | 1,12  | 1,30   | 1,10   | -   | 0,07   | 0,06   |
| Транспорт – морски  | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Комунални услуги – ток и газ  | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Комунални услуги – вода   | -   | 0,26   | 0,41   | -   | 0,15   | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b>                        | <b>91,40</b>  | <b>97,29</b>                                     | <b>93,18</b>   | <b>87,92</b>  | <b>86,73</b>   | <b>96,50</b>                                   |
| <b>Други нетни активи</b>   | <b>8,60</b>   | <b>2,71</b>                                      | <b>6,82</b>  | <b>12,08</b>  | <b>13,27</b>   | <b>3,50</b>                                    |
| <b>Общо нетни активи</b>  | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                                    | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>% | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>% | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>% |
|---|---|---|---|---|--------------------------------------|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b> | 18,70   | 61,03   | 35,38   | 56,58   | 14,89                                | 60,00  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към парични средства</b>              | -   | -   | -   | -   | -                                    | -  |
| <b>Други ценни книжа</b>  | 0,03  | 0,16  | 0,29  | 0,13  | -                                    | -  |
| Реклама   | -   | 0,61  | 1,17  | 0,23  | -                                    | -  |
| Космически и военни технологии  | 0,02  | -   | -   | -   | -                                    | -  |
| Селскостопански операции  | -   | -   | -   | 0,11  | -                                    | -  |
| Услуги по летища  | 0,07  | -   | -   | 0,07  | -                                    | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба                                  | 0,35  | 0,56  | 1,00  | 0,37  | -                                    | -  |
| Автомобили  | 0,62  | 3,09  | 5,68  | 2,57  | -                                    | -  |
| Банково дело  | 0,19  | 0,63  | 1,24  | 1,85  | -                                    | -  |
| Напитки и тютюневи изделия  | 0,10  | 1,06  | 1,76  | 0,44  | -                                    | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия  | 0,07  | 0,09  | 0,15  | 0,04  | -                                    | -  |
| Строителни материали и компоненти   | 0,34  | 0,76  | 1,39  | 1,01  | -                                    | -  |
| Химикали  | 0,21  | 0,50  | 1,00  | 0,99  | -                                    | -  |
| Търговски услуги  | 0,07  | 0,34  | 0,61  | 0,56  | -                                    | -  |
| Компютърен софтуер и услуги   | 0,06  | 0,96  | 1,68  | 0,48  | -                                    | -  |
| Компютри, съхранение и периферия  | 0,17  | -   | -   | 0,15  | -                                    | -  |
| Строителство и жилищен фонд   | -   | -   | -   | 0,01  | -                                    | -  |
| Разнообразни търговски услуги   | 0,15  | 0,15  | 0,30  | 0,66  | -                                    | -  |
| Разнообразни метали и минно дело  | 0,19  | 0,28  | 0,50  | 0,61  | -                                    | -  |
| Електротехника и електроника  | 0,33  | 0,23  | 0,41  | 0,50  | -                                    | -  |
| Електронни компоненти и инструменти   | 0,08  | 0,50  | 0,89  | 0,58  | -                                    | -  |
| Енергийно оборудване и услуги   | 0,01  | -   | -   | 0,03  | -                                    | -  |
| Енергийни източници   | 0,31  | 1,37  | 2,53  | 1,10  | 1,79                                 | -  |
| Финансови услуги  | 0,20  | 1,76  | 3,25  | 2,42  | -                                    | -  |
| Хранителни и домакински продукти  | 0,02  | -   | -   | 0,08  | -                                    | -  |
| Горски продукти и хартия  | 0,22  | 2,01  | 3,59  | 1,28  | -                                    | -  |
| Здраве и лична хигиена  | 0,32  | 0,65  | 1,12  | 1,25  | -                                    | -  |
| Индустриални компоненти   | 0,46  | 0,69  | 1,26  | 1,54  | -                                    | -  |
| Застраховане  | 0,17  | 2,24  | 4,01  | 0,72  | -                                    | -  |
| Интернет софтуер и услуги   | 65,29   | 7,54  | 8,07  | 2,68  | 79,07                                | 20,98  |
| Инвестиционни фондове   | 0,16  | 0,54  | 1,06  | 0,71  | -                                    | -  |
| Свободно време и туризъм  | -   | -   | -   | -   | -                                    | -  |
| Машини и инженеринг   | 0,01  | -   | -   | 0,12  | -                                    | -  |
| Морски пристанища и услуги  | 0,02  | -   | -   | -   | -                                    | -  |
| Други материали и суровини  | -   | -   | -   | 0,12  | -                                    | -  |
| Филми и развлечения   | -   | -   | -   | 0,20  | -                                    | -  |
| Мулти-индустрия   | 0,11  | 0,82  | 1,52  | 1,72  | -                                    | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ   | -   | 0,40  | 0,71  | 0,05  | -                                    | -  |
| Опаковки и съдове   | 0,48  | 2,94  | 5,27  | 3,50  | -                                    | -  |
| Фармацевтични изделия   | 0,04  | 0,34  | 0,64  | 1,33  | -                                    | -  |
| Недвижими имоти   | -   | -   | -   | 0,04  | -                                    | -  |
| Управление и развитие на недвижими имоти  | 0,41  | 1,79  | 3,22  | 1,39  | -                                    | -  |
| Търговия на дребно  | 0,11  | 0,39  | 0,72  | 1,42  | -                                    | -  |
| Полупроводници  | 0,09  | 0,38  | 0,71  | 0,66  | -                                    | -  |
| Софтуерни системи   | 0,26  | 0,93  | 1,26  | 3,39  | -                                    | -  |
| Телекомуникации   | 0,03  | 0,31  | 0,59  | 0,16  | -                                    | -  |
| Текстил и облекло   | 0,04  | -   | -   | 0,16  | -                                    | -  |
| Търговски фирми и дистрибутори  | 0,02  | 0,14  | 0,31  | 0,37  | -                                    | -  |
| Транспорт – въздушен  | 0,25  | 0,10  | 0,17  | 0,11  | -                                    | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен   | -   | -   | -   | -   | -                                    | -  |
| Транспорт – морски  | 0,15  | -   | -   | 0,03  | -                                    | -  |
| Комунални услуги – ток и газ  | 0,03  | -   | -   | 0,09  | -                                    | -  |
| Комунални услуги – вода   |   |   |   |   |                                      |  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b>                        | <b>90,96</b>  | <b>96,29</b>  | <b>93,46</b>  | <b>94,61</b>  | <b>95,75</b>                         | <b>80,98</b>                                 |
| <b>Други нетни активи</b>   | <b>9,04</b>   | <b>3,71</b>   | <b>6,54</b>   | <b>5,39</b>   | <b>4,25</b>                          | <b>19,02</b>                                 |
| <b>Общо нетни активи</b>  | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                        | <b>100,00</b>                                |



# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|   | Schroder ISF Wealth Preservation <sup>*</sup><br>% | Schroder ISF Multi-Manager Diversity <sup>*</sup><br>% | Schroder ISF Asian Bond Absolute Return<br>% | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return<br>% | Schroder ISF EURO Credit Absolute Return <sup>*</sup><br>% | Schroder ISF European Alpha Absolute Return<br>% |
|---|--|--|--|---|--|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b> | 92,15  | -  | 86,68  | 96,02   | 96,67  | 58,29  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към парични средства</b>              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Други ценни книжа</b>  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Реклама   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Космически и военни технологии  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Селскостопански операции  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Услуги по летища  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Автомобили  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Банково дело  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Напитки и тютюневи изделия  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия  | -  | -  | -  | -   | -  | 2,81   |
| Строителни материали и компоненти   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Химикали  | -  | -  | -  | -   | -  | 1,63   |
| Търговски услуги  | -  | -  | -  | -   | -  | 3,89   |
| Компютърен софтуер и услуги   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Компютри, съхранение и периферия  | -  | -  | -  | -   | -  | 2,62   |
| Строителство и жилищен фонд   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Разнообразни търговски услуги   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Разнообразни метали и минно дело  | 0,98   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Електротехника и електроника  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Електронни компоненти и инструменти   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Енергийно оборудване и услуги   | 1,00   | -  | -  | -   | -  | 3,09   |
| Енергийни източници   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Финансови услуги  | 3,10   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Хранителни и домакински продукти  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Горски продукти и хартия  | -  | -  | -  | -   | -  | 3,35   |
| Здраве и лична хигиена  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Индустриални компоненти   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Застраховане  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Интернет софтуер и услуги   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Инвестиционни фондове   | -  | 95,88  | 7,38   | -   | -  | 9,28   |
| Свободно време и туризъм  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Машини и инженеринг   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Морски пристанища и услуги  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Други материали и суровини  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Филми и развлечения   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Мулти-индустрия   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ   | 0,56   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Опаковки и съдове   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Фармацевтични изделия   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Недвижими имоти   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Управление и развитие на недвижими имоти  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Търговия на дребно  | -  | -  | -  | -   | -  | 2,90   |
| Полупроводници  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Софтуерни системи   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Телекомуникации   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Текстил и облекло   | -  | -  | -  | -   | -  | 3,76   |
| Търговски фирми и дистрибутори  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Транспорт – въздушен  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Транспорт – морски  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Комунални услуги – ток и газ  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Комунални услуги – вода   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b>                        | <b>97,79</b>                                       | <b>95,88</b>   | <b>94,06</b>                                 | <b>96,02</b>  | <b>96,67</b>   | <b>91,62</b>                                     |
| <b>Други нетни активи</b>   | <b>2,21</b>  | <b>4,12</b>  | <b>5,94</b>                                  | <b>3,98</b>   | <b>3,33</b>  | <b>8,38</b>                                      |
| <b>Общо нетни активи</b>  | <b>100,00</b>                                      | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                    |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетата на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return<br>% | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond<br>% |
|--|--|---|--------------------------------------|--|--|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |  |   |                                      |  |  |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | 58,18  | -   | 97,29                                | 98,04  | 92,22  | 96,85                                  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -  | -   | -                                    | -  | 4,41   | -                                      |
| <b>парични средства</b>                                      |  |   |                                      |  |  |  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |  |   |                                      |  |  |  |
| Реклама  | -  | 0,41  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Космически и военни технологии                               | -  | 0,58  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Селскостопански операции                                     | -  | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Услуги по летища   | -  | 0,36  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -  | 0,32  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Автомобили   | -  | 3,72  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Банково дело   | 4,85   | 7,10  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -  | 1,81  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | 0,74   | 1,19  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Строителни материали и компоненти                            | 2,35   | 0,63  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Химикали   | -  | 4,88  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Търговски услуги   | 1,26   | 2,84  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -  | 2,87  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -  | 0,22  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Строителство и жилищен фонд                                  | 1,29   | 1,76  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Разнообразни търговски услуги                                | -  | 0,06  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Разнообразни метали и минно дело                             | 1,23   | 2,28  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Електротехника и електроника                                 | -  | 1,90  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -  | 2,88  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Енергийно оборудване и услуги                                | 1,15   | 2,34  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Енергийни източници  | -  | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Финансови услуги   | 2,69   | 3,07  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Хранителни и домакински продукти                             | 1,27   | 4,56  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Горски продукти и хартия                                     | -  | 0,34  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Здраве и лична хигиена                                       | -  | 3,61  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Индустриални компоненти                                      | -  | 6,30  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Застраховане   | 1,15   | 3,57  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Интернет софтуер и услуги                                    | 1,54   | 2,42  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Инвестиционни фондове  | 6,37   | -   | -                                    | -  | -  | 0,24                                   |
| Свободно време и туризъм                                     | -  | 1,15  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Машины и инженеринг  | -  | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Морски пристанища и услуги                                   | 1,02   | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Други материали и суровини                                   | -  | 0,56  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Филми и развлечения  | -  | 0,05  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Мулти-индустрия  | -  | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -  | 2,43  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Опаковки и съдове  | -  | 1,00  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Фармацевтични изделия  | -  | 6,26  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Недвижими имоти  | 2,30   | 2,27  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | 2,18   | 0,09  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Търговия на дребно   | 1,82   | 4,20  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Полупроводници   | -  | 3,00  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Софтуерни системи  | -  | 2,13  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Телекомуникации  | 3,38   | 6,15  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Текстил и облекло  | 1,17   | 0,59  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -  | 0,78  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Транспорт – въздушен   | -  | 1,61  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -  | 1,31  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Транспорт – морски   | -  | -   | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -  | 1,23  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| Комунални услуги – вода                                      | -  | 0,10  | -                                    | -  | -  | -                                      |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>95,94</b>   | <b>96,93</b>                                      | <b>97,29</b>                         | <b>98,04</b>                                       | <b>96,63</b>                                       | <b>97,09</b>                           |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>4,06</b>  | <b>3,07</b>                                       | <b>2,71</b>                          | <b>1,96</b>  | <b>3,37</b>  | <b>2,91</b>                            |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b>                        | <b>100,00</b>                                      | <b>100,00</b>                                      | <b>100,00</b>                          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>% |
|--|---|---|--|--|--|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |   |  |  |  |  |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | 97,79   | 85,42   | 96,80  | 98,95  | 81,25  | 95,16  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -   | 10,73   | -  | -  | 0,60   | -  |
| <b>парични средства</b>                                      |   |   |  |  |  |  |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |   |   |  |  |  |  |
| Реклама  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Космически и военни технологии                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Селскостопански операции                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Услуги по летища   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Автомобили   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Банково дело   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Строителни материали и компоненти                            | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Химикали   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Търговски услуги   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Разнообразни метали и минно дело                             | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Електротехника и електроника                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Енергийни източници  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Финансови услуги   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Хранителни и домакински продукти                             | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Здраве и лична хигиена                                       | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Индустриални компоненти                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Застраховане   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Интернет софтуер и услуги                                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Инвестиционни фондове  | -   | 1,25  | -  | -  | 7,96   | -  |
| Свободно време и туризъм                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Машины и инженеринг  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Други материали и суровини                                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Филми и развлечения  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Мулти-индустрия  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Опаковки и съдове  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Фармацевтични изделия  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Недвижими имоти  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Търговия на дребно   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Полупроводници   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Софтуерни системи  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Телекомуникации  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Текстил и облекло  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Транспорт – въздушен   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Транспорт – морски   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>97,79</b>  | <b>97,40</b>  | <b>96,80</b>                                 | <b>98,95</b>   | <b>89,81</b>   | <b>95,16</b>                                       |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>2,21</b>   | <b>2,60</b>   | <b>3,20</b>                                  | <b>1,05</b>  | <b>10,19</b>   | <b>4,84</b>  |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>                                | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                      |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>% |
|--|---|--|---|--|---|---|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |  |   |  |   |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | 93,93   | 96,45  | 96,47   | 96,97  | 93,36   | 97,09   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |   |  |   |  |   |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |   |  |   |  |   |   |
| Реклама  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Космически и военни технологии                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Селскостопански операции                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Услуги по летища   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Автомобили   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Банково дело   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Строителни материали и компоненти                            | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Химикали   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Търговски услуги   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Разнообразни метали и минно дело                             | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Електротехника и електроника                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Енергийни източници  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Финансови услуги   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Хранителни и домакински продукти                             | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Индустриални компоненти                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Застраховане   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Инвестиционни фондове  | 1,75  | -  | -   | -  | -   | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Машины и инженеринг  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Други материали и суровини                                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Филми и развлечения  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Мулти-индустрия  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Опаковки и съдове  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Фармацевтични изделия  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Недвижими имоти  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Търговия на дребно   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Полупроводници   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Софтуерни системи  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Телекомуникации  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Текстил и облекло  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – въздушен   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – морски   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>95,68</b>  | <b>96,45</b>   | <b>96,47</b>                                      | <b>96,97</b>   | <b>93,36</b>                                  | <b>97,09</b>  |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>4,32</b>   | <b>3,55</b>  | <b>3,53</b>                                       | <b>3,03</b>  | <b>6,64</b>                                   | <b>2,91</b>   |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                     | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                 | <b>100,00</b>   |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>% | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>% |
|--|---|---|---|--|---|---|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и</b>            |   |   |   |  |   |   |
| <b>Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b>                     | 99,43   | 94,92   | 89,91   | 98,38  | 89,95   | 94,84   |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към</b>        | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| <b>парични средства</b>                                      |   |   |   |  |   |   |
| <b>Други ценни книжа</b>                                     |   |   |   |  |   |   |
| Реклама  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Космически и военни технологии                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Селскостопански операции                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Услуги по летища   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Автомобили   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Банково дело   | -   | -   | -   | 0,43   | 0,35  | -   |
| Напитки и тютюневи изделия                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Ефирна и кабелна телевизия                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Строителни материали и компоненти                            | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Химикали   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Търговски услуги   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Компютърен софтуер и услуги                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Компютри, съхранение и периферия                             | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Строителство и жилищен фонд                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Разнообразни търговски услуги                                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Разнообразни метали и минно дело                             | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Електротехника и електроника                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Електронни компоненти и инструменти                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Енергийно оборудване и услуги                                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Енергийни източници  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Финансови услуги   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Хранителни и домакински продукти                             | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Горски продукти и хартия                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Здраве и лична хигиена                                       | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Индустриални компоненти                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Застраховане   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Интернет софтуер и услуги                                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Инвестиционни фондове  | -   | 3,03  | -   | -  | 5,58  | -   |
| Свободно време и туризъм                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Машины и инженеринг  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Морски пристанища и услуги                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Други материали и суровини                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Филми и развлечения  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Мулти-индустрия  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Проучване и добив на нефт и газ                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Опаковки и съдове  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Фармацевтични изделия  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Недвижими имоти  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Управление и развитие на недвижими имоти                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Търговия на дребно   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Полупроводници   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Софтуерни системи  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Телекомуникации  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Текстил и облекло  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Търговски фирми и дистрибутори                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – въздушен   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – автомобилен и железопътен                        | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Транспорт – морски   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Комунални услуги – ток и газ                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Комунални услуги – вода                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b> | <b>99,43</b>  | <b>97,95</b>  | <b>89,91</b>  | <b>98,81</b>   | <b>95,88</b>                                    | <b>94,84</b>  |
| <b>Други нетни активи</b>                                    | <b>0,57</b>   | <b>2,05</b>   | <b>10,09</b>  | <b>1,19</b>  | <b>4,12</b>                                     | <b>5,16</b>   |
| <b>Общо нетни активи</b>                                     | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>                                       | <b>100,00</b>   | <b>100,00</b>  | <b>100,00</b>                                   | <b>100,00</b>   |

# Разпределение на инвестициите по отрасъл (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>% | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>% | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>% | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>% | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>% |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Облигации, търговски ценни книжа, активи и Ценни книжа, обезпечени с ипотечи</b> | 83,61  | 90,29                                     | 98,19                                       | 71,20                                     | 96,32  |
| <b>Инструменти на паричния пазар – приравнени към парични средства</b>              | 0,65   | 3,99                                      | -   | 27,33                                     | 2,31   |
| <b>Други ценни книжа</b>  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Реклама   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Космически и военни технологии  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Селскостопански операции  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Услуги по летища  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Техника и домакински стоки за дълготрайна употреба                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Автомобили  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Банково дело  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Напитки и тютюневи изделия  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Ефирна и кабелна телевизия  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Строителни материали и компоненти   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Химикали  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Търговски услуги  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Компютърен софтуер и услуги   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Компютри, съхранение и периферия  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Строителство и жилищен фонд   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Разнообразни търговски услуги   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Разнообразни метали и минно дело  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Електротехника и електроника  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Електронни компоненти и инструменти   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Енергийно оборудване и услуги   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Енергийни източници   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Финансови услуги  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Хранителни и домакински продукти  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Горски продукти и хартия  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Здраве и лична хигиена  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Индустриални компоненти   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Застраховане  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Интернет софтуер и услуги   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Инвестиционни фондове   | 8,03   | 0,72                                      | -   | -   | -  |
| Свободно време и туризъм  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Машини и инженеринг   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Морски пристанища и услуги  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Други материали и суровини  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Филми и развлечения   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Мулти-индустрия   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Проучване и добив на нефт и газ   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Опаковки и съдове   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Фармацевтични изделия   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Недвижими имоти   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Управление и развитие на недвижими имоти  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Търговия на дребно  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Полупроводници  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Софтуерни системи   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Телекомуникации   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Текстил и облекло   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Търговски фирми и дистрибутори  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Транспорт – въздушен  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Транспорт – автомобилен и железопътен   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Транспорт – морски  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Комунални услуги – ток и газ  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Комунални услуги – вода   | -  | -   | -   | -   | -  |
| <b>Инвестиционен портфейл като процент от нетните активи</b>                        | <b>92,29</b>                                   | <b>95,00</b>                              | <b>98,19</b>                                | <b>98,53</b>                              | <b>98,63</b>                                   |
| <b>Други нетни активи</b>   | <b>7,71</b>                                    | <b>5,00</b>                               | <b>1,81</b>                                 | <b>1,47</b>                               | <b>1,37</b>                                    |
| <b>Общо нетни активи</b>  | <b>100,00</b>                                  | <b>100,00</b>                             | <b>100,00</b>                               | <b>100,00</b>                             | <b>100,00</b>                                  |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г.

## Schroder ISF Asian Opportunities

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|--|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   |   |                            |                      | <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>   |   |   |                            |                      |
| AUD                                     | 5 581 741   | Oil Search                                  | 27 356 015                 | 0,90                 | GBP  | 1 189 874   | Rio Tinto   | 34 905 191                 | 1,15                 |
| <b>Китай</b>                            |   |   |                            |                      | <b>САЩ</b>   |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 723 825   | Alibaba ADR                                 | 59 122 026                 | 1,95                 | USD  | 845 590   | Cognizant Technology Solutions                      | 51 580 990                 | 1,70                 |
| USD                                     | 171 057   | Baidu ADR                                   | 32 865 181                 | 1,08                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 676 800   | China Lodging ADR                           | 52 483 840                 | 1,73                 | <b>2 610 458 636</b>   |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 152 620   | JD.com ADR                                  | 36 976 050                 | 1,22                 | <b>86,03</b>   |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 161 239   | Mindray Medical International ADR           | 31 272 166                 | 1,03                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Франция</b>                          |   |   |                            |                      | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |   | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема         | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| EUR                                     | 232 958   | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton            | 36 752 436                 | 1,21                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Хонконг</b>                          |   |   |                            |                      | <b>Люксембург</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 7 333 500   | AAC Technologies                            | 47 831 802                 | 1,58                 | USD  | 420 729   | Schroder ISF Asian Smaller Companies<br>Class I Acc | 116 138 097                | 9,74                 |
| HKD                                     | 23 467 800  | AIA   | 141 105 059                | 4,65                 | USD  | 770 423   | Schroder ISF Indian Opportunities Class I<br>Acc    | 119 846 966                | 3,83                 |
| HKD                                     | 7 757 720   | Cheung Kong Property                        | 50 448 578                 | 1,66                 | USD  | 1 384 502   | Schroder ISF Korean Equity Class I Acc              | 59 602 792                 | 3,95                 |
| HKD                                     | 6 777 500   | China Mobile                                | 76 517 693                 | 2,52                 | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 17 188 200  | China Pacific Insurance 'H'                 | 70 746 567                 | 2,33                 | <b>295 587 855</b>   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 3 249 220   | CK Hutchison                                | 43 852 574                 | 1,45                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |   | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема        | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| HKD                                     | 8 655 000   | Galaxy Entertainment                        | 27 304 248                 | 0,90                 | <b>Обединеното кралство</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 27 046 000  | Haitian International                       | 39 503 335                 | 1,30                 | <b>16 278 368</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 18 628 000  | Johnson Electric                            | 63 813 864                 | 2,10                 | <b>0,54</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 8 178 000   | Samsonite International                     | 24 585 968                 | 0,81                 | <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 25 452 000  | Shandong Weigao Medical Polymer 'H'         | 17 503 843                 | 0,58                 | <b>16 278 368</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 11 680 000  | Shenzhen International                      | 67 138 995                 | 2,21                 | <b>0,54</b>  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 39 426 000  | Sino Biopharmaceutical                      | 35 914 656                 | 1,19                 | <b>Общо инвестиции</b>   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 26 080 650  | Swire Properties                            | 75 379 060                 | 2,49                 | <b>2 922 324 859</b>   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 20 182 500  | Techtronic Industries                       | 82 289 862                 | 2,71                 | <b>96,31</b>   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 7 280 300   | Tencent                                     | 143 252 895                | 4,72                 | <b>Други нетни активи</b>  |   |   |                            |                      |
| <b>Индия</b>                            |   |   |                            |                      | <b>111 834 999</b>   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 379 481   | Apollo Hospitals Enterprise                 | 8 412 546                  | 0,28                 | <b>3 034 159 858</b>   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 4 872 770   | Dabur India                                 | 20 400 811                 | 0,67                 | <b>100,00</b>  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 386 912   | Dr Reddy's Laboratories                     | 18 182 232                 | 0,60                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 417 698   | Glenmark Pharmaceuticals                    | 19 757 759                 | 0,65                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 4 638 083   | HDFC Bank                                   | 93 268 033                 | 3,07                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 4 172 824   | IndusInd Bank                               | 61 122 567                 | 2,01                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 496 893   | Oracle Financial Services Software          | 28 037 835                 | 0,92                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 273 553   | Tata Consultancy Services                   | 46 915 459                 | 1,55                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 7 343 746   | Zee Entertainment Enterprises               | 48 541 995                 | 1,60                 |  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 115 397 457   | Zee Entertainment Enterprises<br>Preference | 1 657 258                  | 0,06                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Филипини</b>                         |   |   |                            |                      |  |   |   |                            |                      |
| PHP                                     | 59 814 100  | Alliance Global                             | 20 531 010                 | 0,68                 |  |   |   |                            |                      |
| PHP                                     | 79 426 400  | Ayala Land                                  | 58 335 774                 | 1,92                 |  |   |   |                            |                      |
| PHP                                     | 680 430   | GT Capital                                  | 19 148 653                 | 0,63                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Сингапур</b>                         |   |   |                            |                      |  |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 8 539 700   | Hongkong Land                               | 59 777 900                 | 1,97                 |  |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 613 100   | Jardine Matheson                            | 78 606 363                 | 2,59                 |  |   |   |                            |                      |
| SGD                                     | 10 978 200  | Singapore Telecommunications                | 28 452 180                 | 0,94                 |  |   |   |                            |                      |
| SGD                                     | 9 545 700   | UOL   | 42 064 014                 | 1,39                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Тайван</b>                           |   |   |                            |                      |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 9 114 752   | Delta Electronics                           | 43 159 072                 | 1,42                 |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 6 827 000   | Giant Manufacturing                         | 45 527 193                 | 1,50                 |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 22 877 850  | Hon Hai Precision Industry                  | 56 288 985                 | 1,85                 |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 574 000   | Largan Precision                            | 39 676 614                 | 1,31                 |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 11 580 000  | Siliconware Precision Industries            | 18 441 961                 | 0,61                 |  |   |   |                            |                      |
| TWD                                     | 50 929 925  | Taiwan Semiconductor Manufacturing          | 221 771 598                | 7,31                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Тайланд</b>                          |   |   |                            |                      |  |   |   |                            |                      |
| THB                                     | 20 573 500  | Intouch (NVDR)                              | 29 680 177                 | 0,98                 |  |   |   |                            |                      |
| THB                                     | 15 125 700  | Kasikornbank (Foreign)                      | 63 154 886                 | 2,08                 |  |   |   |                            |                      |
| THB                                     | 69 801 100  | LPN Development (NVDR)                      | 30 983 981                 | 1,02                 |  |   |   |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   |   |                            |                      |  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 4 765 200   | HSBC  | 38 058 886                 | 1,25                 |  |   |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Equity

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Белгия</b>                     |  |                      |                | <b>Испания (продълж.)</b>  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 448 134 KBC Groep  | 83 513 888           | 2,36           | EUR  | 52 715 348 Bankia  | 56 616 284           | 1,60           |
| EUR                               | 213 284 Solvay   | 20 993 544           | 0,59           | EUR  | 3 197 691 Indra Sistemas   | 27 720 783           | 0,79           |
| EUR                               | 643 182 UCB  | 53 532 038           | 1,52           | <b>Швеция</b>  |  |                      |                |
| <b>Финландия</b>                  |  |                      |                | SEK  | 3 015 354 Nordea Bank  | 30 605 357           | 0,87           |
| EUR                               | 1 401 530 Sampo  | 65 871 910           | 1,86           | SEK  | 4 777 224 Svenska Cellulosa  | 128 106 164          | 3,62           |
| <b>Франция</b>                    |  |                      |                | <b>Швейцария</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 750 760 Accor  | 30 034 154           | 0,85           | CHF  | 590 857 Adecco Registered  | 37 531 638           | 1,06           |
| EUR                               | 1 579 579 Airbus   | 97 933 898           | 2,77           | CHF  | 103 752 Swatch   | 33 497 202           | 0,95           |
| EUR                               | 1 739 096 Bureau Veritas   | 31 981 975           | 0,90           | CHF  | 108 148 Syngenta Registered  | 39 114 043           | 1,11           |
| EUR                               | 2 915 062 Carrefour  | 77 686 402           | 2,20           | <b>САЩ</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 1 585 916 Danone   | 98 770 848           | 2,80           | SEK  | 419 116 Autoliv  | 48 922 818           | 1,38           |
| EUR                               | 492 114 Dassault Systemes  | 36 303 250           | 1,03           | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  |                      |                |
| EUR                               | 400 897 Eurazeo  | 25 456 959           | 0,72           | <b>3 350 591 698 94,84</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 1 757 878 Lagardere  | 48 359 224           | 1,37           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 549 175 Legrand  | 80 866 935           | 2,29           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 5 043 112 Orange   | 78 092 589           | 2,21           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 762 989 Publicis Groupe  | 46 832 265           | 1,33           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 744 496 Remy Cointreau   | 49 144 181           | 1,39           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 997 226 Sanofi   | 156 981 964          | 4,44           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 910 696 Société Générale   | 81 338 329           | 2,30           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 860 937 Vivendi  | 36 958 209           | 1,05           |  |  |                      |                |
| <b>Германия</b>                   |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 874 998 Beiersdorf   | 73 639 832           | 2,08           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 323 288 Continental  | 72 594 320           | 2,05           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 278 710 Deutsche Boerse  | 104 074 207          | 2,95           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 733 000 Deutsche Wohnen  | 44 390 795           | 1,26           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 408 654 Fresenius Medical Care & Co. KGaA  | 109 494 675          | 3,10           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 115 445 FUCHS PETROLUB Preference  | 48 521 857           | 1,37           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 814 983 GEA  | 67 880 364           | 1,92           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 431 597 KUKA   | 35 844 131           | 1,01           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 686 199 LEG Immobilien   | 51 808 025           | 1,47           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 698 295 Linde  | 93 501 701           | 2,65           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 440 970 MorphoSys  | 25 421 921           | 0,72           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 803 192 MTU Aero Engines   | 72 367 599           | 2,05           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 408 391 Rocket Internet  | 11 532 962           | 0,33           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 2 169 244 SAP  | 159 179 125          | 4,50           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 913 865 Symrise  | 56 047 340           | 1,59           |  |  |                      |                |
| <b>Гърция</b>                     |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 3 321 290 Hellenic Telecommunications Organization   | 30 688 720           | 0,87           |  |  |                      |                |
| <b>Ирландия</b>                   |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 4 019 761 Smurfit Kappa  | 94 625 174           | 2,68           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 166 027 Smurfit Kappa (London)   | 3 916 577            | 0,11           |  |  |                      |                |
| <b>Италия</b>                     |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 7 339 415 FinecoBank Banca Fineco  | 55 963 039           | 1,59           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 23 699 945 Intesa Sanpaolo   | 73 185 430           | 2,07           |  |  |                      |                |
| <b>Холандия</b>                   |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 079 665 Aalberts Industries  | 34 322 550           | 0,97           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 2 616 378 ABN AMRO   | 54 080 533           | 1,53           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 8 202 676 Aegon  | 42 899 996           | 1,22           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 321 701 ASM International  | 47 792 708           | 1,35           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 923 708 ASML   | 76 252 096           | 2,16           |  |  |                      |                |
| EUR                               | 1 618 819 Koninklijke DSM  | 74 918 943           | 2,12           |  |  |                      |                |
| <b>Португалия</b>                 |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 10 979 073 Galp Energia  | 117 695 663          | 3,33           |  |  |                      |                |
| <b>Испания</b>                    |  |                      |                |  |  |                      |                |
| EUR                               | 562 079 ACS Actividades de Construcccion y Servicios   | 15 184 564           | 0,43           |  |  |                      |                |

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Италия</b>  |  |                      |                |
| EUR  | 7 571 884 Parmalat Finanziaria "   | -                    | -              |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b> |  |                      |                |
| <b>- -</b>   |  |                      |                |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  |                      |                |
| <b>3 489 095 150 98,76</b>   |  |                      |                |
| <b>Други нетни активи</b>  |  |                      |                |
| <b>43 792 340 1,24</b>   |  |                      |                |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  |                      |                |
| <b>3 532 887 490 100,00</b>  |  |                      |                |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Large Cap

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                          | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|--|---|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   |  |                            |                      | <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 46 591  | Anheuser-Busch InBev                         | 5 330 010                  | 2,73                 | GBP  | 200 564   | Capita                   | 3 297 717                  | 1,69                 |
| EUR                                     | 60 466  | KBC Groep                                    | 3 487 074                  | 1,78                 | GBP  | 778 590   | Centrica                 | 2 311 308                  | 1,18                 |
| EUR                                     | 44 115  | UCB  | 3 671 692                  | 1,88                 | GBP  | 299 786   | GlaxoSmithKline          | 5 602 415                  | 2,87                 |
| <b>Дания</b>                            |   |  |                            |                      | GBP  | 107 985   | Imperial Tobacco         | 5 271 421                  | 2,70                 |
| DKK                                     | 104 125   | ISS  | 3 470 253                  | 1,78                 | GBP  | 3 515 578   | Lloyds Banking           | 3 496 466                  | 1,79                 |
| <b>Франция</b>                          |   |  |                            |                      | GBP  | 161 647   | Prudential               | 3 368 498                  | 1,72                 |
| EUR                                     | 53 025  | Airbus                                       | 3 287 550                  | 1,68                 | GBP  | 316 222   | Standard Chartered       | 2 426 239                  | 1,24                 |
| EUR                                     | 37 517  | Arkema                                       | 2 423 223                  | 1,24                 | GBP  | 1 414 096   | Wm Morrison Supermarkets | 2 852 466                  | 1,46                 |
| EUR                                     | 77 316  | Kleppierre                                   | 3 169 183                  | 1,62                 | GBP  | 455 018   | Worldpay                 | 1 903 201                  | 0,97                 |
| EUR                                     | 69 845  | Legrand                                      | 3 645 909                  | 1,87                 | <b>САЩ</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 268 227   | Orange                                       | 4 153 495                  | 2,13                 | SEK  | 21 361  | Autoliv                  | 2 493 440                  | 1,28                 |
| EUR                                     | 35 192  | Pernod Ricard                                | 3 702 198                  | 1,89                 | EUR  | 44 993  | Kerry                    | 3 457 262                  | 1,77                 |
| EUR                                     | 73 000  | Sanofi                                       | 5 737 800                  | 2,94                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 75 356  | Société Générale                             | 3 207 905                  | 1,64                 | <b>189 111 059</b>   |   |                          |                            |                      |
| <b>Германия</b>                         |   |  |                            |                      | <b>96,81</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 60 915  | Brenntag                                     | 2 940 976                  | 1,51                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |                          | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| EUR                                     | 13 136  | Continental                                  | 2 949 689                  | 1,51                 | <b>Германия</b>  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 47 027  | Fresenius Medical Care & Co. KGaA            | 3 655 409                  | 1,87                 | <b>1 869 319</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 92 058  | GEA  | 3 442 969                  | 1,76                 | EUR  | 115 035   | Schaeffler Preference    | 1 869 319                  | 0,96                 |
| EUR                                     | 27 300  | Linde  | 3 655 470                  | 1,87                 | <b>Испания</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 42 390  | Rocket Internet                              | 1 197 093                  | 0,61                 | EUR  | 75 478  | Cellnex Telecom          | 1 301 241                  | 0,67                 |
| EUR                                     | 81 407  | SAP  | 5 973 646                  | 3,06                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   |                          |                            |                      |
| <b>Ирландия</b>                         |   |  |                            |                      | <b>3 170 560</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 155 882   | Smurfit Kappa                                | 3 669 462                  | 1,88                 | <b>Общо инвестиции</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 3 845   | Smurfit Kappa (London)                       | 90 704                     | 0,04                 | <b>192 281 619</b>   |   |                          |                            |                      |
| <b>Италия</b>                           |   |  |                            |                      | <b>98,44</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 177 918   | FinecoBank Banca Fineco                      | 1 356 625                  | 0,70                 | <b>Други нетни активи</b>  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 1 167 559   | Intesa Sanpaolo                              | 3 308 862                  | 1,69                 | <b>3 056 588</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 93 751  | Yoox Net-A-Porter                            | 3 239 097                  | 1,66                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |   |                          |                            |                      |
| <b>Холандия</b>                         |   |  |                            |                      | <b>195 338 207</b>   |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 106 168   | ABN AMRO                                     | 2 194 493                  | 1,12                 | <b>100,00</b>  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 24 950  | ASML   | 2 059 623                  | 1,05                 |  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 16 312  | Heineken                                     | 1 284 896                  | 0,66                 |  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 80 062  | Koninklijke DSM                              | 3 705 269                  | 1,90                 |  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 101 716   | Unilever                                     | 4 079 320                  | 2,09                 |  |   |                          |                            |                      |
| <b>Норвегия</b>                         |   |  |                            |                      |  |   |                          |                            |                      |
| NOK                                     | 257 746   | DNB  | 2 947 057                  | 1,51                 |  |   |                          |                            |                      |
| <b>Испания</b>                          |   |  |                            |                      |  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 68 788  | ACS Actividades de Construcccion y Servicios | 1 858 308                  | 0,95                 |  |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 2 319 848   | Bankia                                       | 2 491 517                  | 1,28                 |  |   |                          |                            |                      |
| <b>Швеция</b>                           |   |  |                            |                      |  |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 215 807   | BillerdKorsnas                               | 3 690 588                  | 1,89                 |  |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 111 439   | Hexagon                                      | 3 816 361                  | 1,96                 |  |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 443 512   | Husqvarna                                    | 2 701 910                  | 1,38                 |  |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 284 740   | Nordea Bank                                  | 2 890 065                  | 1,48                 |  |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 144 928   | Svenska Cellulosa                            | 3 886 393                  | 1,99                 |  |   |                          |                            |                      |
| <b>Швейцария</b>                        |   |  |                            |                      |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 157 275   | Credit Suisse Registered                     | 3 144 960                  | 1,61                 |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 30 036  | Dufry Registered                             | 3 322 915                  | 1,70                 |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 20 579  | Lonza Registered                             | 3 094 383                  | 1,58                 |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 25 931  | Roche  | 6 607 744                  | 3,38                 |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 7 463   | Schindler                                    | 1 155 896                  | 0,59                 |  |   |                          |                            |                      |
| CHF                                     | 1 425   | Sika   | 4 755 754                  | 2,44                 |  |   |                          |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   |  |                            |                      |  |   |                          |                            |                      |
| GBP                                     | 516 148   | Aviva  | 3 625 078                  | 1,86                 |  |   |                          |                            |                      |
| GBP                                     | 366 725   | BG   | 4 916 660                  | 2,52                 |  |   |                          |                            |                      |
| GBP                                     | 223 491   | Burberry                                     | 3 635 142                  | 1,86                 |  |   |                          |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Equity

| Брой акции или сума на главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |                                    | Пазарна стойност USD | % нетни активи |                   |              |
|-----------------------------------|---------|--|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-------------|--|------------------------------------|----------------------|----------------|-------------------|--------------|
| <b>Австралия</b>                  |         |  |  |                      |                | <b>935 937</b>                    | <b>1,46</b> | <b>Холандия (продълж.)</b>   |                                    |                      |                |                   |              |
| AUD                               | 49 668  | Amcor  |  | 488 297              | 0,76           | EUR                               | 1 720       | ASML   |                                    | 154 592              | 0,24           |                   |              |
| AUD                               | 5 811   | CSL  |  | 447 640              | 0,70           | EUR                               | 17 548      | Royal Dutch Shell  |                                    | 403 039              | 0,63           |                   |              |
| <b>Белгия</b>                     |         |  |  |                      |                | <b>776 837</b>                    | <b>1,21</b> | <b>Норвегия</b>  |                                    |                      |                |                   |              |
| EUR                               | 7 035   | KBC Groep  |  | 441 727              | 0,69           | NOK                               | 39 300      | Statoil  |                                    | 551 184              | 0,86           |                   |              |
| EUR                               | 3 698   | UCB  |  | 335 110              | 0,52           | <b>Швейцария</b>                  |             |  |                                    |                      |                | <b>3 173 969</b>  | <b>4,95</b>  |
| <b>Бразилия</b>                   |         |  |  |                      |                | <b>283 052</b>                    | <b>0,44</b> | USD  | 2 858                              | ACE                  |                | 337 816           | 0,53         |
| BRL                               | 31 600  | Raia Drogasil  |  | 283 052              | 0,44           | CHF                               | 3 506       | Lonza Registered   |                                    | 573 987              | 0,89           |                   |              |
| <b>Канада</b>                     |         |  |  |                      |                | <b>609 945</b>                    | <b>0,95</b> | CHF  | 9 563                              | Nestlé Registered    |                | 715 612           | 1,12         |
| CAD                               | 1 668   | Canadian Pacific Railway   |  | 212 671              | 0,33           | CHF                               | 3 715       | Roche  |                                    | 1 030 701            | 1,61           |                   |              |
| CAD                               | 10 025  | Toronto-Dominion Bank  |  | 397 274              | 0,62           | CHF                               | 1 310       | Syngenta Registered  |                                    | 515 853              | 0,80           |                   |              |
| <b>Китай</b>                      |         |  |  |                      |                | <b>384 062</b>                    | <b>0,60</b> | <b>Тайван</b>  |                                    |                      |                |                   |              |
| USD                               | 11 972  | JD.com ADR   |  | 384 062              | 0,60           | TWD                               | 130 000     | Taiwan Semiconductor Manufacturing   |                                    | 566 078              | 0,88           |                   |              |
| <b>Дания</b>                      |         |  |  |                      |                | <b>434 163</b>                    | <b>0,68</b> | <b>Тайланд</b>   |                                    |                      |                |                   |              |
| DKK                               | 7 441   | Novo Nordisk   |  | 434 163              | 0,68           | THB                               | 62 000      | Kasikornbank (NVDR)  |                                    | 258 871              | 0,40           |                   |              |
| <b>Финландия</b>                  |         |  |  |                      |                | <b>256 373</b>                    | <b>0,40</b> | <b>Обединеното кралство</b>  |                                    |                      |                |                   |              |
| EUR                               | 35 704  | Nokia  |  | 256 373              | 0,40           | GBP                               | 29 790      | ARM  |                                    | 458 690              | 0,72           |                   |              |
| <b>Франция</b>                    |         |  |  |                      |                | <b>2 625 780</b>                  | <b>4,10</b> | GBP  | 21 029                             | BG                   |                | 306 965           | 0,48         |
| EUR                               | 10 208  | BNP Paribas  |  | 580 498              | 0,91           | GBP                               | 29 893      | BHP Billiton   |                                    | 336 679              | 0,52           |                   |              |
| EUR                               | 2 524   | Essilor International  |  | 316 166              | 0,49           | GBP                               | 95 117      | BT   |                                    | 664 902              | 1,04           |                   |              |
| EUR                               | 862     | Hermes International   |  | 292 586              | 0,46           | GBP                               | 33 141      | Capita   |                                    | 593 289              | 0,93           |                   |              |
| EUR                               | 2 904   | Ingenico   |  | 368 352              | 0,57           | GBP                               | 11 044      | Diageo   |                                    | 303 847              | 0,47           |                   |              |
| EUR                               | 9 663   | Legrand  |  | 549 190              | 0,86           | GBP                               | 10 689      | GlaxoSmithKline  |                                    | 217 491              | 0,34           |                   |              |
| EUR                               | 7 522   | Safran   |  | 518 988              | 0,81           | GBP                               | 81 579      | HSBC   |                                    | 648 244              | 1,01           |                   |              |
| <b>Германия</b>                   |         |  |  |                      |                | <b>2 376 809</b>                  | <b>3,71</b> | GBP  | 10 520                             | Imperial Tobacco     |                | 559 139           | 0,87         |
| EUR                               | 2 667   | Bayer  |  | 336 257              | 0,52           | GBP                               | 133 721     | ITV  |                                    | 548 132              | 0,86           |                   |              |
| EUR                               | 3 186   | Bayerische Motoren Werke   |  | 338 664              | 0,53           | GBP                               | 22 817      | Prudential   |                                    | 517 687              | 0,81           |                   |              |
| EUR                               | 1 513   | Continental  |  | 369 907              | 0,58           | GBP                               | 12 323      | Reckitt Benckiser  |                                    | 1 147 041            | 1,79           |                   |              |
| EUR                               | 15 444  | Deutsche Bank  |  | 378 761              | 0,59           | GBP                               | 199 923     | Vodafone   |                                    | 654 770              | 1,02           |                   |              |
| EUR                               | 4 436   | Fresenius Medical Care & Co. KGaA  |  | 375 422              | 0,59           | GBP                               | 4 582       | Whitbread  |                                    | 298 841              | 0,47           |                   |              |
| EUR                               | 7 232   | SAP  |  | 577 798              | 0,90           | <b>САЩ</b>                        |             |  |                                    |                      |                | <b>34 125 962</b> | <b>53,27</b> |
| <b>Хонконг</b>                    |         |  |  |                      |                | <b>1 319 868</b>                  | <b>2,06</b> | USD  | 2 361                              | Alphabet             |                | 1 865 898         | 2,91         |
| HKD                               | 73 600  | AIA  |  | 442 535              | 0,69           | USD                               | 1 617       | Amazon.com   |                                    | 1 114 226            | 1,74           |                   |              |
| HKD                               | 118 000 | China Resources Land   |  | 344 092              | 0,54           | USD                               | 5 392       | Amgen  |                                    | 880 460              | 1,37           |                   |              |
| HKD                               | 27 100  | Tencent  |  | 533 241              | 0,83           | USD                               | 13 639      | Apple  |                                    | 1 463 737            | 2,28           |                   |              |
| <b>Индия</b>                      |         |  |  |                      |                | <b>485 397</b>                    | <b>0,76</b> | USD  | 5 441                              | Ball                 |                | 398 989           | 0,62         |
| USD                               | 7 943   | HDFC Bank ADR  |  | 485 397              | 0,76           | USD                               | 1 494       | BlackRock  |                                    | 511 023              | 0,80           |                   |              |
| <b>Израел</b>                     |         |  |  |                      |                | <b>372 295</b>                    | <b>0,58</b> | USD  | 3 262                              | Boeing               |                | 477 589           | 0,75         |
| USD                               | 5 634   | Teva Pharmaceutical Industries ADR   |  | 372 295              | 0,58           | USD                               | 8 016       | Cabot Oil & Gas  |                                    | 136 352              | 0,21           |                   |              |
| <b>Италия</b>                     |         |  |  |                      |                | <b>726 904</b>                    | <b>1,14</b> | USD  | 10 026                             | Carnival             |                | 551 831           | 0,86         |
| EUR                               | 5 933   | Atlantia   |  | 158 263              | 0,25           | USD                               | 2 349       | Celgene  |                                    | 283 477              | 0,44           |                   |              |
| EUR                               | 169 130 | Intesa Sanpaolo  |  | 568 641              | 0,89           | USD                               | 4 503       | Cimarex Energy   |                                    | 403 064              | 0,63           |                   |              |
| <b>Япония</b>                     |         |  |  |                      |                | <b>4 848 848</b>                  | <b>7,57</b> | USD  | 24 002                             | Citigroup            |                | 1 255 305         | 1,96         |
| JPY                               | 8 400   | Bridgestone  |  | 291 270              | 0,46           | USD                               | 14 937      | Coca-Cola  |                                    | 650 805              | 1,02           |                   |              |
| JPY                               | 2 500   | Daikin Industries  |  | 184 860              | 0,29           | USD                               | 14 605      | Cognizant Technology Solutions   |                                    | 890 905              | 1,39           |                   |              |
| JPY                               | 1 800   | FANUC  |  | 315 215              | 0,49           | USD                               | 18 487      | Comcast  |                                    | 1 048 398            | 1,64           |                   |              |
| JPY                               | 6 200   | Fuji Heavy Industries  |  | 258 919              | 0,40           | USD                               | 5 389       | Costco Wholesale   |                                    | 876 844              | 1,37           |                   |              |
| JPY                               | 13 100  | KDDI   |  | 343 239              | 0,54           | USD                               | 6 853       | Danaher  |                                    | 639 728              | 1,00           |                   |              |
| JPY                               | 600     | Keyence  |  | 334 355              | 0,52           | USD                               | 10 092      | Discover Financial Services  |                                    | 547 491              | 0,85           |                   |              |
| JPY                               | 41 000  | Kubota   |  | 643 057              | 1,00           | USD                               | 5 394       | Dow Chemical   |                                    | 278 654              | 0,44           |                   |              |
| JPY                               | 2 000   | Murata Manufacturing   |  | 291 921              | 0,46           | USD                               | 3 078       | Electronic Arts  |                                    | 214 383              | 0,33           |                   |              |
| JPY                               | 28 300  | ORIX   |  | 403 312              | 0,63           | USD                               | 5 677       | Estee Lauder   |                                    | 505 423              | 0,79           |                   |              |
| JPY                               | 14 900  | Seven & i  |  | 686 978              | 1,07           | USD                               | 4 980       | Extra Space Storage REIT   |                                    | 445 511              | 0,70           |                   |              |
| JPY                               | 1 600   | SMC  |  | 422 280              | 0,66           | USD                               | 7 905       | Exxon Mobil  |                                    | 617 460              | 0,96           |                   |              |
| JPY                               | 17 600  | Sumitomo Mitsui Financial  |  | 673 442              | 1,05           | USD                               | 3 581       | Facebook   |                                    | 380 374              | 0,59           |                   |              |
| <b>Холандия</b>                   |         |  |  |                      |                | <b>771 657</b>                    | <b>1,21</b> | USD  | 2 139                              | FedEx                |                | 319 096           | 0,50         |
| EUR                               | 3 187   | Akzo Nobel   |  | 214 026              | 0,34           | USD                               | 19 683      | Fifth Third Bancorp  |                                    | 398 581              | 0,62           |                   |              |
|                                   |         |  |  |                      |                |                                   | USD         | 2 494  | Foot Locker                        |                      | 161 960        | 0,25              |              |
|                                   |         |  |  |                      |                |                                   | USD         | 5 880  | Gilead Sciences                    |                      | 600 701        | 0,94              |              |
|                                   |         |  |  |                      |                |                                   | USD         | 22 286   | Hewlett Packard Enterprise         |                      | 340 530        | 0,53              |              |
|                                   |         |  |  |                      |                |                                   | USD         | 6 080  | Home Depot                         |                      | 810 768        | 1,27              |              |
|                                   |         |  |  |                      |                |                                   | USD         | 1 879  | International Flavors & Fragrances |                      | 226 645        | 0,35              |              |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Equity (продълж.)

## Schroder ISF Italian Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>   |  |                            |                      |
| USD   | 15 827 Interpublic   | 372 726                    | 0,58                 |
| USD   | 4 837 Johnson & Johnson  | 501 984                    | 0,78                 |
| USD   | 2 053 Jones Lang LaSalle   | 326 037                    | 0,51                 |
| USD   | 13 134 JPMorgan Chase & Co.  | 874 593                    | 1,37                 |
| USD   | 682 LinkedIn   | 155 175                    | 0,24                 |
| USD   | 1 574 LyondellBasell Industries  | 138 134                    | 0,22                 |
| USD   | 10 745 MasterCard  | 1 062 358                  | 1,66                 |
| USD   | 797 McKesson   | 158 396                    | 0,25                 |
| USD   | 5 675 Medtronic  | 439 983                    | 0,69                 |
| USD   | 6 700 Merck & Co.  | 356 775                    | 0,56                 |
| USD   | 2 856 MetLife  | 139 173                    | 0,22                 |
| USD   | 8 372 Microsoft  | 471 427                    | 0,74                 |
| USD   | 2 117 Mohawk Industries  | 401 997                    | 0,63                 |
| USD   | 5 803 Mondelez International   | 264 095                    | 0,41                 |
| USD   | 8 968 Nasdaq   | 529 291                    | 0,83                 |
| USD   | 2 064 O'Reilly Automotive  | 531 810                    | 0,83                 |
| USD   | 1 518 Palo Alto Networks   | 268 367                    | 0,42                 |
| USD   | 20 132 Pfizer  | 659 323                    | 1,03                 |
| USD   | 8 911 Schlumberger   | 620 562                    | 0,97                 |
| USD   | 4 313 Signet Jewelers  | 525 194                    | 0,82                 |
| USD   | 6 453 Starbucks  | 392 471                    | 0,61                 |
| USD   | 4 368 Texas Instruments  | 245 307                    | 0,38                 |
| USD   | 6 153 Thermo Fisher Scientific   | 879 018                    | 1,37                 |
| USD   | 9 413 TJX  | 671 712                    | 1,05                 |
| USD   | 2 543 TripAdvisor  | 219 079                    | 0,34                 |
| USD   | 1 279 Ultimate Software  | 253 587                    | 0,40                 |
| USD   | 3 586 United Technologies  | 347 483                    | 0,54                 |
| USD   | 7 231 UnitedHealth   | 859 911                    | 1,34                 |
| USD   | 6 120 Vantiv   | 291 006                    | 0,45                 |
| USD   | 5 598 Walgreens Boots Alliance   | 483 611                    | 0,75                 |
| USD   | 5 533 Walt Disney  | 588 379                    | 0,92                 |
| USD   | 14 589 Wells Fargo & Co.   | 800 790                    | 1,25                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>63 139 708</b>          | <b>98,56</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Деривативи   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Индия</b>  |  | <b>272 071</b>             | <b>0,43</b>          |
| USD   | 125 287 Idea Cellular Warrants 13/03/2017  | 272 071                    | 0,43                 |
| <b>Общо деривативи</b>  |  | <b>272 071</b>             | <b>0,43</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>  |  | <b>63 411 779</b>          | <b>98,99</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>   |  | <b>650 077</b>             | <b>1,01</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>   |  | <b>64 061 856</b>          | <b>100,00</b>        |

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Италия</b>   |  | <b>400 677 771</b>         | <b>96,08</b>         |
| EUR   | 643 606 Anima  | 5 152 066                  | 1,24                 |
| EUR   | 833 177 Assicurazioni Generali   | 14 222 331                 | 3,41                 |
| EUR   | 202 729 Atlantia   | 4 981 051                  | 1,19                 |
| EUR   | 288 119 Autogrill  | 2 541 210                  | 0,61                 |
| EUR   | 1 158 632 Banca Mediolanum   | 8 730 292                  | 2,09                 |
| EUR   | 770 000 Banca Popolare dell'Emilia Romagna   | 5 451 600                  | 1,31                 |
| EUR   | 7 299 222 Banca Popolare di Milano   | 6 733 532                  | 1,61                 |
| EUR   | 1 177 676 Banca Sistema  | 4 592 936                  | 1,10                 |
| EUR   | 465 992 Banco Popolare   | 6 015 957                  | 1,44                 |
| EUR   | 221 142 Brembo   | 9 827 550                  | 2,36                 |
| EUR   | 1 147 171 Cerved Information Solutions   | 8 833 217                  | 2,12                 |
| EUR   | 753 914 Credito Emiliano   | 5 202 007                  | 1,25                 |
| EUR   | 336 532 Davide Campari-Milano  | 2 695 621                  | 0,65                 |
| EUR   | 145 916 De' Longhi   | 4 049 169                  | 0,97                 |
| EUR   | 126 913 DiaSorin   | 6 072 906                  | 1,46                 |
| EUR   | 117 833 Ei Towers  | 6 958 039                  | 1,67                 |
| EUR   | 8 888 504 Enel   | 34 825 159                 | 8,35                 |
| EUR   | 2 240 516 Eni  | 31 165 578                 | 7,47                 |
| EUR   | 1 053 842 FinecoBank Banca Fineco  | 7 982 853                  | 1,91                 |
| EUR   | 1 508 900 Immobiliare Grande Distribuzione   | 1 347 448                  | 0,32                 |
| EUR   | 168 531 Industria Macchine Automatiche   | 8 087 803                  | 1,94                 |
| EUR   | 1 197 213 Infrastrutture Wireless Italiane   | 6 010 009                  | 1,44                 |
| EUR   | 501 357 Interpump  | 7 189 459                  | 1,72                 |
| EUR   | 5 517 598 Intesa Sanpaolo  | 17 082 483                 | 4,10                 |
| EUR   | 7 585 546 Intesa Sanpaolo 'RSP'  | 21 391 240                 | 5,13                 |
| EUR   | 531 406 Italcementi  | 5 452 225                  | 1,31                 |
| EUR   | 1 742 755 Maire Tecnimont  | 4 360 373                  | 1,05                 |
| EUR   | 432 237 MARR   | 8 139 023                  | 1,95                 |
| EUR   | 359 861 Moncler  | 4 685 390                  | 1,12                 |
| EUR   | 976 451 OVS  | 6 332 285                  | 1,52                 |
| EUR   | 242 692 Prysmian   | 4 914 513                  | 1,18                 |
| EUR   | 7 137 287 RCS MediaGroup   | 4 403 706                  | 1,06                 |
| EUR   | 439 487 Recordati  | 10 600 426                 | 2,54                 |
| EUR   | 209 171 SAES Getters   | 2 721 315                  | 0,65                 |
| EUR   | 215 057 Salvatore Ferragamo  | 4 718 351                  | 1,13                 |
| EUR   | 3 111 666 Snam   | 15 122 697                 | 3,63                 |
| EUR   | 775 319 Sogefi   | 1 632 822                  | 0,39                 |
| EUR   | 15 986 663 Telecom Italia  | 18 896 236                 | 4,53                 |
| EUR   | 655 946 Tenaris  | 7 241 644                  | 1,74                 |
| EUR   | 1 731 558 Terna Rete Elettrica Nazionale   | 8 276 847                  | 1,99                 |
| EUR   | 5 192 003 UniCredit  | 26 738 815                 | 6,41                 |
| EUR   | 2 221 067 Unione di Banche Italiane  | 13 859 458                 | 3,32                 |
| EUR   | 388 791 Yoox Net-A-Porter  | 13 401 626                 | 3,21                 |
| EUR   | 340 602 Zignago Vetro  | 2 038 503                  | 0,49                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>400 677 771</b>         | <b>96,08</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Други прехвърлими ценни книжка,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Италия</b>   |  | -                          | -                    |
| EUR   | 697 708 Parmalat Finanziaria "   | -                          | -                    |
| EUR   | 2 112 459 Unione di Banche Italiane Rights 12/01/2016  | -                          | -                    |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжка, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>   |  | -                          | -                    |
| <b>Общо инвестиции</b>  |  | <b>400 677 771</b>         | <b>96,08</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>   |  | <b>16 329 688</b>          | <b>3,92</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>   |  | <b>417 007 459</b>         | <b>100,00</b>        |

" Ценните книжка бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Japanese Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи  | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |                            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------|----------------------------|---|---|----------------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Япония                                  |            |   |                | 408 962 858 300            | 99,71   | Япония (продълж.)                       |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 468 900    | ABC-Mart  | 3 118 185 000  | 0,76                       | JPY   | 60 000                                  | Relo                       |   |  | 881 400 000                | 0,22                 |
| JPY                                     | 1 125 400  | Aida Engineering  | 1 412 377 000  | 0,34                       | JPY   | 219 100                                 | Ryohin Keikaku             |   |  | 5 398 624 000              | 1,32                 |
| JPY                                     | 1 764 900  | Aisin Seiki   | 9 248 076 000  | 2,26                       | JPY   | 4 089 000                               | Sankyu                     |   |  | 2 539 269 000              | 0,62                 |
| JPY                                     | 6 392 400  | Astellas Pharma   | 11 068 440 600 | 2,70                       | JPY   | 3 069 000                               | Santen Pharmaceutical      |   |  | 6 156 414 000              | 1,50                 |
| JPY                                     | 828 300    | Bandai Namco  | 2 123 761 200  | 0,52                       | JPY   | 2 513 800                               | Seiko Epson                |   |  | 4 700 806 000              | 1,15                 |
| JPY                                     | 2 376 300  | Bridgestone   | 9 918 676 200  | 2,42                       | JPY   | 4 274 000                               | Senko                      |   |  | 3 496 132 000              | 0,85                 |
| JPY                                     | 1 919 800  | Bunka Shutter   | 1 971 634 600  | 0,48                       | JPY   | 645 700                                 | Seven & i                  |   |  | 3 583 635 000              | 0,87                 |
| JPY                                     | 1 067 000  | Century Tokyo Leasing   | 4 646 785 000  | 1,13                       | JPY   | 2 285 500                               | Shinko Electric Industries |   |  | 1 787 261 000              | 0,44                 |
| JPY                                     | 5 247 700  | Citizen   | 4 586 489 800  | 1,12                       | JPY   | 3 437 000                               | Shinmaywa Industries       |   |  | 3 746 330 000              | 0,91                 |
| JPY                                     | 299 500    | Daito Trust Construction  | 4 195 995 000  | 1,02                       | JPY   | 638 800                                 | Ship Healthcare            |   |  | 1 922 788 000              | 0,47                 |
| JPY                                     | 893 700    | DeNa  | 1 697 136 300  | 0,41                       | JPY   | 904 500                                 | Siix                       |   |  | 3 382 830 000              | 0,82                 |
| JPY                                     | 453 600    | Disco   | 5 216 400 000  | 1,27                       | JPY   | 542 500                                 | SoftBank                   |   |  | 3 330 407 500              | 0,81                 |
| JPY                                     | 7 670 000  | Dowa  | 6 718 920 000  | 1,64                       | JPY   | 600 000                                 | Stanley Electric           |   |  | 1 603 200 000              | 0,39                 |
| JPY                                     | 1 441 600  | Eagle Industry  | 3 216 209 600  | 0,78                       | JPY   | 3 501 700                               | Sumitomo Mitsui Financial  |   |  | 16 128 830 200             | 3,93                 |
| JPY                                     | 261 900    | East Japan Railway  | 2 998 755 000  | 0,73                       | JPY   | 1 698 500                               | Suruga Bank                |   |  | 4 268 330 500              | 1,04                 |
| JPY                                     | 304 000    | Fuji Seal International   | 1 112 640 000  | 0,27                       | JPY   | 3 982 100                               | T&D                        |   |  | 6 407 198 900              | 1,56                 |
| JPY                                     | 1 253 400  | Fujimori Kogyo  | 3 960 744 000  | 0,97                       | JPY   | 1 388 600                               | Temp                       |   |  | 2 617 511 000              | 0,64                 |
| JPY                                     | 1 132 600  | Hamakyorex  | 2 565 339 000  | 0,63                       | JPY   | 3 546 500                               | Tokai Tokyo Financial      |   |  | 2 627 956 500              | 0,64                 |
| JPY                                     | 2 894 200  | Haseko  | 3 901 381 600  | 0,95                       | JPY   | 1 726 100                               | Tokio Marine               |   |  | 8 133 383 200              | 1,98                 |
| JPY                                     | 400 700    | Hikari Tsushin  | 3 305 775 000  | 0,81                       | JPY   | 994 200                                 | Topcon                     |   |  | 2 047 057 800              | 0,50                 |
| JPY                                     | 15 212 000 | Hitachi   | 10 519 098 000 | 2,56                       | JPY   | 935 100                                 | Toppan Forms               |   |  | 1 346 544 000              | 0,33                 |
| JPY                                     | 6 524 200  | Isuzu Motors  | 8 572 798 800  | 2,09                       | JPY   | 2 215 000                               | Toshiba TEC                |   |  | 959 095 000                | 0,23                 |
| JPY                                     | 5 240 900  | ITOCHU  | 7 557 377 800  | 1,84                       | JPY   | 846 100                                 | Toyota Industries          |   |  | 5 525 033 000              | 1,35                 |
| JPY                                     | 412 500    | Itochu Techno-Solutions   | 999 075 000    | 0,24                       | JPY   | 2 361 600                               | Toyota Motor               |   |  | 17 683 660 800             | 4,31                 |
| JPY                                     | 723 200    | Izumi   | 3 406 272 000  | 0,83                       | JPY   | 791 000                                 | TPR                        |   |  | 2 717 085 000              | 0,66                 |
| JPY                                     | 2 504 500  | Japan Airlines  | 10 909 602 000 | 2,66                       | JPY   | 416 900                                 | Trusco Nakayama            |   |  | 1 969 852 500              | 0,48                 |
| JPY                                     | 2 622 000  | Japan Tobacco   | 11 722 962 000 | 2,86                       | JPY   | 1 391 000                               | Tsubakimoto Chain          |   |  | 1 304 758 000              | 0,32                 |
| JPY                                     | 32 000     | JCU   | 137 120 000    | 0,03                       | JPY   | 3 290 000                               | Zeon                       |   |  | 3 220 910 000              | 0,79                 |
| JPY                                     | 504 500    | JSP   | 1 271 340 000  | 0,31                       | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |                            |   |  | 408 962 858 300            | 99,71                |
| JPY                                     | 3 769 000  | Kamigumi  | 3 949 912 000  | 0,96                       | Общо инвестиции   |   |                            |   |  | 408 962 858 300            | 99,71                |
| JPY                                     | 5 261 700  | KDDI  | 16 595 401 800 | 4,05                       | Други нетни активи  |   |                            |   |  | 1 170 248 443              | 0,29                 |
| JPY                                     | 67 300     | Keyence   | 4 514 484 000  | 1,10                       | Нетна стойност на активите  |   |                            |   |  | 410 133 106 743            | 100,00               |
| JPY                                     | 268 900    | Kissei Pharmaceutical   | 820 145 000    | 0,20                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 5 822 000  | Kubota  | 10 991 936 000 | 2,68                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 2 341 300  | Kumiai Chemical Industry  | 3 081 150 800  | 0,75                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 512 200    | Kuroda Electric   | 1 149 889 000  | 0,28                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 372 800  | Leopalace21   | 903 302 400    | 0,22                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 388 400    | Message   | 1 339 980 000  | 0,33                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 3 864 000  | Mitsubishi Electric   | 4 955 580 000  | 1,21                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 2 062 700  | Mitsubishi Tanabe Pharma  | 4 323 419 200  | 1,05                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 18 682 000 | Mitsubishi UFJ Financial  | 14 144 142 200 | 3,45                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 2 027 400  | Mitsui & Co.  | 2 930 606 700  | 0,71                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 231 000    | Murata Manufacturing  | 4 058 670 000  | 0,99                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 278 600    | Musashi Seimitsu Industry   | 691 206 600    | 0,17                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 741 700  | Nabtesco  | 4 315 932 600  | 1,05                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 025 800  | NEC Networks & System Integration   | 2 201 366 800  | 0,54                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 312 700    | Nihon Kohden  | 919 338 000    | 0,22                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 4 100 700  | Nihon Unisys  | 5 494 938 000  | 1,34                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 346 900  | Nippon Densetsu Kogyo   | 3 570 631 900  | 0,87                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 953 000    | Nippon Shinyaku   | 4 269 440 000  | 1,04                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 750 700  | Nippon Signal   | 2 317 926 800  | 0,57                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 928 200    | Nippon Steel & Sumitomo Metal   | 2 242 531 200  | 0,55                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 955 600  | Nippon Telegraph & Telephone  | 9 457 281 600  | 2,31                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 348 400    | Nitori  | 3 564 132 000  | 0,87                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 463 600    | Nitta   | 1 541 470 000  | 0,38                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 543 500    | Nitto Denko   | 4 843 672 000  | 1,18                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 637 700  | Nomura Real Estate  | 3 693 013 500  | 0,90                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 562 300    | Nomura Research Institute   | 2 625 941 000  | 0,64                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 1 387 400  | NS Solutions  | 3 843 098 000  | 0,94                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 125 400    | Obara   | 554 268 000    | 0,14                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 784 300    | Olympus   | 3 764 640 000  | 0,92                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 6 608 200  | ORIX  | 11 336 367 100 | 2,76                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 203 100    | Otsuka  | 876 782 700    | 0,21                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 235 800    | Pal   | 687 357 000    | 0,17                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |
| JPY                                     | 279 000    | Pigeon  | 827 235 000    | 0,20                       |   |   |                            |   |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Swiss Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>CHF | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Швейцария</b>   |   | <b>216 434 490</b>         | <b>98,77</b>         |
| CHF  | 420 000 ABB Registered  | 7 560 000                  | 3,45                 |
| CHF  | 39 500 Actelion Registered  | 5 553 700                  | 2,53                 |
| CHF  | 34 000 Adecco Registered  | 2 349 400                  | 1,07                 |
| CHF  | 24 812 Aryzta   | 1 274 096                  | 0,58                 |
| CHF  | 100 000 Ascom Registered  | 1 585 000                  | 0,72                 |
| CHF  | 3 944 Banque Cantonale Vaudoise Registered  | 2 514 300                  | 1,15                 |
| CHF  | 700 Belimo Registered   | 1 715 000                  | 0,78                 |
| CHF  | 15 000 Bucher Industries Registered   | 3 415 500                  | 1,56                 |
| CHF  | 36 322 Cembra Money Bank  | 2 339 137                  | 1,07                 |
| CHF  | 53 900 Clariant Registered  | 1 022 483                  | 0,47                 |
| CHF  | 121 200 Compagnie Financiere Richemont<br>Registered  | 8 732 460                  | 3,99                 |
| CHF  | 373 116 Credit Suisse Registered  | 8 156 316                  | 3,72                 |
| CHF  | 34 800 DKSH   | 2 213 280                  | 1,01                 |
| CHF  | 24 000 Dufry Registered   | 2 875 200                  | 1,31                 |
| CHF  | 122 000 EFG International   | 1 274 900                  | 0,58                 |
| CHF  | 3 400 Flughafen Zuerich Registered  | 2 568 700                  | 1,17                 |
| CHF  | 3 500 Forbo Registered  | 4 133 500                  | 1,89                 |
| CHF  | 76 684 GAM  | 1 284 457                  | 0,59                 |
| CHF  | 50 638 Gategroup  | 2 260 987                  | 1,03                 |
| CHF  | 3 600 Georg Fischer Registered  | 2 437 200                  | 1,11                 |
| CHF  | 5 100 Helvetia Registered   | 2 896 800                  | 1,32                 |
| CHF  | 52 318 Implenla Registered  | 2 694 377                  | 1,23                 |
| CHF  | 6 100 Kuoni Reisen Registered   | 1 706 475                  | 0,78                 |
| CHF  | 56 770 LafargeHolcim Registered   | 2 855 531                  | 1,30                 |
| CHF  | 6 800 Leonteq   | 992 800                    | 0,45                 |
| CHF  | 367 185 Logitech International Registered   | 5 673 008                  | 2,59                 |
| CHF  | 280 000 Nestlé Registered   | 21 084 000                 | 9,62                 |
| CHF  | 242 700 Novartis Registered   | 21 309 060                 | 9,72                 |
| CHF  | 270 000 OC Oerlikon Registered  | 2 432 700                  | 1,11                 |
| CHF  | 51 585 Orior  | 3 131 209                  | 1,43                 |
| CHF  | 5 300 Partners  | 1 918 600                  | 0,88                 |
| CHF  | 4 800 Rieter Registered   | 906 720                    | 0,41                 |
| CHF  | 77 300 Roche  | 21 543 510                 | 9,83                 |
| CHF  | 12 500 Schindler  | 2 111 250                  | 0,96                 |
| CHF  | 3 073 Schweiter Technologies  | 2 575 174                  | 1,18                 |
| CHF  | 17 800 SFS  | 1 247 780                  | 0,57                 |
| CHF  | 5 000 St Galler Kantonalbank Registered   | 1 797 500                  | 0,82                 |
| CHF  | 34 849 Sunrise Communications   | 2 056 091                  | 0,94                 |
| CHF  | 86 000 Swatch Registered  | 5 848 000                  | 2,67                 |
| CHF  | 21 600 Swiss Life Registered  | 5 847 120                  | 2,67                 |
| CHF  | 36 800 Swiss Re   | 3 641 360                  | 1,66                 |
| CHF  | 9 310 Swisscom Registered   | 4 692 240                  | 2,14                 |
| CHF  | 31 218 Swissquote Registered  | 780 450                    | 0,36                 |
| CHF  | 18 700 Syngenta Registered  | 7 384 630                  | 3,37                 |
| CHF  | 23 200 Tecan Registered   | 3 779 280                  | 1,73                 |
| CHF  | 22 216 Temenos Registered   | 1 157 454                  | 0,53                 |
| CHF  | 527 000 UBS Registered  | 10 323 930                 | 4,71                 |
| CHF  | 72 780 Zehnder  | 2 820 225                  | 1,29                 |
| CHF  | 23 000 Zürich Insurance   | 5 961 600                  | 2,72                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>216 434 490</b>         | <b>98,77</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>216 434 490</b>         | <b>98,77</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>2 697 335</b>           | <b>1,23</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>219 131 825</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF UK Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>219 243 996</b>         | <b>96,65</b>         |
| GBP  | 781 000 3i  | 3 761 296                  | 1,66                 |
| GBP  | 294 000 AstraZeneca   | 13 572 510                 | 5,98                 |
| GBP  | 1 792 000 Aviva   | 9 246 720                  | 4,08                 |
| GBP  | 1 400 000 BAE Systems   | 6 994 400                  | 3,08                 |
| GBP  | 2 082 000 Balfour Beatty  | 5 625 564                  | 2,48                 |
| GBP  | 3 076 000 Barclays  | 6 733 364                  | 2,97                 |
| GBP  | 545 000 BG  | 5 368 250                  | 2,37                 |
| GBP  | 3 209 000 BP  | 11 359 860                 | 5,01                 |
| GBP  | 921 000 BT  | 4 344 357                  | 1,91                 |
| GBP  | 613 000 BTG   | 4 220 505                  | 1,86                 |
| GBP  | 228 000 Carnival  | 8 814 480                  | 3,89                 |
| GBP  | 2 025 000 Centrica  | 4 416 525                  | 1,95                 |
| GBP  | 1 394 930 Chemring  | 2 643 392                  | 1,17                 |
| GBP  | 496 000 Daily Mail & General Trust  | 3 472 000                  | 1,53                 |
| GBP  | 309 000 De La Rue   | 1 369 643                  | 0,60                 |
| GBP  | 2 605 000 Debenhams   | 1 908 162                  | 0,84                 |
| GBP  | 611 000 Drax  | 1 493 284                  | 0,66                 |
| GBP  | 203 000 Essentra  | 1 680 840                  | 0,74                 |
| GBP  | 60 000 Fidessa  | 1 201 800                  | 0,53                 |
| GBP  | 2 466 000 Firstgroup  | 2 646 018                  | 1,17                 |
| GBP  | 2 512 000 G4S   | 5 664 560                  | 2,50                 |
| GBP  | 683 000 GlaxoSmithKline   | 9 377 590                  | 4,13                 |
| GBP  | 485 000 Headlam   | 2 432 275                  | 1,07                 |
| GBP  | 1 072 000 HSBC  | 5 748 064                  | 2,53                 |
| GBP  | 1 166 000 ICAP  | 5 940 770                  | 2,62                 |
| GBP  | 260 000 Imperial Tobacco  | 9 324 900                  | 4,11                 |
| GBP  | 282 000 Informa   | 1 728 660                  | 0,76                 |
| GBP  | 1 306 000 ITV   | 3 612 396                  | 1,59                 |
| GBP  | 1 698 000 Legal & General   | 4 547 244                  | 2,00                 |
| GBP  | 8 903 000 Lloyds Banking  | 6 505 422                  | 2,87                 |
| GBP  | 74 335 Mears  | 347 888                    | 0,15                 |
| GBP  | 481 000 Melrose Industries  | 1 399 229                  | 0,62                 |
| GBP  | 185 000 Micro Focus International   | 2 950 750                  | 1,30                 |
| GBP  | 1 272 000 QinetiQ   | 3 445 848                  | 1,52                 |
| GBP  | 619 000 RELX  | 7 409 430                  | 3,27                 |
| GBP  | 3 770 000 Rentokil Initial  | 6 005 610                  | 2,65                 |
| GBP  | 35 000 Rio Tinto  | 692 825                    | 0,31                 |
| GBP  | 1 794 000 Royal Bank of Scotland  | 5 417 880                  | 2,39                 |
| GBP  | 77 779 Royal Dutch Shell  | 1 186 908                  | 0,52                 |
| GBP  | 1 515 000 Sage  | 9 143 025                  | 4,03                 |
| GBP  | 395 000 Smith & Nephew  | 4 771 600                  | 2,10                 |
| GBP  | 413 714 Smiths  | 3 886 843                  | 1,71                 |
| GBP  | 217 000 SVG Capital   | 1 069 159                  | 0,47                 |
| GBP  | 368 000 Tate & Lyle   | 2 204 320                  | 0,97                 |
| GBP  | 2 666 000 Tesco   | 3 985 670                  | 1,76                 |
| GBP  | 131 000 Ultra Electronics   | 2 588 560                  | 1,14                 |
| GBP  | 3 160 000 Vodafone  | 6 983 600                  | 3,08                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>219 243 996</b>         | <b>96,65</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>15 852</b>              | <b>0,01</b>          |
| GBP  | 15 851 700 Rolls-Royce Preference   | 15 852                     | 0,01                 |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br/>регулиран пазар</b>   |   | <b>15 852</b>              | <b>0,01</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>219 259 848</b>         | <b>96,66</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>7 566 029</b>           | <b>3,34</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>226 825 877</b>         | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Large Cap

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Китай</b>                            |   |                            |                      | <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD                                     | 100 590 Alibaba ADR   | 8 216 191                  | 0,74                 | USD  | 532 128 Wells Fargo & Co.   | 29 208 506                 | 2,62                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   |                            |                      | USD  | 82 135 Workday  | 6 593 798                  | 0,59                 |
| USD                                     | 96 380 ACE  | 11 392 116                 | 1,02                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>1 099 689 476</b>       | <b>98,78</b>         |
| <b>САЩ</b>                              |   |                            |                      | <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>1 099 689 476</b>       | <b>98,78</b>         |
| USD                                     | 97 033 Albemarle  | 5 466 839                  | 0,49                 | <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>13 627 845</b>          | <b>1,22</b>          |
| USD                                     | 57 916 Alphabet   | 45 771 015                 | 4,11                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>1 113 317 321</b>       | <b>100,00</b>        |
| USD                                     | 52 944 Amazon.com   | 36 482 122                 | 3,28                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 249 465 American Airlines   | 10 677 102                 | 0,96                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 166 861 Amgen   | 27 246 733                 | 2,45                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 184 796 Anadarko Petroleum  | 8 940 430                  | 0,80                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 419 368 Apple   | 45 006 574                 | 4,04                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 815 820 AT&T  | 28 341 587                 | 2,55                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 168 814 Ball  | 12 379 131                 | 1,11                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 111 791 Boeing  | 16 367 320                 | 1,47                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 407 045 Catalent  | 10 298 238                 | 0,93                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 95 377 Cimarex Energy   | 8 537 195                  | 0,77                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 506 803 Citigroup   | 26 505 797                 | 2,38                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 488 690 Citizens Financial  | 12 852 547                 | 1,15                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 171 604 CMS Energy  | 6 294 435                  | 0,57                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 368 088 Comcast   | 20 874 270                 | 1,88                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 412 770 CSX   | 10 690 743                 | 0,96                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 118 756 Danaher   | 11 085 873                 | 1,00                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 316 583 Discover Financial Services   | 17 174 628                 | 1,54                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 135 529 Estee Lauder  | 12 066 147                 | 1,08                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 229 411 Express Scripts   | 20 158 345                 | 1,81                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 299 879 Exxon Mobil   | 23 423 549                 | 2,10                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 330 941 Facebook  | 35 152 553                 | 3,16                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 499 752 Hewlett Packard Enterprise  | 7 636 211                  | 0,69                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 223 283 Home Depot  | 29 774 788                 | 2,67                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 231 272 Ingersoll-Rand  | 12 911 916                 | 1,16                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 573 045 Intel   | 20 050 845                 | 1,80                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 556 622 JPMorgan Chase & Co.  | 37 065 459                 | 3,33                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 105 542 Kimberly-Clark  | 13 660 301                 | 1,23                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 207 479 Kraft Heinz   | 15 301 576                 | 1,37                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 55 150 L-3 Communications   | 6 669 841                  | 0,60                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 88 708 LyondellBasell Industries  | 7 785 014                  | 0,70                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 159 846 MasterCard  | 15 803 974                 | 1,42                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 256 161 Medtronic   | 19 860 162                 | 1,78                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 322 945 Memorial Resource Development   | 5 125 137                  | 0,46                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 417 121 Merck & Co.   | 22 211 693                 | 2,00                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 330 021 MetLife   | 16 081 923                 | 1,44                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 679 022 MFA Financial   | 11 148 706                 | 1,00                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 44 306 Monster Beverage   | 6 656 533                  | 0,60                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 278 854 Nasdaq  | 16 457 963                 | 1,48                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 351 675 NetApp  | 9 449 507                  | 0,85                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 144 469 NextEra Energy  | 15 156 243                 | 1,36                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 469 182 Oracle  | 17 322 199                 | 1,56                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 71 001 O'Reilly Automotive  | 18 294 118                 | 1,64                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 243 555 Owens Corning   | 11 534 765                 | 1,04                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 193 520 PepsiCo   | 19 574 548                 | 1,76                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 618 775 Pfizer  | 20 264 881                 | 1,82                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 308 958 QUALCOMM  | 15 574 573                 | 1,40                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 408 249 Reynolds American   | 19 052 981                 | 1,71                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 238 116 salesforce.com  | 18 844 500                 | 1,69                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 163 479 SBA Communications  | 17 181 643                 | 1,54                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 157 658 Schlumberger  | 10 979 303                 | 0,99                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 250 502 Starbucks   | 15 235 532                 | 1,37                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 126 882 Thermo Fisher Scientific  | 18 126 363                 | 1,63                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 243 392 TJX   | 17 368 453                 | 1,56                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 219 641 Tyson Foods   | 11 812 293                 | 1,06                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 211 145 United Technologies   | 20 459 950                 | 1,84                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 146 350 UnitedHealth  | 17 403 942                 | 1,56                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 287 336 Vantiv  | 13 662 827                 | 1,23                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 197 339 Walt Disney   | 20 985 029                 | 1,88                 |  |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asia Pacific Property Securities

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>   |           |   | <b>48 275 567</b>          | <b>27,28</b>         |
| AUD  | 787 210   | Dexus Property  | 4 318 771                  | 2,44                 |
| AUD  | 1 690 855 | Goodman REIT  | 7 755 008                  | 4,38                 |
| AUD  | 4 170 479 | Mirvac  | 6 040 314                  | 3,41                 |
| AUD  | 2 767 895 | Scentre   | 8 483 440                  | 4,79                 |
| AUD  | 1 879 184 | Stockland   | 5 635 877                  | 3,19                 |
| AUD  | 2 072 258 | Vicinity Centres REIT   | 4 244 340                  | 2,40                 |
| AUD  | 1 695 949 | Westfield REIT  | 11 797 817                 | 6,67                 |
| <b>Хонконг</b>   |           |   | <b>49 601 258</b>          | <b>28,03</b>         |
| HKD  | 1 843 000 | Cheung Kong Property  | 11 985 058                 | 6,77                 |
| HKD  | 2 492 400 | Fortune Real Estate Investment Trust  | 2 566 285                  | 1,45                 |
| HKD  | 1 943 000 | Hang Lung Properties  | 4 422 376                  | 2,50                 |
| HKD  | 1 052 000 | Hysan Development   | 4 309 667                  | 2,44                 |
| HKD  | 1 526 000 | Link REIT   | 9 136 015                  | 5,16                 |
| HKD  | 467 000   | Sun Hung Kai Properties   | 5 639 973                  | 3,19                 |
| HKD  | 1 947 100 | Swire Properties  | 5 627 566                  | 3,18                 |
| HKD  | 1 065 987 | Wharf   | 5 914 318                  | 3,34                 |
| <b>Япония</b>  |           |   | <b>41 211 767</b>          | <b>23,28</b>         |
| JPY  | 1 488     | GLP J-REIT  | 1 443 808                  | 0,81                 |
| JPY  | 602       | Japan Real Estate Investment  | 2 935 610                  | 1,66                 |
| JPY  | 710 000   | Mitsubishi Estate   | 14 884 195                 | 8,41                 |
| JPY  | 522 000   | Mitsui Fudosan  | 13 252 187                 | 7,49                 |
| JPY  | 942       | Nippon Prologis REIT  | 1 709 882                  | 0,96                 |
| JPY  | 242 000   | Sumitomo Realty & Development   | 6 986 085                  | 3,95                 |
| <b>Филипини</b>  |           |   | <b>2 391 266</b>           | <b>1,35</b>          |
| PHP  | 3 255 800 | Ayala Land  | 2 391 266                  | 1,35                 |
| <b>Сингапур</b>  |           |   | <b>20 973 065</b>          | <b>11,85</b>         |
| SGD  | 1 404 433 | Ascendas Real Estate Investment Trust   | 2 261 279                  | 1,28                 |
| SGD  | 2 153 700 | CapitaLand  | 5 095 049                  | 2,88                 |
| SGD  | 1 462 800 | CapitaLand Commercial Trust   | 1 394 560                  | 0,79                 |
| SGD  | 1 773 500 | CapitaLand Mall Trust   | 2 417 168                  | 1,36                 |
| USD  | 724 600   | Hongkong Land   | 5 072 200                  | 2,87                 |
| SGD  | 1 616 300 | Mapletree Commercial Trust  | 1 483 828                  | 0,84                 |
| SGD  | 737 300   | UOL   | 3 248 981                  | 1,83                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |           |   | <b>162 452 923</b>         | <b>91,79</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Сингапур</b>  |           |   | <b>2 306</b>               | <b>-</b>             |
| SGD  | 52 666    | Ascendas Real Estate Investment Trust<br>Rights 13/01/2016  | 2 306                      | -                    |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>   |           |   | <b>2 306</b>               | <b>-</b>             |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Япония</b>  |           |   | <b>6 193 161</b>           | <b>3,50</b>          |
| JPY  | 1 414     | Japan Retail Fund Investment  | 2 727 566                  | 1,54                 |
| JPY  | 723       | Nippon Building Fund  | 3 465 595                  | 1,96                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b>  |           |   | <b>6 193 161</b>           | <b>3,50</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |           |   | <b>168 648 390</b>         | <b>95,29</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |           |   | <b>8 335 040</b>           | <b>4,71</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |           |   | <b>176 983 430</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |            |   | <b>63 496 845</b>          | <b>22,00</b>         |
| AUD                                     | 549 277    | Amcor   | 5 400 065                  | 1,87                 |
| AUD                                     | 188 065    | Australia & New Zealand Banking   | 3 842 265                  | 1,33                 |
| AUD                                     | 723 780    | Brambles  | 6 125 595                  | 2,12                 |
| AUD                                     | 322 419    | Computershare   | 2 740 533                  | 0,95                 |
| AUD                                     | 685 601    | Iluka Resources   | 3 074 258                  | 1,07                 |
| AUD                                     | 1 448 309  | Incitec Pivot   | 4 195 317                  | 1,45                 |
| AUD                                     | 3 243 604  | Mirvac  | 4 697 874                  | 1,63                 |
| AUD                                     | 312 890    | National Australia Bank   | 6 912 052                  | 2,39                 |
| AUD                                     | 570 683    | Orica   | 6 470 457                  | 2,24                 |
| AUD                                     | 744 871    | Scentre   | 2 282 987                  | 0,79                 |
| AUD                                     | 363 404    | South32   | 283 105                    | 0,10                 |
| AUD                                     | 375 800    | Suncorp   | 3 337 212                  | 1,16                 |
| AUD                                     | 444 920    | Transurban  | 3 407 509                  | 1,18                 |
| AUD                                     | 26 840     | Transurban-new  | 205 559                    | 0,07                 |
| AUD                                     | 145 050    | Westpac Banking   | 3 560 804                  | 1,23                 |
| AUD                                     | 158 810    | Woodside Petroleum  | 3 336 342                  | 1,16                 |
| AUD                                     | 202 266    | Woolworths  | 3 624 911                  | 1,26                 |
| <b>Китай</b>                            |            |   | <b>4 171 917</b>           | <b>1,45</b>          |
| HKD                                     | 1 518 000  | ANTA Sports Products  | 4 171 917                  | 1,45                 |
| <b>Хонконг</b>                          |            |   | <b>83 138 838</b>          | <b>28,81</b>         |
| HKD                                     | 5 225 000  | Belle International   | 3 923 680                  | 1,36                 |
| HKD                                     | 2 480 500  | BOC Hong Kong   | 7 585 284                  | 2,63                 |
| HKD                                     | 629 568    | Cheung Kong Property  | 4 094 091                  | 1,42                 |
| HKD                                     | 718 000    | China Mobile  | 8 106 190                  | 2,81                 |
| HKD                                     | 14 068 000 | China Petroleum & Chemical 'H'  | 8 494 983                  | 2,94                 |
| HKD                                     | 255 068    | CK Hutchison  | 3 442 484                  | 1,19                 |
| HKD                                     | 7 535 260  | HKT Trust & HKT   | 9 625 376                  | 3,34                 |
| HKD                                     | 804 000    | Link REIT   | 4 813 470                  | 1,67                 |
| HKD                                     | 1 862 000  | MGM China   | 2 330 428                  | 0,81                 |
| HKD                                     | 236 800    | Prada   | 736 348                    | 0,25                 |
| HKD                                     | 1 068 800  | Sands China   | 3 661 384                  | 1,27                 |
| HKD                                     | 1 080 000  | Shenzhou International  | 6 208 058                  | 2,15                 |
| HKD                                     | 1 771 000  | Shimao Property   | 3 148 851                  | 1,09                 |
| HKD                                     | 302 000    | Sun Hung Kai Properties   | 3 647 263                  | 1,26                 |
| HKD                                     | 823 000    | Swire Pacific   | 9 259 779                  | 3,21                 |
| HKD                                     | 1 194 500  | Yue Yuen Industrial   | 4 061 169                  | 1,41                 |
| <b>Индия</b>                            |            |   | <b>3 157 851</b>           | <b>1,09</b>          |
| INR                                     | 188 974    | Infosys   | 3 157 851                  | 1,09                 |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |            |   | <b>3 090 475</b>           | <b>1,07</b>          |
| NZD                                     | 614 161    | Fletcher Building   | 3 090 475                  | 1,07                 |
| <b>Сингапур</b>                         |            |   | <b>32 913 012</b>          | <b>11,41</b>         |
| SGD                                     | 2 514 900  | Ascendas Real Estate Investment Trust   | 4 049 244                  | 1,40                 |
| SGD                                     | 1 511 900  | CapitaLand Mall Trust   | 2 060 624                  | 0,71                 |
| SGD                                     | 1 560 300  | ComfortDelGro   | 3 360 673                  | 1,17                 |
| USD                                     | 3 251 700  | Hutchison Port Trust  | 1 723 401                  | 0,60                 |
| USD                                     | 55 600     | Jardine Matheson  | 2 709 388                  | 0,94                 |
| SGD                                     | 3 401 900  | Mapletree Commercial Trust  | 3 123 081                  | 1,08                 |
| SGD                                     | 2 877 700  | Mapletree Industrial Trust  | 3 088 926                  | 1,07                 |
| SGD                                     | 1 675 500  | SATS  | 4 543 536                  | 1,58                 |
| SGD                                     | 1 470 700  | Singapore Telecommunications  | 3 811 610                  | 1,32                 |
| SGD                                     | 320 800    | United Overseas Bank  | 4 442 529                  | 1,54                 |
| <b>Южна Корея</b>                       |            |   | <b>19 708 066</b>          | <b>6,83</b>          |
| KRW                                     | 43 292     | Coway   | 3 095 835                  | 1,07                 |
| KRW                                     | 68 329     | Hanon Systems   | 3 015 412                  | 1,05                 |
| KRW                                     | 5 957      | Hyundai Motor   | 754 724                    | 0,26                 |
| KRW                                     | 14 540     | Hyundai Motor Non-cumulative Preference   | 1 273 432                  | 0,44                 |
| KRW                                     | 34 703     | Hyundai Motor Preference  | 3 098 351                  | 1,07                 |
| KRW                                     | 40 330     | LG Chem Preference  | 8 470 312                  | 2,94                 |
| <b>Тайван</b>                           |            |   | <b>40 505 735</b>          | <b>14,04</b>         |
| TWD                                     | 489 000    | Asustek Computer  | 4 050 183                  | 1,41                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|
| Тайван (продълж.)   |   |  |                            |                      |
| TWD   | 1 359 000   | Chunghwa Telecom   | 4 101 002                  | 1,42                 |
| TWD   | 812 539   | Delta Electronics  | 3 847 436                  | 1,33                 |
| TWD   | 2 381 200   | Hon Hai Precision Industry                                 | 5 858 738                  | 2,03                 |
| TWD   | 4 418 807   | Mega Financial   | 2 859 307                  | 0,99                 |
| TWD   | 1 621 000   | Taiwan Mobile  | 4 936 054                  | 1,71                 |
| TWD   | 3 411 000   | Taiwan Semiconductor Manufacturing                         | 14 853 015                 | 5,15                 |
| Тайланд   |   |  | 15 876 821                 | 5,50                 |
| THB   | 634 900   | Bangkok Bank (Foreign)                                     | 2 721 377                  | 0,94                 |
| THB   | 544 100   | Bangkok Bank (NVDR)  | 2 301 991                  | 0,80                 |
| THB   | 1 342 300   | Glow Energy (Foreign)                                      | 2 755 728                  | 0,95                 |
| THB   | 252 300   | Intouch (Foreign)  | 363 978                    | 0,13                 |
| THB   | 2 616 600   | Intouch (NVDR)   | 3 774 815                  | 1,31                 |
| THB   | 7 000   | Land and Houses (Foreign)                                  | 1 835                      | -                    |
| THB   | 15 093 500  | Land and Houses (NVDR)                                     | 3 957 097                  | 1,37                 |
| Обединеното кралство  |   |  | 14 289 122                 | 4,95                 |
| GBP   | 382 282   | BHP Billiton   | 4 305 573                  | 1,49                 |
| HKD   | 1 250 000   | HSBC   | 9 983 549                  | 3,46                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |  | 280 348 682                | 97,15                |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| Сингапур  |   |  | 4 129                      | -                    |
| SGD   | 94 308  | Ascendas Real Estate Investment Trust<br>Rights 13/01/2016 | 4 129                      | -                    |
| Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br>регулиран пазар  |   |  | 4 129                      | -                    |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема  |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| Южна Корея  |   |  | 3 197 258                  | 1,11                 |
| KRW   | 468 261   | Macquarie Korea Infrastructure Fund                        | 3 197 258                  | 1,11                 |
| Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема  |   |  | 3 197 258                  | 1,11                 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Деривативи  |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| Хонконг   |   |  | 1 239                      | -                    |
| HKD   | 5 000   | Sun Hung Kai Properties Warrants<br>22/04/2016             | 1 239                      | -                    |
| Общо деривативи   |   |  | 1 239                      | -                    |
| Общо инвестиции   |   |  | 283 551 308                | 98,26                |
| Други нетни активи  |   |  | 5 016 994                  | 1,74                 |
| Нетна стойност на активите  |   |  | 288 568 302                | 100,00               |

## Schroder ISF Asian Equity Yield

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| Австралия                               |            |   | 474 590 872                | 28,10                |
| AUD                                     | 2 377 366  | Amcor   | 23 372 419                 | 1,38                 |
| AUD                                     | 1 087 194  | ASX   | 33 767 226                 | 2,00                 |
| AUD                                     | 1 886 900  | BHP Billiton  | 24 651 235                 | 1,46                 |
| AUD                                     | 4 617 084  | Brambles  | 39 075 944                 | 2,31                 |
| AUD                                     | 312 681    | CSL   | 24 086 819                 | 1,43                 |
| AUD                                     | 15 488 568 | DUET  | 25 831 787                 | 1,53                 |
| AUD                                     | 6 864 126  | DuluxGroup  | 33 389 909                 | 1,98                 |
| AUD                                     | 10 392 190 | Incitec Pivot   | 30 103 058                 | 1,78                 |
| AUD                                     | 20 882 303 | Medibank  | 32 841 667                 | 1,95                 |
| AUD                                     | 2 600 322  | National Australia Bank   | 57 443 702                 | 3,40                 |
| AUD                                     | 5 724 681  | Recall  | 29 103 448                 | 1,72                 |
| AUD                                     | 651 862    | Rio Tinto   | 21 319 091                 | 1,26                 |
| AUD                                     | 17 564 339 | Tabcorp   | 60 514 725                 | 3,58                 |
| AUD                                     | 3 023 052  | Telstra   | 12 405 573                 | 0,74                 |
| AUD                                     | 1 270 172  | Woodside Petroleum  | 26 684 269                 | 1,58                 |
| Китай                                   |            |   | 35 483 667                 | 2,10                 |
| HKD                                     | 51 790 450 | China Construction Bank 'H'   | 35 483 667                 | 2,10                 |
| Хонконг                                 |            |   | 462 299 683                | 27,37                |
| HKD                                     | 5 020 600  | AIA   | 30 187 408                 | 1,79                 |
| HKD                                     | 12 307 000 | Belle International   | 9 241 862                  | 0,55                 |
| HKD                                     | 15 731 000 | BOC Hong Kong   | 48 104 861                 | 2,85                 |
| HKD                                     | 5 088 920  | Cheung Hong Property  | 33 093 328                 | 1,96                 |
| HKD                                     | 3 476 500  | China Mobile  | 39 249 540                 | 2,32                 |
| HKD                                     | 33 124 800 | China Petroleum & Chemical 'H'  | 20 002 460                 | 1,18                 |
| HKD                                     | 46 523 000 | Fortune Real Estate Investment Trust  | 47 902 137                 | 2,83                 |
| HKD                                     | 14 324 000 | Fortune Real Estate Investment Trust<br>(Singapore)   | 14 323 538                 | 0,85                 |
| HKD                                     | 65 157 220 | HKT Trust & HKT   | 83 230 409                 | 4,93                 |
| USD                                     | 1 759 500  | Jardine Strategic   | 48 087 135                 | 2,85                 |
| HKD                                     | 10 188 000 | Kerry Properties  | 27 802 484                 | 1,64                 |
| HKD                                     | 1 060 500  | Swire Pacific   | 11 931 951                 | 0,71                 |
| HKD                                     | 17 003 000 | Swire Properties  | 49 142 570                 | 2,91                 |
| Индия                                   |            |   | 32 406 819                 | 1,92                 |
| INR                                     | 1 939 308  | Infosys   | 32 406 819                 | 1,92                 |
| Индонезия                               |            |   | 13 976 395                 | 0,83                 |
| IDR                                     | 20 832 383 | Bank Mandiri Persero  | 13 976 395                 | 0,83                 |
| Филипини                                |            |   | 49 920 403                 | 2,96                 |
| PHP                                     | 807 110    | Globe Telecom   | 31 867 982                 | 1,89                 |
| PHP                                     | 2 646 090  | Manila Electric   | 18 052 421                 | 1,07                 |
| Сингапур                                |            |   | 128 829 803                | 7,63                 |
| SGD                                     | 14 542 900 | ComfortDelGro   | 31 323 422                 | 1,85                 |
| USD                                     | 7 883 100  | Hongkong Land   | 55 181 700                 | 3,27                 |
| SGD                                     | 19 324 578 | Mapletree Commercial Trust  | 17 740 740                 | 1,05                 |
| SGD                                     | 5 578 900  | UOL   | 24 583 941                 | 1,46                 |
| Южна Корея                              |            |   | 95 517 208                 | 5,65                 |
| KRW                                     | 389 950    | Coway   | 27 885 545                 | 1,65                 |
| KRW                                     | 194 207    | Hyundai Motor Preference  | 17 339 174                 | 1,03                 |
| KRW                                     | 494 235    | Kolon Industries  | 26 391 699                 | 1,56                 |
| KRW                                     | 25 764     | Samsung Electronics Preference  | 23 900 790                 | 1,41                 |
| Тайван                                  |            |   | 233 097 578                | 13,80                |
| TWD                                     | 1 301 000  | Catcher Technology  | 10 934 105                 | 0,65                 |
| TWD                                     | 16 628 000 | Far EasTone Telecommunications  | 34 228 161                 | 2,03                 |
| TWD                                     | 16 165 350 | Hon Hai Precision Industry  | 39 773 455                 | 2,35                 |
| TWD                                     | 186 000    | Largan Precision  | 12 856 882                 | 0,76                 |
| TWD                                     | 36 821 954 | Mega Financial  | 23 826 630                 | 1,41                 |
| TWD                                     | 20 442 000 | Taiwan Mobile   | 62 247 259                 | 3,68                 |
| TWD                                     | 10 463 655 | Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 45 563 419                 | 2,70                 |
| TWD                                     | 1 589 000  | Zhen Ding Technology  | 3 667 667                  | 0,22                 |
| Тайланд                                 |            |   | 104 836 936                | 6,21                 |
| THB                                     | 3 656 700  | Advanced Info Service (Foreign)   | 15 420 125                 | 0,91                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Equity Yield (продълж.)

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                                    | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи           |                                   |            |      |
|---|---|---|----------------------|---|---|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------|------|
| Тайланд (продълж.)  |   |   |                      | Хонконг                                 |   |                            |                                |                                   |            |      |
| THB   | 4 428 000   | Bangkok Bank (NVDR)   | 18 734 082           | 1,11                                    | HKD   | 4 621 500                  | Baoxin Auto                    | 89 616 249                        | 27,02      |      |
| THB   | 184 658 600   | BTS Rail Mass Transit Growth<br>Infrastructure Fund (Foreign) | 52 254 618           | 3,10                                    | HKD   | 13 220 000                 | Best Pacific International 'H' | 2 892 071                         | 0,87       |      |
| THB   | 70 290 080  | Land and Houses (NVDR)  | 18 428 111           | 1,09                                    | HKD   | 2 797 000                  | Boer Power                     | 6 311 280                         | 1,90       |      |
| Обединеното кралство  |   |   |                      | 42 512 347                              | 2,52  | HKD                        | 5 631 000                      | Dah Chong Hong                    | 5 038 047  | 1,52 |
| HKD   | 5 322 800   | HSBC  | 42 512 347           | 2,52                                    | HKD   | 2 736 000                  | Haitian International          | 2 840 839                         | 0,86       |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |   |                      | 1 673 471 711                           | 99,09   | HKD                        | 5 478 500                      | HKBN                              | 3 996 196  | 1,20 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 2 147 750                      | Johnson Electric                  | 7 068 804  | 2,13 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 3 857 500                      | Lee's Pharmaceutical              | 7 357 539  | 2,22 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 7 533 000                      | Nexteer Automotive                | 4 827 941  | 1,46 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 4 593 000                      | Pacific Textiles                  | 8 378 370  | 2,53 |
| Общо инвестиции   |   |   |                      | 1 673 471 711                           | 99,09   | HKD                        | 4 881 000                      | SmarTone Telecommunications       | 7 087 808  | 2,14 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 1 343 000                      | Stella International              | 7 431 476  | 2,24 |
| Други нетни активи  |   |   |                      | 15 371 245                              | 0,91  | HKD                        | 3 183 000                      | Techtronic Industries             | 3 344 395  | 1,01 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        | 21 184 000                     | Tenwow International              | 12 978 007 | 3,91 |
| Нетна стойност на активите  |   |   |                      | 1 688 842 956                           | 100,00  | HKD                        | 4 438 000                      | Varitronix International          | 6 942 661  | 2,09 |
|   |   |   |                      |   |   | HKD                        |                                |                                   | 3 120 815  | 0,94 |
|   |   |   |                      |   |   | Индия                      |                                | 58 420 451                        | 17,61      |      |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 285 191                        | AIA Engineering                   | 3 848 462  | 1,16 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 359 889                        | Apollo Hospitals Enterprise       | 7 978 219  | 2,41 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 1 769 039                      | Arvind                            | 9 579 286  | 2,89 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 1 040 422                      | CCL Products India                | 3 432 685  | 1,04 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 17 565                         | Eicher Motors                     | 4 475 703  | 1,35 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 882 003                        | Gateway Distriparks               | 4 310 014  | 1,30 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 1 308 375                      | Gujarat Pipavav Port              | 2 796 738  | 0,84 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 661 414                        | Max India                         | 5 078 340  | 1,53 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 502 802                        | Supreme Industries                | 5 179 659  | 1,56 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 1 201 093                      | TAKE Solutions                    | 3 057 658  | 0,92 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 2 242 302                      | Triveni Turbine                   | 3 826 997  | 1,15 |
|   |   |   |                      |   |   | INR                        | 467 132                        | VA Tech Wabag                     | 4 856 690  | 1,46 |
|   |   |   |                      |   |   | Малайзия                   |                                | 11 591 706                        | 3,49       |      |
|   |   |   |                      |   |   | MYR                        | 3 274 300                      | Bursa Malaysia                    | 6 367 860  | 1,92 |
|   |   |   |                      |   |   | MYR                        | 5 430 650                      | Karex                             | 5 223 846  | 1,57 |
|   |   |   |                      |   |   | Филипини                   |                                | 10 470 822                        | 3,16       |      |
|   |   |   |                      |   |   | PHP                        | 30 842 000                     | D&L Industries                    | 6 016 508  | 1,82 |
|   |   |   |                      |   |   | PHP                        | 158 280                        | GT Capital                        | 4 454 314  | 1,34 |
|   |   |   |                      |   |   | Сингапур                   |                                | 18 660 786                        | 5,63       |      |
|   |   |   |                      |   |   | SGD                        | 5 023 700                      | First Resources                   | 6 811 508  | 2,05 |
|   |   |   |                      |   |   | SGD                        | 3 565 000                      | iFAST                             | 3 398 691  | 1,03 |
|   |   |   |                      |   |   | SGD                        | 1 746 700                      | SATS                              | 4 736 613  | 1,43 |
|   |   |   |                      |   |   | SGD                        | 7 968 500                      | Silverlake Axis                   | 3 713 974  | 1,12 |
|   |   |   |                      |   |   | Южна Корея                 |                                | 42 167 558                        | 12,71      |      |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 57 864                         | Hana Tour Service                 | 5 658 229  | 1,70 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 171 173                        | Hanon Systems                     | 7 553 998  | 2,28 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 14 255                         | Medy-Tox                          | 6 215 692  | 1,87 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 561 316                        | Nexen Tire                        | 5 894 522  | 1,78 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 107 368                        | S-1                               | 9 102 155  | 2,74 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 218 520                        | Samchuly Bicycle                  | 3 205 195  | 0,97 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 238 593                        | Sung Kwang Bend                   | 1 754 882  | 0,53 |
|   |   |   |                      |   |   | KRW                        | 200 786                        | Suprema HQ                        | 2 782 885  | 0,84 |
|   |   |   |                      |   |   | Шри Ланка                  |                                | 6 164 134                         | 1,86       |      |
|   |   |   |                      |   |   | LKR                        | 4 992 568                      | John Keells                       | 6 164 134  | 1,86 |
|   |   |   |                      |   |   | Тайван                     |                                | 63 400 094                        | 19,11      |      |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 9 299 000                      | Aerospace Industrial Development  | 11 383 063 | 3,43 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 2 724 000                      | Chroma ATE                        | 5 300 353  | 1,60 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 4 057 000                      | CTCI                              | 4 428 851  | 1,33 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 375 000                        | Eclat Textile                     | 5 178 517  | 1,56 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 1 264 000                      | Gourmet Master                    | 9 045 067  | 2,73 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 967 257                        | Merida Industry                   | 5 213 291  | 1,57 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 1 242 616                      | Posiflex Technology               | 5 827 128  | 1,76 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 3 767 480                      | ScinoPharm Taiwan                 | 6 172 059  | 1,86 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 1 104 516                      | Sporton International             | 6 777 100  | 2,04 |
|   |   |   |                      |   |   | TWD                        | 1 416 000                      | Toung Loong Textile Manufacturing | 4 074 665  | 1,23 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Тайланд</b>   |  | <b>17 956 183</b>    | <b>5,41</b>    |
| THB  | 1 019 400 Bumrungrad Hospital (Foreign)  | 5 967 357            | 1,80           |
| THB  | 2 745 600 KCE Electronics (Foreign)  | 5 332 002            | 1,61           |
| THB  | 7 412 400 Namyong Terminal (Foreign)   | 3 249 159            | 0,98           |
| THB  | 10 966 900 Thaire Life Assurance (Foreign)   | 3 407 665            | 1,02           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>318 447 983</b>   | <b>96,00</b>   |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>318 447 983</b>   | <b>96,00</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>13 261 886</b>    | <b>4,00</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>331 709 869</b>   | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Asian Total Return

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |  | <b>192 213 640</b>   | <b>9,44</b>    |
| AUD                               | 2 199 974 Amcor  | 21 628 438           | 1,06           |
| AUD                               | 6 926 368 Brambles   | 58 620 196           | 2,88           |
| AUD                               | 482 526 CSL  | 37 170 523           | 1,83           |
| AUD                               | 17 751 231 Medibank  | 27 917 420           | 1,37           |
| AUD                               | 3 916 724 Recall   | 19 912 057           | 0,98           |
| AUD                               | 824 494 Rio Tinto  | 26 965 006           | 1,32           |
| <b>Китай</b>                      |  | <b>71 816 009</b>    | <b>3,52</b>    |
| USD                               | 1 587 200 China Lodging ADR  | 49 679 360           | 2,44           |
| USD                               | 822 007 Mindray Medical International ADR  | 22 136 649           | 1,08           |
| <b>Хонконг</b>                    |  | <b>679 919 894</b>   | <b>33,38</b>   |
| HKD                               | 4 588 000 AAC Technologies   | 29 924 635           | 1,47           |
| HKD                               | 9 858 600 AIA  | 59 276 896           | 2,91           |
| HKD                               | 3 250 000 Cafe de Coral  | 9 540 015            | 0,47           |
| HKD                               | 5 656 208 Cheung Kong Property   | 36 782 411           | 1,80           |
| HKD                               | 14 749 000 Chow Sang Sang International  | 24 282 732           | 1,19           |
| HKD                               | 2 178 708 CK Hutchison   | 29 404 581           | 1,44           |
| HKD                               | 15 470 000 Haitian International   | 22 595 452           | 1,11           |
| HKD                               | 35 973 000 HKT Trust & HKT   | 45 951 124           | 2,26           |
| HKD                               | 8 198 000 Hysan Development  | 33 584 271           | 1,65           |
| USD                               | 2 415 315 Jardine Strategic  | 66 010 559           | 3,24           |
| HKD                               | 12 225 250 Johnson Electric  | 41 879 989           | 2,06           |
| HKD                               | 34 191 000 Pacific Textiles  | 52 762 732           | 2,59           |
| HKD                               | 4 606 000 Shenzhou International   | 26 476 217           | 1,30           |
| HKD                               | 4 362 500 Swire Pacific  | 8 916 099            | 0,44           |
| HKD                               | 16 912 850 Swire Properties  | 48 882 015           | 2,40           |
| HKD                               | 19 477 000 Techtronic Industries   | 79 413 335           | 3,90           |
| HKD                               | 3 264 600 Tencent  | 64 236 831           | 3,15           |
| <b>Индия</b>                      |  | <b>231 718 762</b>   | <b>11,37</b>   |
| INR                               | 2 763 242 Apollo Hospitals Enterprise  | 61 257 086           | 3,01           |
| INR                               | 301 770 Godrej Consumer Products   | 6 018 977            | 0,29           |
| INR                               | 3 593 794 HDFC Bank  | 72 268 240           | 3,55           |
| INR                               | 1 752 975 IndusInd Bank  | 25 677 175           | 1,26           |
| INR                               | 690 348 Tata Consultancy Services  | 25 431 210           | 1,25           |
| INR                               | 6 045 626 Zee Entertainment Enterprises  | 39 961 451           | 1,96           |
| INR                               | 76 916 658 Zee Entertainment Enterprises Preference  | 1 104 623            | 0,05           |
| <b>Филипини</b>                   |  | <b>51 248 791</b>    | <b>2,52</b>    |
| PHP                               | 69 777 200 Ayala Land  | 51 248 791           | 2,52           |
| <b>Сингапур</b>                   |  | <b>78 993 623</b>    | <b>3,88</b>    |
| SGD                               | 5 337 300 ComfortDelGro  | 11 495 816           | 0,57           |
| USD                               | 8 064 000 Hongkong Land  | 56 448 000           | 2,77           |
| SGD                               | 12 036 300 Mapletree Commercial Trust  | 11 049 807           | 0,54           |
| <b>Шри Ланка</b>                  |  | <b>19 798 473</b>    | <b>0,97</b>    |
| LKR                               | 16 035 540 John Keells   | 19 798 473           | 0,97           |
| <b>Тайван</b>                     |  | <b>334 936 328</b>   | <b>16,44</b>   |
| TWD                               | 4 268 988 Delta Electronics  | 20 213 996           | 0,99           |
| TWD                               | 7 430 000 Far EasTone Telecommunications   | 15 294 397           | 0,75           |
| TWD                               | 6 088 901 Giant Manufacturing  | 40 605 034           | 1,99           |
| TWD                               | 17 214 750 Hon Hai Precision Industry  | 42 355 414           | 2,08           |
| TWD                               | 467 000 Largan Precision   | 32 280 451           | 1,58           |
| TWD                               | 8 286 705 Merida Industry  | 44 663 422           | 2,19           |
| TWD                               | 11 412 000 Taiwan Mobile   | 34 750 305           | 1,71           |
| TWD                               | 17 480 739 Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 76 118 930           | 3,74           |
| TWD                               | 17 989 000 Vanguard International Semiconductor  | 23 444 860           | 1,15           |
| TWD                               | 2 257 000 Zhen Ding Technology   | 5 209 519            | 0,26           |
| <b>Тайланд</b>                    |  | <b>103 455 089</b>   | <b>5,08</b>    |
| THB                               | 6 376 700 Kasikornbank (Foreign)   | 26 624 868           | 1,31           |
| THB                               | 5 843 900 Kasikornbank (NVDR)  | 24 400 248           | 1,20           |
| THB                               | 91 536 400 Land and Houses (NVDR)  | 23 998 307           | 1,18           |
| THB                               | 3 212 600 Siam City Cement (NVDR)  | 28 431 666           | 1,39           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Total Return (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ</b>   |   | <b>90 145 471</b>          | <b>4,42</b>          |
| USD  | 540 550 Cognizant Technology Solutions  | 32 973 550                 | 1,62                 |
| USD  | 1 094 800 Hollysys Automation Technologies  | 24 315 508                 | 1,19                 |
| AUD  | 6 037 246 ResMed  | 32 856 413                 | 1,61                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>1 854 246 080</b>       | <b>91,02</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Деривативи  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Шри Ланка</b>   |   | <b>181 668</b>             | <b>0,01</b>          |
| LKR  | 811 321 John Keells Warrants 12/11/2016   | 181 668                    | 0,01                 |
| <b>Общо деривативи</b>   |   | <b>181 668</b>             | <b>0,01</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>1 854 427 748</b>       | <b>91,03</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>182 661 528</b>         | <b>8,97</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>2 037 089 276</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>  |   | <b>109 001 763</b>         | <b>11,75</b>         |
| USD  | 1 623 826 AMBEV ADR   | 7 242 264                  | 0,78                 |
| BRL  | 1 456 400 BB Seguridade Participações   | 8 945 774                  | 0,97                 |
| BRL  | 2 568 952 CCR   | 8 139 447                  | 0,88                 |
| BRL  | 1 297 800 Cielo   | 11 005 580                 | 1,19                 |
| USD  | 446 823 Embraer ADR   | 13 351 071                 | 1,44                 |
| USD  | 3 816 923 Itau Unibanco ADR Preference  | 25 077 184                 | 2,70                 |
| BRL  | 1 782 300 Lojas Americanas Preference   | 8 729 265                  | 0,94                 |
| USD  | 734 871 Telefonica Brasil ADR Preference  | 6 621 188                  | 0,71                 |
| BRL  | 713 032 Ultrapar Participações  | 10 881 794                 | 1,17                 |
| BRL  | 2 386 720 WEG   | 9 008 196                  | 0,97                 |
| <b>Китай</b>   |   | <b>185 562 524</b>         | <b>20,01</b>         |
| USD  | 353 443 Alibaba ADR   | 28 869 224                 | 3,11                 |
| USD  | 83 810 Baidu ADR  | 16 102 415                 | 1,74                 |
| HKD  | 16 042 000 Brilliance China Automotive  | 20 181 220                 | 2,17                 |
| HKD  | 123 281 040 China Construction Bank 'H'   | 84 464 672                 | 9,11                 |
| USD  | 633 016 JD.com ADR  | 20 307 153                 | 2,19                 |
| USD  | 382 202 Mindray Medical International ADR   | 10 292 700                 | 1,11                 |
| USD  | 169 150 New Oriental Education & Technology ADR   | 5 345 140                  | 0,58                 |
| <b>Хонконг</b>   |   | <b>347 536 938</b>         | <b>37,47</b>         |
| HKD  | 13 673 000 China Life Insurance 'H'   | 44 193 239                 | 4,77                 |
| HKD  | 6 164 500 China Mobile  | 69 596 948                 | 7,50                 |
| HKD  | 12 315 000 China Pacific Insurance 'H'  | 50 688 494                 | 5,47                 |
| HKD  | 83 156 200 China Petroleum & Chemical 'H'   | 50 213 995                 | 5,41                 |
| HKD  | 11 996 000 China Unicom Hong Kong   | 14 626 909                 | 1,58                 |
| HKD  | 42 587 935 Industrial & Commercial Bank of China 'H'  | 25 716 788                 | 2,77                 |
| HKD  | 4 701 000 Tencent   | 92 500 565                 | 9,97                 |
| <b>Индия</b>   |   | <b>173 291 275</b>         | <b>18,69</b>         |
| INR  | 2 402 874 HDFC Bank   | 48 319 819                 | 5,21                 |
| INR  | 173 165 Infosys   | 2 893 675                  | 0,31                 |
| INR  | 789 245 Lupin   | 21 920 489                 | 2,36                 |
| INR  | 421 791 Maruti Suzuki India   | 29 470 853                 | 3,18                 |
| INR  | 1 709 261 Sun Pharmaceutical Industries   | 21 191 994                 | 2,29                 |
| INR  | 912 434 Tata Consultancy Services   | 33 612 469                 | 3,63                 |
| INR  | 1 680 327 Tata Motors   | 9 939 712                  | 1,07                 |
| INR  | 141 368 Ultratech Cement  | 5 942 264                  | 0,64                 |
| <b>Холандия</b>  |   | <b>11 354 063</b>          | <b>1,22</b>          |
| USD  | 599 159 X5 Retail GDR   | 11 354 063                 | 1,22                 |
| <b>Русия</b>   |   | <b>52 819 350</b>          | <b>5,70</b>          |
| USD  | 263 787 Lukoil ADR  | 8 493 942                  | 0,92                 |
| USD  | 388 084 Mail.Ru GDR Preference  | 8 751 294                  | 0,94                 |
| USD  | 758 337 MMC Norilsk Nickel ADR  | 9 604 338                  | 1,04                 |
| USD  | 114 399 NOVATEK OAO GDR   | 9 397 878                  | 1,01                 |
| USD  | 2 818 350 Sberbank of Russia ADR  | 16 571 898                 | 1,79                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>41 746 673</b>          | <b>4,50</b>          |
| USD  | 964 919 Hollysys Automation Technologies  | 21 430 851                 | 2,31                 |
| USD  | 177 862 Luxoft  | 14 075 999                 | 1,52                 |
| USD  | 84 539 Yum! Brands  | 6 239 823                  | 0,67                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>921 312 586</b>         | <b>99,34</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>921 312 586</b>         | <b>99,34</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>6 085 134</b>           | <b>0,66</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>927 397 720</b>         | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF China Opportunities

| Австралия                         |  |                      |                | Хонконг (продълж.)   |  |                      |                      |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|--|--|----------------------|----------------------|
| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи       |
| AUD                               | 668 347 BHP Billiton   | 8 731 559            | 0,71           | HKD  | 4 073 000 SmarTone Telecommunications  | 6 201 271            | 0,50                 |
| AUD                               | 186 509 Rio Tinto  | 6 099 761            | 0,49           | HKD  | 9 668 000 Springland International   | 2 232 924            | 0,18                 |
| <b>Китай</b>                      |  |                      |                | HKD  | 5 887 400 Tencent  | 115 845 102          | 9,35                 |
| USD                               | 713 798 Alibaba ADR  | 58 303 021           | 4,70           | HKD  | 21 371 000 Tenwow International  | 7 003 947            | 0,57                 |
| USD                               | 149 881 Baidu ADR  | 28 796 636           | 2,32           | HKD  | 8 482 000 Tibet 5100 Water Resources   | 3 184 751            | 0,26                 |
| HKD                               | 132 398 620 China Construction Bank 'H'  | 90 711 483           | 7,32           | HKD  | 6 062 000 Tingyi Cayman Islands  | 8 650 782            | 0,70                 |
| USD                               | 350 580 Ctrip.com International ADR  | 16 508 812           | 1,33           | HKD  | 60 222 000 Trinity   | 8 935 879            | 0,72                 |
| USD                               | 891 000 E-House China ADR  | 5 533 110            | 0,45           | HKD  | 1 323 000 Xinjiang Goldwind Science & Technology 'H'   | 2 543 492            | 0,21                 |
| CNH                               | 2 910 493 Huayu Automotive Systems   | 7 468 823            | 0,60           | HKD  | 10 172 000 Xinyi Glass   | 5 984 880            | 0,48                 |
| USD                               | 272 570 JD.com ADR   | 8 744 046            | 0,71           | HKD  | 25 123 000 Zhaojin Mining Industry 'H'   | 14 198 089           | 1,15                 |
| USD                               | 620 388 New Oriental Education & Technology ADR  | 19 604 261           | 1,58           | HKD  | 19 595 800 Zoomlion Heavy Industry Science and Technology 'H'  | 7 307 101            | 0,59                 |
| USD                               | 7 802 700 Shanghai Bailian   | 15 238 673           | 1,23           | <b>Сингапур</b>  |  |                      | <b>8 579 900</b>     |
| USD                               | 4 897 615 Shanghai Jinjiang International Hotels Development   | 17 606 926           | 1,42           | USD  | 1 225 700 Hongkong Land  | 8 579 900            | 0,69                 |
| USD                               | 2 816 109 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development   | 11 464 380           | 0,93           | <b>САЩ</b>   |  |                      | <b>34 098 431</b>    |
| USD                               | 1 121 250 SouFun ADR   | 8 016 937            | 0,65           | USD  | 24 719 Hollysys Automation Technologies  | 549 009              | 0,04                 |
| HKD                               | 3 911 000 Zhuzhou CSR Times Electric 'H'   | 22 733 531           | 1,83           | USD  | 477 787 SINA/China   | 23 559 677           | 1,90                 |
| <b>Хонконг</b>                    |  |                      |                | HKD  | 16 881 000 Sound Global "  | 9 989 745            | 0,81                 |
| HKD                               | 15 580 000 Angang Steel 'H'  | 6 312 209            | 0,51           | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  |                      | <b>1 218 949 339</b> |
| HKD                               | 10 752 000 AviChina Industry & Technology 'H'  | 8 462 592            | 0,68           |  |  |                      | <b>98,36</b>         |
| HKD                               | 17 612 000 Baoxin Auto   | 11 021 348           | 0,89           | Брой акции или сума на главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна схема   | Пазарна стойност USD | % нетни активи       |
| HKD                               | 19 664 000 Beijing Development HK  | 4 490 859            | 0,36           | <b>Хонконг</b>   |  |                      | <b>5 798 889</b>     |
| HKD                               | 38 608 000 Belle International   | 28 992 427           | 2,34           | USD  | 31 841 Schroder Umbrella Fund II - China Equity Alpha Fund Class I Acc                                       | 5 798 889            | 0,47                 |
| HKD                               | 2 283 000 Cheung Kong Property   | 14 846 386           | 1,20           | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  |                      | <b>5 798 889</b>     |
| HKD                               | 28 159 000 China Dongxiang   | 6 721 609            | 0,54           |  |  |                      | <b>0,47</b>          |
| HKD                               | 6 098 000 China Everbright International   | 7 836 661            | 0,63           | Брой акции или сума на главницата  | Деривативи   | Пазарна стойност USD | % нетни активи       |
| HKD                               | 14 033 680 China Life Insurance 'H'  | 45 359 012           | 3,66           | <b>Китай</b>   |  |                      | <b>5 494 452</b>     |
| HKD                               | 9 120 000 China Mobile   | 102 964 420          | 8,31           | USD  | 826 800 Sichuan Swellfun Warrants 30/12/2020   | 1 622 850            | 0,13                 |
| HKD                               | 6 034 400 China Pacific Insurance 'H'  | 24 837 568           | 2,01           | USD  | 921 810 Wuliangye Yibin Warrants 02/07/2020  | 3 871 602            | 0,31                 |
| HKD                               | 64 499 800 China Petroleum & Chemical 'H'  | 38 948 300           | 3,14           | <b>Общо деривативи</b>   |  |                      | <b>5 494 452</b>     |
| HKD                               | 2 794 500 China Railway Construction 'H'   | 3 465 068            | 0,28           | <b>Общо инвестиции</b>   |  |                      | <b>1 230 242 680</b> |
| HKD                               | 10 513 333 China Resources Land  | 30 657 247           | 2,47           | <b>Други нетни активи</b>  |  |                      | <b>9 004 348</b>     |
| HKD                               | 4 129 500 China Shenhua Energy 'H'   | 6 489 766            | 0,52           | <b>Нетна стойност на активите</b>  |  |                      | <b>1 239 247 028</b> |
| HKD                               | 15 410 000 China Telecom 'H'   | 7 237 496            | 0,58           |  |  |                      | <b>100,00</b>        |
| HKD                               | 23 150 000 China Unicom Hong Kong  | 28 227 154           | 2,28           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 6 827 000 CNOOC  | 7 108 660            | 0,57           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 6 904 000 Consun Pharmaceutical  | 4 534 223            | 0,37           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 12 352 000 CRRC 'H'  | 15 268 173           | 1,23           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 1 482 000 CSPC Pharmaceutical  | 1 514 460            | 0,12           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 3 678 400 Dah Sing Banking   | 6 511 744            | 0,53           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 10 027 000 Galaxy Entertainment  | 31 632 547           | 2,55           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 46 220 000 Gemdale Properties and Investment   | 3 101 113            | 0,25           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 5 433 000 Goldpac  | 2 376 423            | 0,19           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 6 038 000 Harbin Electric 'H'  | 2 859 193            | 0,23           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 117 127 330 Industrial & Commercial Bank of China 'H'  | 70 727 513           | 5,71           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 12 735 000 Intime Retail   | 12 553 840           | 1,01           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 9 821 000 Jiangxi Copper 'H'   | 11 645 429           | 0,94           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 29 892 000 Joy City Property   | 4 551 151            | 0,37           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 3 410 000 Longfor Properties   | 5 086 236            | 0,41           |  |  |                      |                      |
| USD                               | 676 606 Melco Crown Entertainment ADR  | 11 397 428           | 0,92           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 5 764 000 Melco International Development  | 8 656 877            | 0,70           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 13 283 311 Modern Dental   | 7 044 213            | 0,57           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 8 489 000 Pacific Textiles   | 13 100 021           | 1,06           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 14 258 000 PetroChina 'H'  | 9 345 588            | 0,75           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 2 355 000 Ping An Insurance of China 'H'   | 13 066 030           | 1,06           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 5 104 987 Regina Miracle International   | 7 443 160            | 0,60           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 22 780 000 Shandong Weigao Medical Polymer 'H'   | 15 666 256           | 1,26           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 27 088 000 Shanghai Electric 'H'   | 14 364 915           | 1,16           |  |  |                      |                      |
| HKD                               | 1 853 300 Shanghai Haohai Biological Technology 'H'  | 12 195 516           | 0,98           |  |  |                      |                      |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Asia

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|---|----------------------------|----------------------|
| Австралия                               |   |   |                            |                      | Южна Корея (продълж.)   |   |   |                            |                      |
| AUD                                     | 836 965   | BHP Billiton                              | 10 934 454                 | 1,41                 | KRW   | 31 213  | Samsung Electronics   | 33 441 078                 | 4,32                 |
| AUD                                     | 813 728   | Newcrest Mining                           | 7 720 183                  | 1,00                 | KRW   | 149 300   | SK Hynix  | 3 903 724                  | 0,50                 |
| AUD                                     | 258 293   | Rio Tinto                                 | 8 447 450                  | 1,09                 | KRW   | 36 621  | SK Telecom  | 6 710 451                  | 0,87                 |
| Китай                                   |   |   |                            |                      | Тайван  |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 282 140   | Alibaba ADR                               | 23 045 195                 | 2,97                 | TWD   | 5 626 000   | Aerospace Industrial Development                                | 6 886 882                  | 0,89                 |
| USD                                     | 81 329  | Baidu ADR                                 | 15 625 741                 | 2,02                 | TWD   | 739 000   | Asustek Computer  | 6 120 828                  | 0,79                 |
| HKD                                     | 30 391 190  | China Construction Bank 'H'               | 20 822 195                 | 2,69                 | TWD   | 194 000   | Ennoconn  | 2 197 564                  | 0,28                 |
| USD                                     | 53 220  | Ctrip.com International ADR               | 2 506 130                  | 0,32                 | TWD   | 1 539 000   | Far EasTone Telecommunications                                  | 3 167 978                  | 0,41                 |
| HKD                                     | 20 682 000  | Shenguan                                  | 3 015 472                  | 0,39                 | TWD   | 3 561 081   | FocalTech Systems   | 3 703 134                  | 0,48                 |
| USD                                     | 559 510   | SouFun ADR                                | 4 000 497                  | 0,52                 | TWD   | 12 162 768  | Hon Hai Precision Industry                                      | 29 925 446                 | 3,86                 |
| HKD                                     | 1 541 500   | Zhuzhou CSR Times Electric 'H'            | 8 960 301                  | 1,16                 | TWD   | 158 000   | Largan Precision  | 10 921 437                 | 1,41                 |
| Хонконг                                 |   |   |                            |                      | TWD   | 467 000   | momo.com  | 3 036 069                  | 0,39                 |
| HKD                                     | 1 577 800   | AIA                                       | 9 486 853                  | 1,23                 | TWD   | 1 293 000   | Novatek Microelectronics  | 5 079 081                  | 0,66                 |
| HKD                                     | 12 465 000  | Baoxin Auto                               | 7 800 426                  | 1,01                 | TWD   | 12 480 066  | Taiwan Semiconductor Manufacturing                              | 54 343 771                 | 7,02                 |
| HKD                                     | 19 206 000  | Belle International                       | 14 422 621                 | 1,86                 | Тайланд   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 1 089 000   | Cheung Kong Property                      | 7 081 784                  | 0,91                 | THB   | 927 500   | Advanced Info Service (Foreign)                                 | 3 911 222                  | 0,51                 |
| HKD                                     | 3 733 000   | China Life Insurance 'H'                  | 12 065 630                 | 1,56                 | THB   | 2 176 300   | Bangkok Bank (Foreign)  | 9 328 294                  | 1,21                 |
| HKD                                     | 2 980 500   | China Mobile                              | 33 649 721                 | 4,35                 | THB   | 17 485 100  | BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund (Foreign)      | 4 947 927                  | 0,64                 |
| HKD                                     | 2 054 800   | China Pacific Insurance 'H'               | 8 457 549                  | 1,09                 | THB   | 4 155 800   | Intouch (NVDR)  | 5 995 328                  | 0,77                 |
| HKD                                     | 15 469 200  | China Petroleum & Chemical 'H'            | 9 341 099                  | 1,21                 | THB   | 2 041 300   | Kasikornbank (Foreign)  | 8 523 114                  | 1,10                 |
| HKD                                     | 7 847 555   | China Resources Land                      | 22 883 745                 | 2,96                 | THB   | 15 194 420  | Land and Houses (NVDR)  | 3 983 556                  | 0,51                 |
| HKD                                     | 6 256 000   | China Unicom Hong Kong                    | 7 628 038                  | 0,98                 | Обединеното кралство  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 4 557 000   | CRRC 'H'                                  | 5 632 858                  | 0,73                 | HKD   | 514 400   | HSBC  | 4 108 430                  | 0,53                 |
| HKD                                     | 5 238 000   | Galaxy Entertainment                      | 16 524 512                 | 2,13                 | САЩ   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 26 078 490  | Industrial & Commercial Bank of China 'H' | 15 747 535                 | 2,03                 | USD   | 197 870   | SINA/China  | 9 756 970                  | 1,26                 |
| USD                                     | 402 000   | Jardine Strategic                         | 10 986 660                 | 1,42                 | HKD   | 12 181 000  | Sound Global "  | 7 208 404                  | 0,93                 |
| USD                                     | 198 434   | Melco Crown Entertainment ADR             | 3 342 621                  | 0,43                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 3 455 000   | Melco International Development           | 5 189 020                  | 0,67                 | 750 064 285   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 12 332 000  | Shandong Weigao Medical Polymer 'H'       | 8 480 960                  | 1,10                 | 96,87   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 9 106 000   | Shanghai Electric 'H'                     | 4 828 962                  | 0,62                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| HKD                                     | 985 200   | Shanghai Haohai Biological Technology 'H' | 6 483 042                  | 0,84                 |   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 22 163 000  | Springland International                  | 5 118 773                  | 0,66                 | Тайван  |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 1 232 900   | Tencent                                   | 24 259 508                 | 3,13                 | TWD   | 551 000   | Parade Technologies   | 3 699 619                  | 0,48                 |
| HKD                                     | 39 000  | Tibet 5100 Water Resources                | 14 643                     | -                    | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   |   |   |                            |                      |
| HKD                                     | 14 241 500  | Zhaojin Mining Industry 'H'               | 8 048 485                  | 1,04                 | 3 699 619   |   |   |                            |                      |
| Индия                                   |   |   |                            |                      | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| INR                                     | 167 857   | Cummins India                             | 2 614 408                  | 0,34                 | Хонконг   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 522 780   | HDFC Bank                                 | 30 621 853                 | 3,95                 | USD   | 49 366  | Schroder Umbrella Fund II - China Equity Alpha Fund Class I Acc | 8 990 503                  | 1,16                 |
| INR                                     | 1 760 125   | ICICI Bank                                | 6 954 024                  | 0,90                 | Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 464 296   | IndusInd Bank                             | 6 800 901                  | 0,88                 | 8 990 503   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 165 276   | Infosys                                   | 19 472 352                 | 2,52                 | Общо инвестиции   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 643 160   | Larsen & Toubro                           | 12 400 883                 | 1,60                 | 762 754 407   |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 389 100   | Marico                                    | 4 748 979                  | 0,61                 | Други нетни активи  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 100 347   | Reliance Infrastructure                   | 9 048 129                  | 1,17                 | 11 523 715  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 481 230   | Shriram Transport Finance                 | 6 246 897                  | 0,81                 | Нетна стойност на активите  |   |   |                            |                      |
| INR                                     | 1 672 398   | Sobha                                     | 7 846 239                  | 1,01                 | 774 278 122   |   |   |                            |                      |
| Индонезия                               |   |   |                            |                      | 100,00  |   |   |                            |                      |
| IDR                                     | 6 091 400   | Semen Indonesia Persero                   | 5 036 588                  | 0,65                 |   |   |   |                            |                      |
| IDR                                     | 31 009 900  | Telekomunikasi Indonesia Persero          | 6 983 553                  | 0,90                 |   |   |   |                            |                      |
| Филипини                                |   |   |                            |                      |   |   |   |                            |                      |
| PHP                                     | 6 186 700   | Ayala Land                                | 4 543 904                  | 0,59                 |   |   |   |                            |                      |
| Сингапур                                |   |   |                            |                      |   |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 362 000   | Hongkong Land                             | 9 534 000                  | 1,23                 |   |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 227 000   | Jardine Matheson                          | 11 061 710                 | 1,43                 |   |   |   |                            |                      |
| Южна Корея                              |   |   |                            |                      |   |   |   |                            |                      |
| KRW                                     | 24 400  | Hyundai Mobis                             | 5 114 238                  | 0,66                 |   |   |   |                            |                      |
| KRW                                     | 167 980   | Hyundai Motor                             | 21 282 276                 | 2,75                 |   |   |   |                            |                      |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Europe

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Кипър</b>                            |   | <b>7 982 986</b>           | <b>2,48</b>          | <b>САЩ</b>   |   | <b>12 042 687</b>          | <b>3,74</b>          |
| USD                                     | 1 910 267 Globaltrans Investment GDR  | 7 982 986                  | 2,48                 | USD  | 165 679 Luxoft  | 12 042 687                 | 3,74                 |
| <b>Чехия</b>                            |   | <b>9 101 356</b>           | <b>2,83</b>          | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>315 767 021</b>         | <b>98,00</b>         |
| CZK                                     | 49 685 Komerční banka   | 9 101 356                  | 2,83                 | <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>315 767 021</b>         | <b>98,00</b>         |
| <b>Грузия</b>                           |   | <b>2 025 538</b>           | <b>0,63</b>          | <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>6 437 881</b>           | <b>2,00</b>          |
| USD                                     | 218 353 TBC Bank GDR  | 2 025 538                  | 0,63                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>322 204 902</b>         | <b>100,00</b>        |
| <b>Гърция</b>                           |   | <b>14 479 446</b>          | <b>4,49</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 948 941 Alpha Bank  | 4 852 863                  | 1,51                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 428 974 Hellenic Telecommunications Organization  | 3 963 720                  | 1,23                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 340 731 JUMBO   | 3 305 091                  | 1,02                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 236 962 Motor Oil Hellas Corinth Refineries   | 2 357 772                  | 0,73                 |  |   |                            |                      |
| <b>Унгария</b>                          |   | <b>15 986 487</b>          | <b>4,96</b>          |  |   |                            |                      |
| HUF                                     | 74 796 MOL Hungarian Oil & Gas  | 3 375 653                  | 1,05                 |  |   |                            |                      |
| HUF                                     | 663 866 OTP Bank  | 12 610 834                 | 3,91                 |  |   |                            |                      |
| <b>Казахстан</b>                        |   | <b>1 213 513</b>           | <b>0,38</b>          |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 266 919 Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR  | 1 213 513                  | 0,38                 |  |   |                            |                      |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>10 486 602</b>          | <b>3,25</b>          |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 602 512 X5 Retail GDR   | 10 486 602                 | 3,25                 |  |   |                            |                      |
| <b>Полша</b>                            |   | <b>44 437 153</b>          | <b>13,79</b>         |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 249 993 Alior Bank  | 3 894 943                  | 1,21                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 166 501 Bank Pekao  | 5 597 839                  | 1,74                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 101 823 Bank Zachodni WBK   | 6 775 103                  | 2,10                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 170 874 CCC   | 5 546 694                  | 1,72                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 346 785 Eurocash  | 3 940 522                  | 1,22                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 127 044 KRUK  | 5 179 109                  | 1,61                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 977 390 Powszechny Zakład Ubezpieczeń   | 7 790 294                  | 2,42                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 125 666 UNIWHEELS   | 3 706 766                  | 1,15                 |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 591 678 Work Service  | 2 005 883                  | 0,62                 |  |   |                            |                      |
| <b>Румъния</b>                          |   | <b>2 841 099</b>           | <b>0,88</b>          |  |   |                            |                      |
| RON                                     | 5 289 087 Banca Transilvania  | 2 841 099                  | 0,88                 |  |   |                            |                      |
| <b>Русия</b>                            |   | <b>121 354 478</b>         | <b>37,66</b>         |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 2 330 790 Gazprom PAO ADR   | 7 904 666                  | 2,45                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 372 846 Lenta GDR RegS  | 2 311 496                  | 0,72                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 968 973 Lukoil ADR  | 28 656 783                 | 8,89                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 301 615 Magnit GDR  | 11 141 788                 | 3,46                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 311 611 Mail.Ru GDR Preference  | 6 453 855                  | 2,00                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 772 013 MMC Norilsk Nickel ADR  | 8 980 276                  | 2,79                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 219 732 NOVATEK OAO GDR   | 16 579 093                 | 5,14                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 281 691 PhosAgro OAO GDR RegS   | 3 324 574                  | 1,03                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 5 123 487 Sberbank of Russia ADR  | 27 669 598                 | 8,59                 |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 344 292 Tatneft PAO ADR   | 8 332 349                  | 2,59                 |  |   |                            |                      |
| <b>Турция</b>                           |   | <b>64 932 164</b>          | <b>20,15</b>         |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 4 757 201 Akbank  | 10 215 573                 | 3,17                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 1 213 361 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret  | 6 473 729                  | 2,01                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 683 636 AvivaSA Emeklilik ve Hayat  | 3 621 582                  | 1,12                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 46 422 DO & CO  | 4 570 049                  | 1,42                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 315 567 Ford Otomotiv Sanayi  | 3 094 683                  | 0,96                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 791 116 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi   | 4 914 400                  | 1,53                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 461 715 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri  | 10 438 961                 | 3,24                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 4 236 952 Turkiye Garanti Bankasi   | 9 606 088                  | 2,98                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 1 950 781 Turkiye Is Bankasi  | 2 878 847                  | 0,89                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 6 780 778 Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi  | 3 164 502                  | 0,98                 |  |   |                            |                      |
| TRY                                     | 1 039 134 Ulker Biskuvu Sanayi  | 5 953 750                  | 1,85                 |  |   |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>8 883 512</b>           | <b>2,76</b>          |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 91 887 BGEO   | 2 381 302                  | 0,74                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 308 916 Georgia Healthcare  | 2 761 448                  | 0,86                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 678 764 Nostrum Oil & Gas   | 3 740 762                  | 1,16                 |  |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Markets

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>                         |             |   |                            |                      | <b>Мексико (продълж.)</b>               |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 2 000 752   | AMBEV ADR   | 8 923 354                  | 0,36                 | MXN                                     | 5 008 898  | Grupo Financiero Banorte  | 27 182 170                 | 1,09                 |
| BRL                                     | 1 720 700   | BB Seguridade Participações   | 10 569 208                 | 0,42                 | <b>Холандия</b>                         |            |   |                            |                      |
| BRL                                     | 3 456 404   | CCR   | 10 951 242                 | 0,44                 | USD                                     | 841 586    | X5 Retail GDR   | 15 948 055                 | 0,64                 |
| BRL                                     | 1 816 444   | Cielo   | 15 403 775                 | 0,62                 | <b>Филипини</b>                         |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 592 223     | Embraer ADR   | 17 695 623                 | 0,71                 | PHP                                     | 17 000 000 | Ayala Land  | 12 485 876                 | 0,50                 |
| USD                                     | 4 855 184   | Itau Unibanco ADR Preference  | 31 898 559                 | 1,27                 | PHP                                     | 567 120    | SM Investments  | 10 446 470                 | 0,42                 |
| BRL                                     | 2 519 500   | Lojas Americanas Preference   | 12 339 889                 | 0,49                 | <b>Полша</b>                            |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 872 043     | Telefonica Brasil ADR Preference  | 7 857 107                  | 0,31                 | PLN                                     | 475 487    | Bank Pekao  | 17 405 333                 | 0,69                 |
| BRL                                     | 1 010 805   | Ultrapar Participações  | 15 426 196                 | 0,62                 | PLN                                     | 244 964    | Polski Koncern Naftowy Orlen  | 4 239 786                  | 0,17                 |
| BRL                                     | 2 147 000   | WEG   | 8 103 421                  | 0,32                 | PLN                                     | 861 344    | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski  | 6 004 931                  | 0,24                 |
| <b>Чили</b>                             |             |   |                            |                      | PLN                                     | 775 504    | Powszechny Zaklad Ubezpieczen   | 6 729 923                  | 0,27                 |
| USD                                     | 574 739     | Banco Santander Chile ADR   | 10 195 870                 | 0,40                 | <b>Русия</b>                            |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 210 674     | Empresa Nacional de Electricidad ADR  | 7 712 775                  | 0,31                 | USD                                     | 582 836    | Lukoil ADR  | 85 854 754                 | 3,43                 |
| USD                                     | 1 123 700   | Enersis ADR   | 13 450 689                 | 0,54                 | USD                                     | 109 362    | Magnit GDR  | 18 767 319                 | 0,75                 |
| <b>Китай</b>                            |             |   |                            |                      | USD                                     | 550 148    | Mail.Ru GDR Preference  | 4 398 540                  | 0,18                 |
| USD                                     | 406 588     | Alibaba ADR   | 33 210 108                 | 1,33                 | USD                                     | 949 586    | MMC Norilsk Nickel ADR  | 12 405 837                 | 0,49                 |
| USD                                     | 81 562      | Baidu ADR   | 15 670 507                 | 0,63                 | USD                                     | 170 650    | NOVATEK OAO GDR   | 12 026 507                 | 0,48                 |
| HKD                                     | 15 042 000  | Brilliance China Automotive   | 18 923 196                 | 0,75                 | USD                                     | 4 122 050  | Sberbank of Russia ADR  | 14 018 897                 | 0,56                 |
| HKD                                     | 145 664 210 | China Construction Bank 'H'   | 99 800 259                 | 3,99                 | <b>Южна Африка</b>                      |            |   |                            |                      |
| HKD                                     | 4 913 986   | Chongqing Changan Automobile  | 10 842 122                 | 0,43                 | ZAR                                     | 348 136    | Naspers   | 73 907 956                 | 2,95                 |
| USD                                     | 929 120     | JD.com ADR  | 29 806 170                 | 1,19                 | ZAR                                     | 237 612    | Sasol   | 47 452 844                 | 1,90                 |
| USD                                     | 500 333     | Mindray Medical International ADR   | 13 473 968                 | 0,54                 | ZAR                                     | 3 113 428  | Woolworths/South Africa   | 6 407 288                  | 0,25                 |
| USD                                     | 221 109     | New Oriental Education & Technology ADR   | 6 987 044                  | 0,28                 | <b>Южна Корея</b>                       |            |   |                            |                      |
| HKD                                     | 2 409 000   | Zhuzhou CSR Times Electric 'H'  | 14 002 832                 | 0,56                 | KRW                                     | 93 153     | Amorepacific  | 488 074 361                | 19,50                |
| <b>Чехия</b>                            |             |   |                            |                      | KRW                                     | 265 952    | Coway   | 32 831 868                 | 1,31                 |
| CZK                                     | 6 145       | Komerční banka  | 1 225 583                  | 0,05                 | KRW                                     | 1 614 996  | DGB Financial   | 19 018 378                 | 0,76                 |
| <b>Египет</b>                           |             |   |                            |                      | KRW                                     | 1 041 843  | Hana Financial  | 13 801 037                 | 0,55                 |
| EGP                                     | 1 222 487   | Commercial International Bank Egypt   | 5 947 623                  | 0,24                 | KRW                                     | 30 502     | Hotel Shilla  | 20 906 845                 | 0,84                 |
| USD                                     | 2 055 071   | Commercial International Bank Egypt GDR   | 8 836 805                  | 0,35                 | KRW                                     | 117 221    | Hyundai Department Store  | 2 004 851                  | 0,08                 |
| <b>Гърция</b>                           |             |   |                            |                      | KRW                                     | 72 690     | Hyundai Mobis   | 12 608 696                 | 0,50                 |
| EUR                                     | 1 261 529   | Hellenic Telecommunications Organization  | 12 691 394                 | 0,51                 | KRW                                     | 362 986    | Hyundai Motor   | 15 235 819                 | 0,61                 |
| <b>Хонконг</b>                          |             |   |                            |                      | KRW                                     | 34 334     | Hyundai Motor Preference  | 45 988 618                 | 1,84                 |
| HKD                                     | 11 337 600  | AIA   | 466 424 680                | 18,64                | KRW                                     | 114 499    | Korea Electric Power  | 3 065 405                  | 0,12                 |
| HKD                                     | 9 942 000   | China Life Insurance 'H'  | 68 169 693                 | 2,72                 | KRW                                     | 262 973    | LG  | 4 867 948                  | 0,19                 |
| HKD                                     | 6 192 000   | China Longyuan Power 'H'  | 32 134 073                 | 1,28                 | KRW                                     | 139 152    | LG Chem   | 15 831 375                 | 0,63                 |
| HKD                                     | 7 207 000   | China Mobile  | 4 673 810                  | 0,19                 | KRW                                     | 124 011    | LG Innotek  | 38 868 613                 | 1,55                 |
| HKD                                     | 7 207 000   | China Mobile  | 81 366 730                 | 3,25                 | KRW                                     | 6 161      | Medy-Tox  | 10 386 534                 | 0,42                 |
| HKD                                     | 11 252 800  | China Pacific Insurance 'H'   | 46 316 483                 | 1,85                 | KRW                                     | 60 783     | NAVER   | 2 686 417                  | 0,11                 |
| HKD                                     | 97 270 600  | China Petroleum & Chemical 'H'  | 58 736 997                 | 2,35                 | KRW                                     | 48 633     | POSCO   | 34 008 090                 | 1,36                 |
| HKD                                     | 12 286 000  | China Unicom Hong Kong  | 14 980 510                 | 0,60                 | KRW                                     | 170 337    | S-1   | 6 885 247                  | 0,28                 |
| HKD                                     | 35 676 760  | Industrial & Commercial Bank of China 'H'   | 21 543 465                 | 0,86                 | KRW                                     | 50 189     | Samsung C&T   | 14 440 371                 | 0,58                 |
| HKD                                     | 7 038 900   | Tencent   | 138 502 919                | 5,54                 | KRW                                     | 117 941    | Samsung Electronics   | 5 974 627                  | 0,24                 |
| <b>Унгария</b>                          |             |   |                            |                      | KRW                                     | 56 670     | Samsung Fire & Marine Insurance   | 126 359 985                | 5,05                 |
| HUF                                     | 1 501 418   | OTP Bank  | 31 053 113                 | 1,24                 | KRW                                     | 388 914    | Shinhan Financial   | 14 817 418                 | 0,59                 |
| <b>Индия</b>                            |             |   |                            |                      | KRW                                     | 889 493    | SK Hynix  | 13 078 992                 | 0,52                 |
| INR                                     | 2 909 527   | HDFC Bank   | 203 758 343                | 8,14                 | KRW                                     | 84 626     | SK Innovation   | 23 257 438                 | 0,93                 |
| INR                                     | 877 147     | Lupin   | 24 361 879                 | 0,97                 | KRW                                     | 7 748      | Yuhan   | 9 354 517                  | 0,37                 |
| INR                                     | 473 563     | Maruti Suzuki India   | 33 088 201                 | 1,32                 | <b>Тайван</b>                           |            |   |                            |                      |
| INR                                     | 2 317 970   | Sun Pharmaceutical Industries   | 28 738 973                 | 1,15                 | TWD                                     | 25 664 000 | Advanced Semiconductor Engineering  | 1 795 272                  | 0,07                 |
| INR                                     | 1 067 438   | Tata Consultancy Services   | 39 322 544                 | 1,57                 | TWD                                     | 2 853 000  | Catcher Technology  | 305 447 296                | 12,21                |
| INR                                     | 1 842 775   | Tata Motors   | 10 900 648                 | 0,44                 | TWD                                     | 27 092 501 | Cathay Financial  | 29 696 468                 | 1,19                 |
| INR                                     | 210 256     | Ultratech Cement  | 8 837 904                  | 0,35                 | TWD                                     | 8 769 000  | Chipbond Technology   | 38 196 796                 | 1,52                 |
| <b>Кувейт</b>                           |             |   |                            |                      | TWD                                     | 973 200    | Eclat Textile   | 12 696 893                 | 0,51                 |
| KWD                                     | 4 736 624   | National Bank of Kuwait   | 12 482 867                 | 0,50                 | TWD                                     | 19 351 615 | Hon Hai Precision Industry  | 13 439 287                 | 0,54                 |
| <b>Мексико</b>                          |             |   |                            |                      | TWD                                     | 9 119 000  | Taiwan Mobile   | 47 612 987                 | 1,90                 |
| USD                                     | 234 574     | Fomento Economico Mexicano ADR  | 55 275 639                 | 2,21                 | TWD                                     | 25 734 432 | Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 27 767 966                 | 1,11                 |
| MXN                                     | 734 372     | Grupo Aeroportuario del Pacifico  | 21 578 462                 | 0,86                 | <b>Тайланд</b>                          |            |   |                            |                      |
|   |             |   | 6 515 007                  | 0,26                 | THB                                     | 1 838 200  | Advanced Info Service (Foreign)   | 112 059 189                | 4,48                 |
|   |             |   |                            |                      | THB                                     | 4 856 300  | Kasikornbank (NVDR)   | 39 864 592                 | 1,59                 |
|   |             |   |                            |                      |   |            |   | 7 751 600                  | 0,31                 |
|   |             |   |                            |                      |   |            |   | 20 276 686                 | 0,81                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Markets (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Тайланд (продълж.)</b>  |  |                      |                |
| THB  | 11 769 370 Minor International (Foreign)   | 11 836 306           | 0,47           |
| <b>Турция</b>  |  | <b>41 423 481</b>    | <b>1,66</b>    |
| TRY  | 6 017 200 Akbank   | 14 068 435           | 0,57           |
| TRY  | 4 600 054 KOC  | 17 546 126           | 0,70           |
| TRY  | 398 472 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri   | 9 808 920            | 0,39           |
| <b>Обединени арабски емирства</b>  |  | <b>37 247 660</b>    | <b>1,49</b>    |
| AED  | 24 044 379 Emaar Properties  | 37 247 660           | 1,49           |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>37 534 741</b>    | <b>1,50</b>    |
| USD  | 248 945 Luxoft   | 19 701 507           | 0,79           |
| USD  | 241 610 Yum! Brands  | 17 833 234           | 0,71           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>2 393 555 176</b> | <b>95,65</b>   |
| Брой акции или сума на главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна схема   | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| <b>Люксембург</b>  |  |                      |                |
| USD  | 260 330 Schroder ISF Frontier Markets Equity Class I Acc   | 34 842 567           | 1,39           |
| USD  | 267 844 Schroder ISF Global Emerging Market Smaller Companies Class I Acc                                    | 27 579 897           | 1,10           |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  | <b>62 422 464</b>    | <b>2,49</b>    |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>2 455 977 640</b> | <b>98,14</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>46 534 273</b>    | <b>1,86</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>2 502 511 913</b> | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Белгия</b>                     |  | <b>153 990 160</b>   | <b>9,68</b>    |
| EUR                               | 1 661 844 Ageas  | 71 126 923           | 4,47           |
| EUR                               | 3 068 708 Mobistar   | 68 524 250           | 4,31           |
| EUR                               | 145 677 Solvay   | 14 338 987           | 0,90           |
| <b>Дания</b>                      |  | <b>13 794 683</b>    | <b>0,87</b>    |
| DKK                               | 843 074 D/S Norden   | 13 794 683           | 0,87           |
| <b>Финландия</b>                  |  | <b>17 675 654</b>    | <b>1,11</b>    |
| EUR                               | 1 025 865 UPM-Kymmene  | 17 675 654           | 1,11           |
| <b>Франция</b>                    |  | <b>259 461 312</b>   | <b>16,31</b>   |
| EUR                               | 2 125 490 Alstom   | 59 864 426           | 3,76           |
| EUR                               | 968 471 BNP Paribas  | 50 583 240           | 3,18           |
| EUR                               | 1 908 553 Cie de Saint-Gobain  | 76 055 837           | 4,78           |
| EUR                               | 2 401 548 Coface   | 22 420 852           | 1,41           |
| EUR                               | 254 435 Sanofi   | 19 998 591           | 1,26           |
| EUR                               | 1 490 989 Vallourec  | 12 822 506           | 0,81           |
| EUR                               | 299 558 Vinci  | 17 715 860           | 1,11           |
| <b>Германия</b>                   |  | <b>160 012 592</b>   | <b>10,06</b>   |
| EUR                               | 253 697 BASF   | 17 941 452           | 1,13           |
| EUR                               | 1 045 208 Biffinger  | 45 435 192           | 2,85           |
| EUR                               | 364 576 Daimler  | 28 283 806           | 1,78           |
| EUR                               | 4 095 395 Deutsche Telekom   | 68 352 142           | 4,30           |
| <b>Италия</b>                     |  | <b>113 337 689</b>   | <b>7,13</b>    |
| EUR                               | 1 210 081 Eni  | 16 699 118           | 1,05           |
| EUR                               | 9 924 427 Intesa Sanpaolo  | 28 125 826           | 1,77           |
| EUR                               | 9 344 923 Snam   | 45 135 978           | 2,84           |
| EUR                               | 2 136 816 Tenaris  | 23 376 767           | 1,47           |
| <b>Холандия</b>                   |  | <b>56 470 733</b>    | <b>3,55</b>    |
| EUR                               | 705 327 Koninklijke Ahold  | 13 736 244           | 0,86           |
| EUR                               | 1 500 906 RELX   | 23 324 079           | 1,47           |
| EUR                               | 626 850 Wolters Kluwer   | 19 410 410           | 1,22           |
| <b>Норвегия</b>                   |  | <b>37 218 874</b>    | <b>2,34</b>    |
| NOK                               | 2 309 157 DNB  | 26 402 804           | 1,66           |
| NOK                               | 839 664 Statoil  | 10 816 070           | 0,68           |
| <b>Полша</b>                      |  | <b>47 036 668</b>    | <b>2,96</b>    |
| PLN                               | 30 604 201 Orange Polska   | 47 036 668           | 2,96           |
| <b>Испания</b>                    |  | <b>53 055 193</b>    | <b>3,34</b>    |
| EUR                               | 2 863 978 Endesa   | 53 055 193           | 3,34           |
| <b>Швеция</b>                     |  | <b>31 350 439</b>    | <b>1,97</b>    |
| SEK                               | 1 540 254 Swedbank   | 31 350 439           | 1,97           |
| <b>Швейцария</b>                  |  | <b>56 964 564</b>    | <b>3,58</b>    |
| CHF                               | 194 466 Novartis Registered  | 15 561 782           | 0,98           |
| CHF                               | 457 555 Swiss Re   | 41 402 782           | 2,60           |
| <b>Обединеното кралство</b>       |  | <b>568 821 734</b>   | <b>35,76</b>   |
| GBP                               | 4 040 072 Ashmore  | 14 099 398           | 0,89           |
| GBP                               | 6 599 868 BAE Systems  | 44 879 820           | 2,82           |
| GBP                               | 8 757 070 BP   | 42 194 468           | 2,65           |
| GBP                               | 4 029 939 Cape   | 12 890 203           | 0,81           |
| GBP                               | 24 277 323 Centrica  | 72 069 232           | 4,53           |
| GBP                               | 5 905 023 Direct Line Insurance  | 32 752 363           | 2,06           |
| GBP                               | 11 861 819 HSBC  | 86 570 821           | 5,44           |
| GBP                               | 13 870 507 Legal & General   | 50 558 751           | 3,18           |
| GBP                               | 2 240 838 Pearson  | 22 448 210           | 1,41           |
| GBP                               | 4 790 785 Royal Bank of Scotland   | 19 692 781           | 1,24           |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Dividend Maximiser (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>   |   |                            |                      |
| GBP 31 400 837   | Tesco   | 63 896 320                 | 4,02                 |
| GBP 22 939 511   | Vodafone  | 69 003 300                 | 4,34                 |
| GBP 18 722 340   | Wm Morrison Supermarkets  | 37 766 067                 | 2,37                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>1 569 190 295</b>       | <b>98,66</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>1 569 190 295</b>       | <b>98,66</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>21 346 923</b>          | <b>1,34</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>1 590 537 218</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF European Equity (Ex UK)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>14 905 437</b>          | <b>7,42</b>          |
| EUR 131 956                             | Ageas   | 5 680 706                  | 2,83                 |
| EUR 27 868                              | Delhaize  | 2 549 086                  | 1,27                 |
| EUR 115 018                             | KBC Groep   | 6 675 645                  | 3,32                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>8 655 513</b>           | <b>4,31</b>          |
| DKK 65 014                              | D/S Norden  | 1 056 820                  | 0,53                 |
| DKK 65 101                              | Pandora   | 7 598 693                  | 3,78                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>2 100 132</b>           | <b>1,05</b>          |
| EUR 316 047                             | Nokia   | 2 100 132                  | 1,05                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>54 587 702</b>          | <b>27,19</b>         |
| EUR 456 132                             | Alcatel-Lucent  | 1 649 373                  | 0,82                 |
| EUR 302 515                             | AXA   | 7 670 268                  | 3,82                 |
| EUR 114 078                             | BNP Paribas   | 6 011 911                  | 2,99                 |
| EUR 155 253                             | Engie   | 2 559 346                  | 1,27                 |
| EUR 15 376                              | Eurofins Scientific   | 5 058 704                  | 2,52                 |
| EUR 3 214                               | Imerys  | 204 153                    | 0,10                 |
| EUR 91 949                              | Legrand   | 4 850 310                  | 2,42                 |
| EUR 27 955                              | L'Oréal   | 4 398 719                  | 2,19                 |
| EUR 46 471                              | Nexity  | 1 900 664                  | 0,95                 |
| EUR 207 005                             | Orange  | 3 224 103                  | 1,61                 |
| EUR 28 328                              | Pernod Ricard   | 2 999 935                  | 1,49                 |
| EUR 50 090                              | Renault   | 4 716 475                  | 2,35                 |
| EUR 42 198                              | Thales  | 2 926 853                  | 1,46                 |
| EUR 153 459                             | TOTAL   | 6 416 888                  | 3,20                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>22 021 759</b>          | <b>10,97</b>         |
| EUR 17 217                              | Allianz   | 2 815 840                  | 1,40                 |
| EUR 60 843                              | Deutsche Boerse   | 4 952 012                  | 2,47                 |
| EUR 356 513                             | Deutsche Telekom  | 5 950 202                  | 2,97                 |
| EUR 72 130                              | Deutsche Wohnen   | 1 847 610                  | 0,92                 |
| EUR 13 640                              | Henkel & Co. KGaA Preference  | 1 407 648                  | 0,70                 |
| EUR 64 111                              | ProSiebenSat.1 Media  | 2 998 151                  | 1,49                 |
| EUR 33 349                              | Rheinmetall   | 2 050 296                  | 1,02                 |
| <b>Ирландия</b>                         |   | <b>4 932 251</b>           | <b>2,46</b>          |
| EUR 135 378                             | CRH   | 3 628 807                  | 1,81                 |
| GBP 48 639                              | CRH (London)  | 1 303 444                  | 0,65                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>20 622 001</b>          | <b>10,27</b>         |
| EUR 1 727 594                           | A2A   | 2 149 127                  | 1,07                 |
| EUR 519 939                             | Anima   | 4 162 112                  | 2,07                 |
| EUR 211 295                             | Atlantia  | 5 191 518                  | 2,59                 |
| EUR 2 040 722                           | Banca Popolare di Milano  | 1 882 566                  | 0,94                 |
| EUR 868 647                             | Intesa Sanpaolo   | 2 689 331                  | 1,34                 |
| EUR 3 847 163                           | Telecom Italia  | 4 547 347                  | 2,26                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>8 756 237</b>           | <b>4,36</b>          |
| EUR 148 349                             | ABN AMRO  | 3 064 891                  | 1,53                 |
| EUR 61 249                              | Randstad  | 3 572 654                  | 1,78                 |
| EUR 180 391                             | SBM Offshore  | 2 118 692                  | 1,05                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   | <b>3 763 024</b>           | <b>1,87</b>          |
| NOK 547 512                             | Petroleum Geo-Services  | 2 079 373                  | 1,03                 |
| NOK 108 860                             | Telenor   | 1 683 651                  | 0,84                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>9 712 690</b>           | <b>4,84</b>          |
| EUR 2 517 944                           | Bankia  | 2 671 538                  | 1,33                 |
| EUR 241 547                             | Mediaset Espana Comunicacion  | 2 416 678                  | 1,21                 |
| EUR 400 041                             | Merlin Properties Socimi  | 4 624 474                  | 2,30                 |
| <b>Швеция</b>                           |   | <b>3 667 548</b>           | <b>1,83</b>          |
| SEK 136 607                             | Boliden   | 2 135 864                  | 1,07                 |
| SEK 102 453                             | SKF   | 1 531 684                  | 0,76                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   | <b>32 829 533</b>          | <b>16,35</b>         |
| CHF 19 686                              | Basilea Pharmaceutica Registered  | 1 756 065                  | 0,87                 |
| CHF 157 075                             | Credit Suisse Registered  | 3 172 401                  | 1,58                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Equity (Ex UK) (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|---|---------|--|----------------------|----------------|
| Швейцария (продълж.)  |         |  |                      |                |
| CHF   | 105 936 | GAM  | 1 639 416            | 0,82           |
| CHF   | 135 094 | Novartis Registered  | 10 958 761           | 5,46           |
| CHF   | 13 042  | Rieter Registered  | 2 276 182            | 1,13           |
| CHF   | 39 654  | Roche  | 10 210 684           | 5,09           |
| CHF   | 11 759  | Zürich Insurance   | 2 816 024            | 1,40           |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |         |  | 186 553 827          | 92,92          |
| Брой акции или сума на главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
| Испания   |         |  | 3 811 217            | 1,90           |
| EUR   | 745 835 | NH Hotel   | 3 811 217            | 1,90           |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   |         |  | 3 811 217            | 1,90           |
| Общо инвестиции   |         |  | 190 365 044          | 94,82          |
| Други нетни активи  |         |  | 10 410 149           | 5,18           |
| Нетна стойност на активите  |         |  | 200 775 193          | 100,00         |

## Schroder ISF European Equity Focus

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>  |   |                                      | <b>504 318</b>             | <b>5,83</b>          |
| EUR  | 5 858   | EVS Broadcast Equipment              | 169 882                    | 1,96                 |
| EUR  | 14 977  | Mobistar                             | 334 436                    | 3,87                 |
| <b>Франция</b>   |   |                                      | <b>2 073 940</b>           | <b>23,97</b>         |
| EUR  | 1 966   | Accor                                | 78 650                     | 0,91                 |
| EUR  | 7 510   | Alstom                               | 211 519                    | 2,44                 |
| EUR  | 2 289   | Arkema                               | 147 847                    | 1,71                 |
| EUR  | 97 234  | Bolloré                              | 417 814                    | 4,83                 |
| EUR  | 3 225   | Sanofi                               | 253 485                    | 2,93                 |
| EUR  | 6 052   | Société Générale                     | 257 634                    | 2,98                 |
| EUR  | 23 014  | Société Television Francaise 1       | 235 893                    | 2,73                 |
| EUR  | 62 981  | Technicolor                          | 471 098                    | 5,44                 |
| <b>Италия</b>  |   |                                      | <b>200 438</b>             | <b>2,32</b>          |
| EUR  | 5 376   | Danieli & C Officine Meccaniche      | 70 695                     | 0,82                 |
| EUR  | 45 781  | Intesa Sanpaolo                      | 129 743                    | 1,50                 |
| <b>Холандия</b>  |   |                                      | <b>422 705</b>             | <b>4,89</b>          |
| EUR  | 10 018  | ABN AMRO                             | 207 072                    | 2,40                 |
| EUR  | 41 230  | Aegon                                | 215 633                    | 2,49                 |
| <b>Норвегия</b>  |   |                                      | <b>219 646</b>             | <b>2,54</b>          |
| NOK  | 19 210  | DNB                                  | 219 646                    | 2,54                 |
| <b>Португалия</b>  |   |                                      | <b>243 019</b>             | <b>2,81</b>          |
| EUR  | 231 888   | Sonae                                | 243 019                    | 2,81                 |
| <b>Швейцария</b>   |   |                                      | <b>238 915</b>             | <b>2,76</b>          |
| CHF  | 740   | Swatch                               | 238 915                    | 2,76                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   |                                      | <b>4 022 036</b>           | <b>46,50</b>         |
| GBP  | 8 047   | AstraZeneca                          | 505 639                    | 5,85                 |
| GBP  | 42 544  | Aviva                                | 298 801                    | 3,45                 |
| GBP  | 76 082  | Barclays                             | 226 684                    | 2,62                 |
| GBP  | 18 771  | BG                                   | 251 662                    | 2,91                 |
| GBP  | 3 553   | Carnival                             | 186 961                    | 2,16                 |
| GBP  | 115 375   | Centrica                             | 342 500                    | 3,96                 |
| GBP  | 26 341  | De La Rue                            | 158 918                    | 1,84                 |
| GBP  | 19 846  | GlaxoSmithKline                      | 370 883                    | 4,29                 |
| GBP  | 123 285   | Home Retail                          | 167 049                    | 1,93                 |
| GBP  | 38 940  | HSBC                                 | 284 195                    | 3,29                 |
| GBP  | 23 701  | Pearson                              | 237 431                    | 2,74                 |
| GBP  | 4 383   | Rio Tinto                            | 118 092                    | 1,37                 |
| GBP  | 66 305  | Royal Bank of Scotland               | 272 550                    | 3,15                 |
| GBP  | 7 108   | Royal Dutch Shell                    | 147 637                    | 1,71                 |
| GBP  | 106 059   | Tesco                                | 215 815                    | 2,49                 |
| GBP  | 117 600   | Wm Morrison Supermarkets             | 237 219                    | 2,74                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   |                                      | <b>7 925 017</b>           | <b>91,62</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |                                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Испания</b>   |   |                                      | <b>303 643</b>             | <b>3,51</b>          |
| EUR  | 30 858  | Atresmedia de Medios de Comunicacion | 303 643                    | 3,51                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   |                                      | <b>303 643</b>             | <b>3,51</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   |                                      | <b>8 228 660</b>           | <b>95,13</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   |                                      | <b>421 353</b>             | <b>4,87</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   |                                      | <b>8 650 013</b>           | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Equity Yield

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>22 429 487</b>          | <b>9,11</b>          | <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>   |   |                            |                      |
| EUR                                     | 240 646 Ageas   | 10 299 649                 | 4,18                 | GBP  | 2 008 540 Legal & General   | 7 321 237                  | 2,97                 |
| EUR                                     | 450 222 Mobistar  | 10 053 457                 | 4,08                 | GBP  | 324 488 Pearson   | 3 250 648                  | 1,32                 |
| EUR                                     | 21 095 Solvay   | 2 076 381                  | 0,85                 | GBP  | 693 737 Royal Bank of Scotland  | 2 851 643                  | 1,16                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>2 089 114</b>           | <b>0,85</b>          | GBP  | 4 547 046 Tesco   | 9 252 604                  | 3,76                 |
| DKK                                     | 127 678 D/S Norden  | 2 089 114                  | 0,85                 | GBP  | 3 321 791 Vodafone  | 9 992 128                  | 4,06                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>2 559 551</b>           | <b>1,04</b>          | GBP  | 2 711 117 Wm Morrison Supermarkets  | 5 468 773                  | 2,22                 |
| EUR                                     | 148 552 UPM-Kymmene   | 2 559 551                  | 1,04                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>243 876 579</b>         | <b>99,03</b>         |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>37 571 720</b>          | <b>15,26</b>         | <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>243 876 579</b>         | <b>99,03</b>         |
| EUR                                     | 307 785 Alstom  | 8 668 765                  | 3,52                 | <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>2 380 523</b>           | <b>0,97</b>          |
| EUR                                     | 140 241 BNP Paribas   | 7 324 788                  | 2,98                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>246 257 102</b>         | <b>100,00</b>        |
| EUR                                     | 276 371 Cie de Saint-Gobain   | 11 013 384                 | 4,47                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 347 760 Coface  | 3 246 687                  | 1,32                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 36 844 Sanofi   | 2 895 938                  | 1,18                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 215 905 Vallourec   | 1 856 783                  | 0,75                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 43 378 Vinci  | 2 565 375                  | 1,04                 |  |   |                            |                      |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>26 541 362</b>          | <b>10,78</b>         |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 36 737 BASF   | 2 598 041                  | 1,06                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 151 353 Bilfinger   | 6 579 315                  | 2,67                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 52 793 Daimler  | 4 095 681                  | 1,66                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 593 040 Deutsche Telekom  | 9 897 837                  | 4,02                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 918 389 MLP   | 3 370 488                  | 1,37                 |  |   |                            |                      |
| <b>Гърция</b>                           |   | <b>6 035 195</b>           | <b>2,45</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 207 039 Athens Water Supply & Sewage  | 6 035 195                  | 2,45                 |  |   |                            |                      |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>16 466 196</b>          | <b>6,68</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 179 152 Eni   | 2 472 298                  | 1,00                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 437 122 Intesa Sanpaolo   | 4 072 804                  | 1,65                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 353 206 Snam  | 6 535 985                  | 2,65                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 309 425 Tenaris   | 3 385 109                  | 1,38                 |  |   |                            |                      |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>8 177 333</b>           | <b>3,32</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 102 136 Koninklijke Ahold   | 1 989 099                  | 0,81                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 217 341 RELX  | 3 377 479                  | 1,37                 |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 90 772 Wolters Kluwer   | 2 810 755                  | 1,14                 |  |   |                            |                      |
| <b>Норвегия</b>                         |   | <b>5 389 538</b>           | <b>2,19</b>          |  |   |                            |                      |
| NOK                                     | 334 381 DNB   | 3 823 298                  | 1,55                 |  |   |                            |                      |
| NOK                                     | 121 589 Statoil   | 1 566 240                  | 0,64                 |  |   |                            |                      |
| <b>Полша</b>                            |   | <b>7 561 019</b>           | <b>3,07</b>          |  |   |                            |                      |
| PLN                                     | 4 919 544 Orange Polska   | 7 561 019                  | 3,07                 |  |   |                            |                      |
| <b>Румъния</b>                          |   | <b>3 498 316</b>           | <b>1,42</b>          |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 384 737 Fondul Proprietatea Fund GDR  | 3 498 316                  | 1,42                 |  |   |                            |                      |
| <b>Русия</b>                            |   | <b>1 182 061</b>           | <b>0,48</b>          |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 354 603 M.Video PAO   | 1 182 061                  | 0,48                 |  |   |                            |                      |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>7 682 743</b>           | <b>3,12</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 414 723 Endesa  | 7 682 743                  | 3,12                 |  |   |                            |                      |
| <b>Швеция</b>                           |   | <b>4 539 752</b>           | <b>1,84</b>          |  |   |                            |                      |
| SEK                                     | 223 039 Swedbank  | 4 539 752                  | 1,84                 |  |   |                            |                      |
| <b>Швейцария</b>                        |   | <b>8 248 849</b>           | <b>3,35</b>          |  |   |                            |                      |
| CHF                                     | 28 160 Novartis Registered  | 2 253 452                  | 0,92                 |  |   |                            |                      |
| CHF                                     | 66 257 Swiss Re   | 5 995 397                  | 2,43                 |  |   |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>83 904 343</b>          | <b>34,07</b>         |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 585 029 Ashmore   | 2 041 686                  | 0,83                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 955 704 BAE Systems   | 6 498 891                  | 2,64                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 268 081 BP  | 6 110 035                  | 2,48                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 063 532 Cape  | 3 401 824                  | 1,38                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 3 515 515 Centrica  | 10 436 096                 | 4,24                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 855 086 Direct Line Insurance   | 4 742 757                  | 1,92                 |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 717 669 HSBC  | 12 536 021                 | 5,09                 |  |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Opportunities

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------------|----------------------------|----------------------|--|---|------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   |                                  |                            |                      | <b>Швейцария (продълж.)</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 259 032   | Ageas                            | 11 086 570                 | 2,34                 | CHF  | 28 041  | Zürich Insurance | 6 680 084                  | 1,41                 |
| EUR                                     | 74 602  | Delhaize                         | 6 698 513                  | 1,41                 | <b>Обединеното кралство</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 169 595   | KBC Groep                        | 9 780 544                  | 2,06                 | GBP  | 573 183   | 3i               | 3 757 277                  | 0,79                 |
| <b>Дания</b>                            |   |                                  |                            |                      | GBP  | 1 190 793   | Aviva            | 8 363 333                  | 1,76                 |
| DKK                                     | 172 135   | D/S Norden                       | 2 816 536                  | 0,59                 | GBP  | 911 500   | BG               | 12 220 426                 | 2,57                 |
| DKK                                     | 143 706   | Pandora                          | 16 792 747                 | 3,54                 | GBP  | 2 740 506   | BP               | 13 204 667                 | 2,78                 |
| <b>Финландия</b>                        |   |                                  |                            |                      | GBP  | 1 615 573   | Cairn Energy     | 3 467 781                  | 0,73                 |
| EUR                                     | 732 527   | Nokia                            | 4 831 016                  | 1,02                 | GBP  | 248 179   | Diageo           | 6 271 240                  | 1,32                 |
| <b>Франция</b>                          |   |                                  |                            |                      | GBP  | 2 154 002   | HSBC             | 15 720 499                 | 3,31                 |
| EUR                                     | 1 064 617   | Alcatel-Lucent                   | 3 885 852                  | 0,82                 | GBP  | 338 960   | Imperial Tobacco | 16 546 750                 | 3,49                 |
| EUR                                     | 549 751   | AXA                              | 13 870 218                 | 2,92                 | GBP  | 2 435 226   | ITV              | 9 168 217                  | 1,93                 |
| EUR                                     | 265 468   | BNP Paribas                      | 13 865 394                 | 2,92                 | GBP  | 1 965 779   | Rentokil Initial | 4 262 299                  | 0,90                 |
| EUR                                     | 300 447   | Engie                            | 4 904 797                  | 1,03                 | GBP  | 101 130   | SABMiller        | 5 601 631                  | 1,18                 |
| EUR                                     | 16 176  | Eurofins Scientific              | 5 206 245                  | 1,10                 | GBP  | 2 083 919   | Serco            | 2 680 440                  | 0,56                 |
| EUR                                     | 52 098  | Imerys                           | 3 356 153                  | 0,71                 | GBP  | 290 759   | Smith & Nephew   | 4 780 722                  | 1,01                 |
| EUR                                     | 207 798   | Legrand                          | 10 847 056                 | 2,28                 | GBP  | 2 721 598   | Thomas Cook      | 4 486 024                  | 0,95                 |
| EUR                                     | 45 120  | L'Oréal                          | 7 007 136                  | 1,48                 | GBP  | 1 712 405   | Vodafone         | 5 151 008                  | 1,09                 |
| EUR                                     | 92 500  | Nexity                           | 3 774 462                  | 0,80                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 376 967   | Orange                           | 5 837 334                  | 1,23                 | <b>448 514 585</b>   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 113 914   | Renault                          | 10 551 854                 | 2,22                 | <b>94,47</b>   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 97 130  | Thales                           | 6 711 683                  | 1,41                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |                  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Германия</b>                         |   |                                  |                            |                      | <b>Испания</b>   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 29 238  | Allianz                          | 4 781 875                  | 1,01                 | EUR  | 1 607 926   | NH Hotel         | 8 103 947                  | 1,71                 |
| EUR                                     | 141 647   | Deutsche Boerse                  | 11 528 649                 | 2,43                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 572 310   | Deutsche Telekom                 | 9 551 854                  | 2,01                 | <b>8 103 947</b>   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 187 864   | Deutsche Wohnen                  | 4 812 136                  | 1,01                 | <b>1,71</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 25 180  | Henkel & Co. KGaA Preference     | 2 598 576                  | 0,55                 | <b>Общо инвестиции</b>   |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 78 251  | Rheinmetall                      | 4 810 872                  | 1,01                 | <b>456 618 532</b>   |   |                  |                            |                      |
| <b>Ирландия</b>                         |   |                                  |                            |                      | <b>Други нетни активи</b>  |   |                  |                            |                      |
| GBP                                     | 416 508   | CRH                              | 11 173 865                 | 2,35                 | <b>18 119 832</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Остров Ман</b>                       |   |                                  |                            |                      | <b>Нетна стойност на активите</b>  |   |                  |                            |                      |
| GBP                                     | 453 737   | Playtech                         | 5 141 406                  | 1,08                 | <b>474 738 364</b>   |   |                  |                            |                      |
| <b>Италия</b>                           |   |                                  |                            |                      | <b>100,00</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 4 481 840   | A2A                              | 5 620 227                  | 1,18                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 902 837   | Anima                            | 7 240 753                  | 1,53                 | <b>35 703 012</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 158 922   | Atlantia                         | 3 893 589                  | 0,82                 | <b>7,52</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 4 542 863   | Banca Popolare di Milano         | 4 183 977                  | 0,88                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 611 405   | Intesa Sanpaolo                  | 4 976 018                  | 1,05                 | <b>3,45</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 8 330 594   | Telecom Italia                   | 9 788 448                  | 2,06                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Холандия</b>                         |   |                                  |                            |                      | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 352 841   | ABN AMRO                         | 7 293 223                  | 1,54                 | <b>20 862 092</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 101 170   | Randstad                         | 5 820 310                  | 1,22                 | <b>4,39</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 279 657   | SBM Offshore                     | 3 260 801                  | 0,69                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                                  |                            |                      | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| NOK                                     | 1 282 440   | Petroleum Geo-Services           | 4 854 402                  | 1,02                 | <b>2,40</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Испания</b>                          |   |                                  |                            |                      | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 5 746 934   | Bankia                           | 6 172 207                  | 1,30                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 327 129   | Mediaset Espana Comunicacion     | 3 281 104                  | 0,69                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| EUR                                     | 988 201   | Merlin Properties Socimi         | 11 408 781                 | 2,40                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Швеция</b>                           |   |                                  |                            |                      | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| SEK                                     | 346 233   | Boliden                          | 5 382 427                  | 1,13                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| SEK                                     | 263 473   | SKF                              | 3 932 491                  | 0,83                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| <b>Швейцария</b>                        |   |                                  |                            |                      | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| CHF                                     | 36 615  | Basilea Pharmaceutica Registered | 3 250 733                  | 0,68                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| CHF                                     | 272 283   | Credit Suisse Registered         | 5 444 725                  | 1,15                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| CHF                                     | 224 190   | Novartis Registered              | 17 940 390                 | 3,78                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| CHF                                     | 19 400  | Rieter Registered                | 3 362 447                  | 0,71                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |
| CHF                                     | 50 317  | Roche                            | 12 821 791                 | 2,70                 | <b>Италия</b>  |   |                  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Smaller Companies

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |  | <b>5 075 000</b>           | <b>1,16</b>          | <b>Норвегия</b>   |  | <b>10 554 855</b>          | <b>2,41</b>          |
| EUR                                     | 175 000 EVS Broadcast Equipment  | 5 075 000                  | 1,16                 | NOK   | 400 000 Borregaard   | 2 057 696                  | 0,47                 |
| <b>Дания</b>                            |  | <b>20 861 008</b>          | <b>4,76</b>          | NOK   | 2 250 000 Storebrand   | 8 188 869                  | 1,87                 |
| DKK                                     | 260 000 Ambu   | 7 299 410                  | 1,66                 | NOK   | 31 000 Tonra Systems   | 308 290                    | 0,07                 |
| DKK                                     | 200 000 FLSmidth & Co.   | 6 432 378                  | 1,47                 | <b>Швеция</b>   |  | <b>22 569 333</b>          | <b>5,15</b>          |
| DKK                                     | 400 000 Matas  | 7 129 220                  | 1,63                 | SEK   | 1 200 000 Bufab  | 7 245 222                  | 1,65                 |
| <b>Финландия</b>                        |  | <b>3 683 400</b>           | <b>0,84</b>          | SEK   | 2 700 540 Coor Service Management  | 11 575 089                 | 2,64                 |
| EUR                                     | 150 000 Asiakastiето   | 2 247 000                  | 0,51                 | SEK   | 110 000 Modern Times   | 2 593 159                  | 0,59                 |
| EUR                                     | 60 000 Vaisala   | 1 436 400                  | 0,33                 | SEK   | 1 700 000 Opus   | 1 155 863                  | 0,27                 |
| <b>Франция</b>                          |  | <b>53 652 528</b>          | <b>12,25</b>         | <b>Швейцария</b>  |  | <b>40 837 939</b>          | <b>9,32</b>          |
| EUR                                     | 200 000 Albioma  | 2 990 000                  | 0,68                 | CHF   | 360 276 Ascom Registered   | 5 281 148                  | 1,21                 |
| EUR                                     | 48 000 Coface  | 448 128                    | 0,10                 | CHF   | 4 500 Comet Registered   | 3 018 154                  | 0,69                 |
| EUR                                     | 300 000 Elis   | 4 575 000                  | 1,04                 | CHF   | 6 000 Helvetia Registered  | 3 130 860                  | 0,71                 |
| EUR                                     | 25 000 Euler Hermes  | 2 214 750                  | 0,51                 | CHF   | 12 455 Interroll Registered  | 9 834 834                  | 2,24                 |
| EUR                                     | 555 686 Lectra   | 6 723 801                  | 1,54                 | CHF   | 35 000 Komax Registered  | 6 288 916                  | 1,44                 |
| EUR                                     | 350 000 Marie Brizard Wine & Spirits   | 7 070 000                  | 1,61                 | CHF   | 180 000 Logitech International Registered  | 2 555 578                  | 0,58                 |
| EUR                                     | 70 000 Montupet  | 4 998 000                  | 1,14                 | CHF   | 600 000 Meyer Burger Technology  | 3 302 338                  | 0,75                 |
| EUR                                     | 79 535 Naturex   | 5 678 799                  | 1,30                 | CHF   | 900 000 OC Oerlikon Registered   | 7 426 111                  | 1,70                 |
| EUR                                     | 45 000 Rubis   | 3 146 850                  | 0,72                 | <b>Обединеното кралство</b>   |  | <b>108 102 250</b>         | <b>24,67</b>         |
| EUR                                     | 460 000 SPIE   | 7 806 200                  | 1,78                 | GBP   | 1 300 000 Arrow Global   | 4 666 908                  | 1,07                 |
| EUR                                     | 300 000 UBISOFT Entertainment  | 8 001 000                  | 1,83                 | GBP   | 400 000 BTG  | 3 748 499                  | 0,86                 |
| <b>Германия</b>                         |  | <b>27 551 016</b>          | <b>6,29</b>          | GBP   | 10 678 Dalata Hotel  | 58 862                     | 0,01                 |
| EUR                                     | 300 000 BRAAS Monier Building  | 7 966 500                  | 1,82                 | GBP   | 850 000 Dart   | 6 808 616                  | 1,55                 |
| EUR                                     | 40 000 Duerr   | 2 944 000                  | 0,67                 | GBP   | 650 000 Dialight   | 3 981 249                  | 0,91                 |
| EUR                                     | 384 337 RIB Software   | 4 343 008                  | 0,99                 | GBP   | 1 400 000 Eco Animal Health  | 6 050 137                  | 1,38                 |
| EUR                                     | 72 000 Stabilus  | 2 775 960                  | 0,63                 | GBP   | 1 173 216 Findel   | 3 193 754                  | 0,73                 |
| EUR                                     | 7 293 Tom Tailor   | 37 996                     | 0,01                 | GBP   | 3 557 465 Grainger   | 11 272 417                 | 2,57                 |
| EUR                                     | 22 488 XING  | 3 838 702                  | 0,88                 | GBP   | 1 300 000 International Personal Finance   | 5 113 693                  | 1,17                 |
| EUR                                     | 145 000 Zeal Network   | 5 644 850                  | 1,29                 | GBP   | 310 000 James Fisher & Sons  | 4 928 309                  | 1,12                 |
| <b>Ирландия</b>                         |  | <b>40 018 271</b>          | <b>9,13</b>          | GBP   | 328 824 Keller   | 3 730 461                  | 0,85                 |
| EUR                                     | 2 089 322 Dalata Hotel   | 11 491 271                 | 2,62                 | GBP   | 3 143 177 Lamprell   | 4 256 821                  | 0,97                 |
| EUR                                     | 600 000 FBD  | 3 966 000                  | 0,90                 | USD   | 56 640 LivaNova  | 3 355 389                  | 0,77                 |
| EUR                                     | 7 000 000 Irish Residential Properties REIT  | 8 190 000                  | 1,87                 | GBP   | 917 263 Northgate  | 4 912 833                  | 1,12                 |
| EUR                                     | 3 500 000 Mincon   | 2 345 000                  | 0,54                 | GBP   | 3 356 979 Photo-Me International   | 6 899 522                  | 1,57                 |
| EUR                                     | 1 000 000 Origin Enterprises   | 7 550 000                  | 1,72                 | GBP   | 1 150 000 Polypipe   | 5 462 818                  | 1,25                 |
| EUR                                     | 225 000 Smurfit Kappa  | 5 296 500                  | 1,21                 | GBP   | 1 800 000 Premier Oil  | 1 188 250                  | 0,27                 |
| EUR                                     | 50 000 Smurfit Kappa (London)  | 1 179 500                  | 0,27                 | GBP   | 11 916 026 President Energy  | 993 415                    | 0,23                 |
| <b>Италия</b>                           |  | <b>55 602 140</b>          | <b>12,69</b>         | GBP   | 5 108 450 Raven Russia   | 2 816 032                  | 0,64                 |
| EUR                                     | 525 000 Anima  | 4 210 500                  | 0,96                 | GBP   | 1 375 000 Redrow   | 8 798 049                  | 2,01                 |
| EUR                                     | 700 000 Banca Popolare dell'Emilia Romagna   | 4 928 000                  | 1,12                 | GBP   | 937 014 Sanne  | 4 648 759                  | 1,06                 |
| EUR                                     | 6 500 000 Banca Popolare di Milano   | 5 986 500                  | 1,37                 | GBP   | 500 000 Telecom Plus   | 7 288 747                  | 1,66                 |
| EUR                                     | 1 225 212 Banca Sistema  | 4 761 174                  | 1,09                 | GBP   | 160 000 Victrex  | 3 928 710                  | 0,90                 |
| EUR                                     | 650 000 Cerved Information Solutions   | 5 005 000                  | 1,14                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |  | <b>398 157 307</b>         | <b>90,87</b>         |
| EUR                                     | 700 000 Credito Emiliano   | 4 798 500                  | 1,09                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| EUR                                     | 650 000 FinecoBank Banca Fineco  | 4 956 250                  | 1,13                 | <b>Германия</b>   |  | <b>3 916 036</b>           | <b>0,89</b>          |
| EUR                                     | 3 000 000 Maire Tecnimont  | 7 530 000                  | 1,72                 | EUR   | 9 088 CHORUS Clean Energy  | 88 608                     | 0,02                 |
| EUR                                     | 200 000 Masi Agricola  | 862 800                    | 0,20                 | EUR   | 60 000 MagForce  | 329 160                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 600 000 OVS  | 3 852 000                  | 0,88                 | EUR   | 40 000 Wacker Chemie   | 3 100 800                  | 0,71                 |
| EUR                                     | 5 687 213 RCS MediaGroup   | 3 528 916                  | 0,81                 | EUR   | 37 497 windeln.de  | 397 468                    | 0,09                 |
| EUR                                     | 150 000 Yoox Net-A-Porter  | 5 182 500                  | 1,18                 | <b>Испания</b>  |  | <b>6 352 500</b>           | <b>1,45</b>          |
| <b>Холандия</b>                         |  | <b>9 649 567</b>           | <b>2,20</b>          | EUR   | 1 650 000 Naturhouse Health  | 6 352 500                  | 1,45                 |
| EUR                                     | 270 000 Beter Bed  | 6 069 600                  | 1,39                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                       |  | <b>10 268 536</b>          | <b>2,34</b>          |
| EUR                                     | 210 801 Refresco Gerber  | 3 343 304                  | 0,76                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 7 107 Sligro Food  | 236 663                    | 0,05                 |   |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Дания</b>   |  |                      |                |
| DKK  | 525 000 OW Bunker <sup>”</sup>                                     | -                    | -              |
|  |  | -                    | -              |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b> |  | -                    | -              |
|  |  |                      |                |
| Брой акции или сума на главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна схема                           | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
| <b>Люксембург</b>  |  |                      |                |
| GBP  | 1 100 000 Synthomer  | 4 762 662            | 1,09           |
|  |  | 4 762 662            | 1,09           |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>                           |  | 4 762 662            | 1,09           |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | 413 188 505          | 94,30          |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | 24 982 301           | 5,70           |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | 438 170 806          | 100,00         |

## Schroder ISF European Special Situations

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| Белгия  |           |   | 48 371 967                 | 7,45                 |
| EUR   | 166 067   | Anheuser-Busch InBev  | 19 205 648                 | 2,96                 |
| EUR   | 526 972   | Ontex   | 17 563 977                 | 2,70                 |
| EUR   | 235 796   | Telenet   | 11 602 342                 | 1,79                 |
| Франция   |           |   | 58 457 780                 | 9,01                 |
| EUR   | 167 850   | BNP Paribas   | 8 845 695                  | 1,36                 |
| EUR   | 114 746   | Essilor International   | 13 344 960                 | 2,06                 |
| EUR   | 791 553   | Orange  | 12 328 438                 | 1,90                 |
| EUR   | 221 882   | Orpea   | 16 394 861                 | 2,53                 |
| EUR   | 118 446   | Safran  | 7 543 826                  | 1,16                 |
| Германия  |           |   | 96 109 144                 | 14,81                |
| EUR   | 131 526   | Bayer   | 15 230 711                 | 2,35                 |
| EUR   | 243 352   | Brenntag  | 11 749 035                 | 1,81                 |
| EUR   | 328 965   | Fresenius & Co. KGaA  | 21 701 821                 | 3,34                 |
| EUR   | 401 787   | GEA   | 15 026 834                 | 2,32                 |
| EUR   | 125 920   | Henkel & Co. KGaA Preference  | 12 994 944                 | 2,00                 |
| EUR   | 357 178   | ProSiebenSat.1 Media  | 16 703 429                 | 2,57                 |
| EUR   | 95 693    | Rocket Internet   | 2 702 370                  | 0,42                 |
| Холандия  |           |   | 17 275 040                 | 2,66                 |
| EUR   | 204 972   | ASML  | 17 275 040                 | 2,66                 |
| Норвегия  |           |   | 29 262 939                 | 4,51                 |
| NOK   | 1 561 459 | DNB   | 17 844 233                 | 2,75                 |
| NOK   | 1 080 901 | XXL ASA   | 11 418 706                 | 1,76                 |
| Португалия  |           |   | 9 829 245                  | 1,51                 |
| EUR   | 1 115 059 | CTT-Correios de Portugal  | 9 829 245                  | 1,51                 |
| Испания   |           |   | 17 559 593                 | 2,71                 |
| EUR   | 428 701   | Amadeus IT  | 17 559 593                 | 2,71                 |
| Швеция  |           |   | 92 747 342                 | 14,29                |
| SEK   | 1 165 146 | Assa Abloy  | 22 613 113                 | 3,48                 |
| SEK   | 752 887   | Hexagon   | 25 810 448                 | 3,98                 |
| SEK   | 1 195 002 | Hexpol  | 11 804 167                 | 1,82                 |
| SEK   | 2 560 554 | Husqvarna   | 15 562 793                 | 2,40                 |
| SEK   | 1 674 248 | Nordea Bank   | 16 956 821                 | 2,61                 |
| Швейцария   |           |   | 139 178 327                | 21,45                |
| CHF   | 883 536   | Clariant Registered   | 15 485 401                 | 2,39                 |
| CHF   | 179 543   | Lonza Registered  | 27 105 124                 | 4,18                 |
| CHF   | 362 022   | Nestlé Registered   | 25 186 094                 | 3,88                 |
| CHF   | 93 639    | Roche   | 24 111 521                 | 3,71                 |
| CHF   | 157 569   | SFS   | 10 205 157                 | 1,57                 |
| CHF   | 49 197    | U-Blox  | 9 818 005                  | 1,51                 |
| CHF   | 962 906   | UBS Registered  | 17 428 066                 | 2,69                 |
| CHF   | 41 085    | Zürich Insurance  | 9 838 959                  | 1,52                 |
| Обединеното кралство  |           |   | 109 316 790                | 16,85                |
| GBP   | 382 317   | Bunzl   | 9 787 052                  | 1,51                 |
| GBP   | 281 536   | Croda International   | 11 679 399                 | 1,80                 |
| GBP   | 1 199 653 | Essentra  | 13 620 123                 | 2,10                 |
| GBP   | 661 290   | Experian  | 10 912 408                 | 1,68                 |
| GBP   | 547 508   | IMI   | 6 449 728                  | 0,99                 |
| GBP   | 280 646   | Johnson Matthey   | 10 266 065                 | 1,58                 |
| GBP   | 957 470   | RELX  | 15 566 386                 | 2,40                 |
| GBP   | 2 667 735 | Sage  | 22 047 223                 | 3,40                 |
| GBP   | 364 327   | Spectris  | 8 988 406                  | 1,39                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |   | 618 108 167                | 95,25                |

<sup>”</sup> Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Special Situations (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Германия</b>  |  | <b>13 840 323</b>          | <b>2,13</b>          |
| EUR  | 287 621 AURELIUS & Co. KGaA  | 13 840 323                 | 2,13                 |
| <b>Испания</b>   |  | <b>7 046 068</b>           | <b>1,09</b>          |
| EUR  | 66 598 Aena  | 7 046 068                  | 1,09                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>20 886 391</b>          | <b>3,22</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>638 994 558</b>         | <b>98,47</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>9 901 857</b>           | <b>1,53</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>648 896 415</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF European Total Return

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>2 201 695</b>           | <b>6,14</b>          |
| EUR                                     | 8 045 Anheuser-Busch InBev  | 920 348                    | 2,57                 |
| EUR                                     | 9 934 KBC Groep   | 572 894                    | 1,60                 |
| EUR                                     | 8 512 UCB   | 708 453                    | 1,97                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>798 800</b>             | <b>2,23</b>          |
| DKK                                     | 23 968 ISS  | 798 800                    | 2,23                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>4 788 816</b>           | <b>13,35</b>         |
| EUR                                     | 9 288 Airbus  | 575 856                    | 1,61                 |
| EUR                                     | 8 734 Arkema  | 564 129                    | 1,57                 |
| EUR                                     | 16 199 Legrand  | 845 588                    | 2,36                 |
| EUR                                     | 48 797 Orange   | 755 621                    | 2,11                 |
| EUR                                     | 7 144 Pernod Ricard   | 751 549                    | 2,09                 |
| EUR                                     | 10 996 Sanofi   | 864 286                    | 2,41                 |
| EUR                                     | 10 143 Société Générale   | 431 787                    | 1,20                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>6 347 238</b>           | <b>17,70</b>         |
| EUR                                     | 16 658 Brenntag   | 804 248                    | 2,24                 |
| EUR                                     | 18 842 Deutsche Wohnen  | 482 638                    | 1,35                 |
| EUR                                     | 10 146 Fresenius Medical Care & Co. KGaA  | 788 649                    | 2,20                 |
| EUR                                     | 21 042 GEA  | 786 971                    | 2,19                 |
| EUR                                     | 6 723 LEG Immobilien  | 507 586                    | 1,41                 |
| EUR                                     | 4 711 Linde   | 630 803                    | 1,76                 |
| EUR                                     | 8 834 Rocket Internet   | 249 472                    | 0,70                 |
| EUR                                     | 15 586 SAP  | 1 143 701                  | 3,19                 |
| EUR                                     | 33 386 Vonovia  | 953 170                    | 2,66                 |
| <b>Ирландия</b>                         |   | <b>892 190</b>             | <b>2,49</b>          |
| EUR                                     | 37 901 Smurfit Kappa  | 892 190                    | 2,49                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>1 265 356</b>           | <b>3,53</b>          |
| EUR                                     | 68 914 FinecoBank Banca Fineco  | 525 469                    | 1,47                 |
| EUR                                     | 261 075 Intesa Sanpaolo   | 739 887                    | 2,06                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>2 043 036</b>           | <b>5,69</b>          |
| EUR                                     | 20 095 ABN AMRO   | 415 364                    | 1,16                 |
| EUR                                     | 5 231 ASML  | 431 819                    | 1,20                 |
| EUR                                     | 6 462 Heineken  | 509 012                    | 1,42                 |
| EUR                                     | 14 841 Koninklijke DSM  | 686 841                    | 1,91                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   | <b>739 457</b>             | <b>2,06</b>          |
| NOK                                     | 64 672 DNB  | 739 457                    | 2,06                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>545 665</b>             | <b>1,52</b>          |
| EUR                                     | 508 068 Bankia  | 545 665                    | 1,52                 |
| <b>Швеция</b>                           |   | <b>3 835 710</b>           | <b>10,69</b>         |
| SEK                                     | 34 008 Assa Abloy   | 658 535                    | 1,84                 |
| SEK                                     | 31 415 BillerudKorsnas  | 537 238                    | 1,50                 |
| SEK                                     | 25 279 Hexagon  | 865 709                    | 2,41                 |
| SEK                                     | 71 622 Husqvarna  | 436 327                    | 1,22                 |
| SEK                                     | 71 902 Nordea Bank  | 729 794                    | 2,03                 |
| SEK                                     | 22 677 Svenska Cellulosa  | 608 107                    | 1,69                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   | <b>2 762 560</b>           | <b>7,70</b>          |
| CHF                                     | 5 852 Dufry Registered  | 647 413                    | 1,80                 |
| CHF                                     | 4 484 Roche   | 1 144 061                  | 3,19                 |
| CHF                                     | 1 163 Schindler   | 180 129                    | 0,50                 |
| CHF                                     | 237 Sika  | 790 957                    | 2,21                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>7 446 288</b>           | <b>20,76</b>         |
| GBP                                     | 114 332 Aviva   | 802 991                    | 2,24                 |
| GBP                                     | 24 647 BG   | 330 441                    | 0,92                 |
| GBP                                     | 83 841 BP   | 403 974                    | 1,13                 |
| GBP                                     | 41 462 Burberry   | 674 391                    | 1,88                 |
| GBP                                     | 35 520 Capita   | 584 028                    | 1,63                 |
| GBP                                     | 57 107 GlaxoSmithKline  | 1 067 218                  | 2,97                 |
| GBP                                     | 15 591 Imperial Tobacco   | 761 094                    | 2,12                 |
| GBP                                     | 384 483 Lloyds Banking  | 382 393                    | 1,07                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Total Return (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                          | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| Обединеното кралство (продълж.)   |   |                          |                            |                      |
| GBP   | 40 248  | RELX                     | 655 740                    | 1,83                 |
| GBP   | 64 181  | Standard Chartered       | 492 434                    | 1,37                 |
| GBP   | 21 240  | Unilever                 | 846 051                    | 2,36                 |
| GBP   | 220 871   | Wm Morrison Supermarkets | 445 533                    | 1,24                 |
| САЩ   |   |                          | 1 250 920                  | 3,49                 |
| SEK   | 5 025   | Autoliv                  | 586 561                    | 1,64                 |
| EUR   | 8 646   | Kerry                    | 664 359                    | 1,85                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |                          | 34 917 731                 | 97,35                |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |                          | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| Испания   |   |                          | 253 704                    | 0,71                 |
| EUR   | 14 716  | Cellnex Telecom          | 253 704                    | 0,71                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                      |   |                          | 253 704                    | 0,71                 |
| Общо инвестиции   |   |                          | 35 171 435                 | 98,06                |
| Други нетни активи  |   |                          | 696 910                    | 1,94                 |
| Нетна стойност на активите  |   |                          | 35 868 345                 | 100,00               |

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-------------|---|----------------------------|----------------------|
| Аржентина                               |             |   | 111 639 257                | 10,23                |
| USD                                     | 501 896     | Banco Macro ADR   | 28 984 494                 | 2,66                 |
| USD                                     | 438 848     | BBVA Banco Frances ADR  | 8 627 752                  | 0,79                 |
| USD                                     | 1 058 348   | Grupo Financiero Galicia ADR  | 28 458 978                 | 2,61                 |
| USD                                     | 453 611     | Pampa Energia ADR   | 9 634 697                  | 0,88                 |
| USD                                     | 2 280 034   | YPF ADR   | 35 933 336                 | 3,29                 |
| Бангладеш                               |             |   | 16 399 160                 | 1,50                 |
| BDT                                     | 1 298 349   | GrameenPhone  | 4 197 857                  | 0,38                 |
| BDT                                     | 3 763 311   | Square Pharmaceuticals  | 12 201 303                 | 1,12                 |
| Египет                                  |             |   | 40 360 347                 | 3,70                 |
| EGP                                     | 109 104 059 | Global Telecom  | 28 986 275                 | 2,66                 |
| EGP                                     | 3 246 400   | Medinet Nasr Housing  | 11 374 072                 | 1,04                 |
| Грузия                                  |             |   | 21 372 570                 | 1,96                 |
| USD                                     | 2 116 096   | TBC Bank GDR  | 21 372 570                 | 1,96                 |
| Джърси                                  |             |   | 6 790 905                  | 0,62                 |
| GBP                                     | 7 115 546   | Centamin  | 6 790 905                  | 0,62                 |
| Казахстан                               |             |   | 23 551 456                 | 2,16                 |
| USD                                     | 2 678 215   | Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR  | 13 257 164                 | 1,22                 |
| USD                                     | 2 548 092   | KCell GDR   | 10 294 292                 | 0,94                 |
| Кения                                   |             |   | 40 160 457                 | 3,68                 |
| KES                                     | 33 913 800  | Kenya Commercial Bank   | 14 517 894                 | 1,33                 |
| KES                                     | 160 777 300 | Safaricom   | 25 642 563                 | 2,35                 |
| Кувейт                                  |             |   | 227 963 102                | 20,88                |
| KWD                                     | 253 749     | Kuwait Foods Americana  | 1 671 821                  | 0,15                 |
| KWD                                     | 12 524 369  | Kuwait Projects   | 23 929 813                 | 2,19                 |
| KWD                                     | 2 960 745   | Mabane SAK  | 9 168 205                  | 0,84                 |
| KWD                                     | 53 913 435  | Mobile Telecommunications   | 62 161 359                 | 5,69                 |
| KWD                                     | 40 046 543  | National Bank of Kuwait   | 105 538 393                | 9,67                 |
| KWD                                     | 7 816 980   | VIVA Kuwait Telecom   | 25 493 511                 | 2,34                 |
| Ливан                                   |             |   | 31 345 940                 | 2,87                 |
| USD                                     | 3 238 217   | BLOM Bank SAL GDR   | 31 345 940                 | 2,87                 |
| Нигерия                                 |             |   | 35 466 586                 | 3,25                 |
| NGN                                     | 142 530 100 | Guaranty Trust Bank   | 13 017 821                 | 1,19                 |
| NGN                                     | 318 037 484 | Zenith Bank   | 22 448 765                 | 2,06                 |
| Оман                                    |             |   | 69 913 900                 | 6,41                 |
| OMR                                     | 28 325 439  | Bank Muscat   | 34 726 252                 | 3,18                 |
| OMR                                     | 5 783 390   | Oman Telecommunications   | 23 509 105                 | 2,16                 |
| OMR                                     | 6 350 620   | Ooredoo   | 11 678 543                 | 1,07                 |
| Пакистан                                |             |   | 152 436 469                | 13,96                |
| PKR                                     | 20 403 420  | Engro   | 54 427 952                 | 4,98                 |
| PKR                                     | 7 017 600   | Habib Bank  | 13 408 718                 | 1,23                 |
| PKR                                     | 4 269 700   | Lucky Cement  | 20 181 146                 | 1,85                 |
| PKR                                     | 5 438 400   | MCB Bank  | 11 260 009                 | 1,03                 |
| PKR                                     | 35 931 401  | United Bank   | 53 158 644                 | 4,87                 |
| Румъния                                 |             |   | 9 722 980                  | 0,89                 |
| RON                                     | 16 624 695  | Banca Transilvania  | 9 722 980                  | 0,89                 |
| Шри Ланка                               |             |   | 29 106 536                 | 2,67                 |
| LKR                                     | 8 592 280   | Commercial Bank of Ceylon   | 8 351 041                  | 0,77                 |
| LKR                                     | 16 810 669  | John Keells   | 20 755 495                 | 1,90                 |
| Обединени арабски емирства              |             |   | 170 005 020                | 15,57                |
| AED                                     | 15 195 792  | Amanat  | 3 288 998                  | 0,30                 |
| AED                                     | 28 053 585  | Dubai Parks & Resorts   | 8 630 580                  | 0,79                 |
| AED                                     | 24 416 526  | Emaar Properties  | 37 824 160                 | 3,47                 |
| AED                                     | 2 732 135   | Emirates NBD  | 5 504 363                  | 0,50                 |
| USD                                     | 25 900 876  | Emirates REIT CEIC  | 32 104 136                 | 2,94                 |
| USD                                     | 533 562     | Orascom Construction  | 3 734 934                  | 0,34                 |
| AED                                     | 29 766 635  | Ras Al Khaimah Ceramics   | 28 283 186                 | 2,59                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Frontier Markets Equity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединени арабски емирства (продълж.)</b>   |   |                            |                      |
| AED 39 740 096   | Union National Bank/Abu Dhabi   | 50 634 663                 | 4,64                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>43 665 110</b>          | <b>4,00</b>          |
| GBP 1 394 150  | BGEO  | 39 337 793                 | 3,60                 |
| GBP 1 883 881  | Georgia Healthcare  | 4 327 317                  | 0,40                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>1 029 899 795</b>       | <b>94,35</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Деривативи  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Саудитска Арабия</b>  |   |                            |                      |
| USD 836 724  | HSBC Bank 09/10/2016 - Saudi Industry Investment  | 3 082 240                  | 0,28                 |
| USD 1 368 079  | Merrill Lynch 02/03/2017 - Saudi Telecom  | 24 953 761                 | 2,29                 |
| <b>Общо деривативи</b>   |   | <b>28 036 001</b>          | <b>2,57</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>1 057 935 796</b>       | <b>96,92</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>33 664 618</b>          | <b>3,08</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>1 091 600 414</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>4 475 083</b>           | <b>2,16</b>          |
| AUD 528 761                             | Brambles  | 4 475 083                  | 2,16                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>3 240 918</b>           | <b>1,56</b>          |
| EUR 127 863                             | Zumtobel  | 3 240 918                  | 1,56                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>4 770 461</b>           | <b>2,30</b>          |
| BRL 752 500                             | AES Tiete   | 2 745 172                  | 1,32                 |
| BRL 536 600                             | WEG   | 2 025 289                  | 0,98                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>3 009 270</b>           | <b>1,45</b>          |
| CAD 23 602                              | Canadian Pacific Railway  | 3 009 270                  | 1,45                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>4 004 035</b>           | <b>1,93</b>          |
| USD 49 021                              | Alibaba ADR   | 4 004 035                  | 1,93                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>3 033 346</b>           | <b>1,46</b>          |
| DKK 42 972                              | Vestas Wind Systems   | 3 033 346                  | 1,46                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>13 297 336</b>          | <b>6,41</b>          |
| EUR 99 213                              | Carrefour   | 2 878 763                  | 1,39                 |
| EUR 23 340                              | Compagnie Générale des Etablissements Michelin  | 2 233 726                  | 1,08                 |
| EUR 37 182                              | Safran  | 2 565 409                  | 1,23                 |
| EUR 79 181                              | Saft  | 2 421 658                  | 1,17                 |
| EUR 170 164                             | Suez Environnement  | 3 197 780                  | 1,54                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>12 335 375</b>          | <b>5,94</b>          |
| EUR 29 501                              | Bayer   | 3 719 507                  | 1,79                 |
| EUR 17 948                              | Continental   | 4 388 027                  | 2,11                 |
| EUR 29 000                              | Linde   | 4 227 841                  | 2,04                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>2 938 066</b>           | <b>1,42</b>          |
| HKD 485 000                             | Beijing Enterprises   | 2 938 066                  | 1,42                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>3 604 193</b>           | <b>1,74</b>          |
| EUR 95 812                              | Yoox Net-A-Porter   | 3 604 193                  | 1,74                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>26 745 601</b>          | <b>12,89</b>         |
| JPY 78 100                              | Bridgestone   | 2 708 115                  | 1,30                 |
| JPY 60 800                              | Daikin Industries   | 4 495 791                  | 2,17                 |
| JPY 41 200                              | East Japan Railway  | 3 918 920                  | 1,89                 |
| JPY 5 600                               | Keyence   | 3 120 648                  | 1,50                 |
| JPY 246 000                             | Kubota  | 3 858 343                  | 1,86                 |
| JPY 260 500                             | Sekisui Chemical  | 3 443 036                  | 1,66                 |
| JPY 112 800                             | Seven & i   | 5 200 748                  | 2,51                 |
| <b>Южна Корея</b>                       |   | <b>5 650 937</b>           | <b>2,72</b>          |
| KRW 9 537                               | LG Chem   | 2 663 921                  | 1,28                 |
| KRW 2 788                               | Samsung Electronics   | 2 987 016                  | 1,44                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>3 705 474</b>           | <b>1,78</b>          |
| EUR 44 136                              | Red Elctrica  | 3 705 474                  | 1,78                 |
| <b>Швеция</b>                           |   | <b>6 174 878</b>           | <b>2,97</b>          |
| SEK 165 606                             | Hexagon   | 6 174 878                  | 2,97                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   | <b>7 143 639</b>           | <b>3,44</b>          |
| CHF 42 708                              | Swiss Re  | 4 207 611                  | 2,03                 |
| CHF 7 456                               | Syngenta Registered   | 2 936 028                  | 1,41                 |
| <b>Тайван</b>                           |   | <b>1 994 169</b>           | <b>0,96</b>          |
| TWD 567 000                             | Topkey  | 1 994 169                  | 0,96                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>8 335 645</b>           | <b>4,02</b>          |
| GBP 110 748                             | Spirax-Sarco Engineering  | 5 388 158                  | 2,60                 |
| GBP 1 130 071                           | Vectura   | 2 947 487                  | 1,42                 |
| <b>САЩ</b>                              |   | <b>88 929 227</b>          | <b>42,84</b>         |
| USD 28 704                              | Albemarle   | 1 617 183                  | 0,78                 |
| USD 6 134                               | Alphabet  | 4 847 700                  | 2,34                 |
| USD 10 219                              | Amazon.com  | 7 041 606                  | 3,39                 |
| USD 58 454                              | Ball  | 4 286 432                  | 2,07                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Climate Change Equity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                         | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)  |   |                         |                            |                      |
| USD   | 59 481  | Danaher                 | 5 552 551                  | 2,68                 |
| USD   | 28 712  | Ecolab                  | 3 314 226                  | 1,60                 |
| USD   | 95 087  | Hexcel                  | 4 414 889                  | 2,13                 |
| USD   | 26 734  | Honeywell International | 2 792 634                  | 1,35                 |
| USD   | 57 134  | Ingersoll-Rand          | 3 189 791                  | 1,54                 |
| USD   | 31 514  | Kansas City Southern    | 2 340 545                  | 1,13                 |
| USD   | 49 480  | Lindsay                 | 3 619 957                  | 1,74                 |
| USD   | 70 071  | Lowe's                  | 5 385 657                  | 2,59                 |
| USD   | 459 264   | Mueller Water Products  | 3 972 634                  | 1,91                 |
| USD   | 125 589   | National Instruments    | 3 658 408                  | 1,76                 |
| USD   | 42 429  | NextEra Energy          | 4 451 226                  | 2,14                 |
| USD   | 68 043  | Owens Corning           | 3 222 517                  | 1,55                 |
| USD   | 77 347  | Quanta Services         | 1 587 161                  | 0,76                 |
| USD   | 58 888  | Sealed Air              | 2 645 838                  | 1,27                 |
| USD   | 39 763  | Sensata Technologies    | 1 825 917                  | 0,88                 |
| USD   | 54 815  | SolarCity               | 2 784 602                  | 1,34                 |
| USD   | 46 592  | SolarEdge Technologies  | 1 333 929                  | 0,64                 |
| USD   | 128 668   | Sprouts Farmers Market  | 3 426 429                  | 1,65                 |
| USD   | 42 038  | SunPower                | 1 277 114                  | 0,62                 |
| USD   | 7 997   | Tesla Motors            | 1 904 006                  | 0,92                 |
| USD   | 50 373  | Tractor Supply          | 4 346 686                  | 2,09                 |
| USD   | 134 792   | Weyerhaeuser            | 4 089 589                  | 1,97                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |                         | 203 387 653                | 97,99                |
| Общо инвестиции   |   |                         | 203 387 653                | 97,99                |
| Други нетни активи  |   |                         | 4 180 607                  | 2,01                 |
| Нетна стойност на активите  |   |                         | 207 568 260                | 100,00               |

## Schroder ISF Global Demographic Opportunities

| Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|
| <b>Китай</b>                      |           |  | <b>990 702</b>       | <b>2,61</b>    |
| HKD                               | 266 000   | Brilliance China Automotive  | 334 634              | 0,88           |
| USD                               | 20 451    | JD.com ADR   | 656 068              | 1,73           |
| <b>Франция</b>                    |           |  | <b>594 337</b>       | <b>1,57</b>    |
| EUR                               | 1 751     | Hermes International   | 594 337              | 1,57           |
| <b>Германия</b>                   |           |  | <b>2 243 706</b>     | <b>5,91</b>    |
| EUR                               | 5 685     | Bayerische Motoren Werke   | 604 302              | 1,59           |
| EUR                               | 7 417     | Fresenius Medical Care & Co. KGaA  | 627 707              | 1,65           |
| EUR                               | 24 845    | GEA  | 1 011 697            | 2,67           |
| <b>Хонконг</b>                    |           |  | <b>2 795 880</b>     | <b>7,36</b>    |
| HKD                               | 106 400   | AIA  | 639 752              | 1,68           |
| USD                               | 25 739    | Jardine Strategic  | 703 447              | 1,85           |
| HKD                               | 235 800   | Samsonite International  | 708 898              | 1,87           |
| HKD                               | 37 800    | Tencent  | 743 783              | 1,96           |
| <b>Индия</b>                      |           |  | <b>1 156 951</b>     | <b>3,05</b>    |
| USD                               | 20 590    | Larsen & Toubro GDR RegS   | 399 446              | 1,05           |
| INR                               | 39 383    | Mahindra & Mahindra  | 757 505              | 2,00           |
| <b>Израел</b>                     |           |  | <b>502 869</b>       | <b>1,32</b>    |
| USD                               | 7 610     | Teva Pharmaceutical Industries ADR   | 502 869              | 1,32           |
| <b>Италия</b>                     |           |  | <b>895 209</b>       | <b>2,36</b>    |
| EUR                               | 17 133    | Industria Macchine Automatiche   | 895 209              | 2,36           |
| <b>Япония</b>                     |           |  | <b>1 375 103</b>     | <b>3,62</b>    |
| JPY                               | 60 000    | Kubota   | 941 059              | 2,48           |
| JPY                               | 2 800     | Shimano  | 434 044              | 1,14           |
| <b>Кения</b>                      |           |  | <b>417 516</b>       | <b>1,10</b>    |
| KES                               | 2 617 800 | Safaricom  | 417 516              | 1,10           |
| <b>Перу</b>                       |           |  | <b>547 238</b>       | <b>1,44</b>    |
| USD                               | 5 615     | Credicorp  | 547 238              | 1,44           |
| <b>Южна Корея</b>                 |           |  | <b>515 523</b>       | <b>1,36</b>    |
| KRW                               | 4 069     | Hyundai Motor  | 515 523              | 1,36           |
| <b>Швейцария</b>                  |           |  | <b>1 429 020</b>     | <b>3,76</b>    |
| CHF                               | 4 772     | Lonza Registered   | 781 251              | 2,06           |
| CHF                               | 1 645     | Syngenta Registered  | 647 769              | 1,70           |
| <b>Тайван</b>                     |           |  | <b>1 055 189</b>     | <b>2,78</b>    |
| TWD                               | 862 000   | Aerospace Industrial Development   | 1 055 189            | 2,78           |
| <b>Тайланд</b>                    |           |  | <b>326 094</b>       | <b>0,86</b>    |
| THB                               | 78 100    | Kasikornbank (NVDR)  | 326 094              | 0,86           |
| <b>Обединеното кралство</b>       |           |  | <b>6 017 258</b>     | <b>15,85</b>   |
| GBP                               | 57 146    | BTG  | 583 074              | 1,53           |
| GBP                               | 54 752    | Capita   | 980 168              | 2,58           |
| GBP                               | 31 699    | Diageo   | 872 116              | 2,30           |
| GBP                               | 152 419   | Just Retirement  | 374 956              | 0,99           |
| GBP                               | 150 000   | McCarthy & Stone   | 564 623              | 1,49           |
| GBP                               | 62 834    | N Brown  | 288 010              | 0,76           |
| GBP                               | 27 212    | Prudential   | 617 404              | 1,63           |
| GBP                               | 9 154     | Reckitt Benckiser  | 852 066              | 2,24           |
| GBP                               | 18 187    | Spirax-Sarco Engineering   | 884 841              | 2,33           |
| <b>САЩ</b>                        |           |  | <b>14 652 172</b>    | <b>38,59</b>   |
| USD                               | 4 360     | Affiliated Managers  | 700 826              | 1,85           |
| USD                               | 1 958     | Alphabet   | 1 547 407            | 4,07           |
| USD                               | 6 520     | Amgen  | 1 064 651            | 2,80           |
| USD                               | 18 338    | Carnival   | 1 009 324            | 2,66           |
| USD                               | 19 169    | Catalent   | 484 976              | 1,28           |
| USD                               | 28 963    | Citigroup  | 1 514 765            | 3,99           |
| USD                               | 8 531     | Cognizant Technology Solutions   | 520 391              | 1,37           |
| USD                               | 6 295     | Estee Lauder   | 560 444              | 1,48           |
| USD                               | 6 722     | Harley-Davidson  | 306 254              | 0,81           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Demographic Opportunities (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 13 822 IMS Health   | 352 876                    | 0,93                 |
| USD  | 33 553 KKR & Co.  | 523 762                    | 1,38                 |
| USD  | 4 565 Laboratory Corp of America  | 566 927                    | 1,49                 |
| USD  | 8 648 Mead Johnson Nutrition  | 686 046                    | 1,81                 |
| USD  | 4 975 Mohawk Industries   | 944 703                    | 2,49                 |
| USD  | 33 212 Pfizer   | 1 087 693                  | 2,86                 |
| USD  | 7 395 Prudential Financial  | 607 647                    | 1,60                 |
| USD  | 20 843 Sprouts Farmers Market   | 555 049                    | 1,46                 |
| USD  | 9 937 Tenet Healthcare  | 300 892                    | 0,79                 |
| USD  | 6 676 Union Pacific   | 524 133                    | 1,38                 |
| USD  | 9 184 Walgreens Boots Alliance  | 793 406                    | 2,09                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>35 514 767</b>          | <b>93,54</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Деривативи  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Индия</b>   |   |                            |                      |
| USD  | 319 701 Idea Cellular Warrants 13/03/2017   | 694 256                    | 1,83                 |
| <b>Общо деривативи</b>   |   | <b>694 256</b>             | <b>1,83</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>36 209 023</b>          | <b>95,37</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>1 758 415</b>           | <b>4,63</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>37 967 438</b>          | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>229 718 050</b>         | <b>5,48</b>          |
| EUR                                     | 4 929 595 Ageas   | 229 718 050                | 5,48                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>35 634 617</b>          | <b>0,85</b>          |
| BRL                                     | 9 761 322 AES Tiete Preference  | 35 634 617                 | 0,85                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>146 138 359</b>         | <b>3,49</b>          |
| CAD                                     | 207 508 Fairfax Financial   | 98 954 775                 | 2,36                 |
| USD                                     | 4 694 884 Fairfax India   | 47 183 584                 | 1,13                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>295 638 968</b>         | <b>7,05</b>          |
| EUR                                     | 3 248 543 Alstom  | 99 618 153                 | 2,37                 |
| EUR                                     | 774 060 BNP Paribas   | 44 018 452                 | 1,05                 |
| EUR                                     | 1 543 017 Cie de Saint-Gobain   | 66 948 238                 | 1,60                 |
| EUR                                     | 666 994 Sanofi  | 57 080 082                 | 1,36                 |
| EUR                                     | 434 444 Vinci   | 27 974 043                 | 0,67                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>208 205 952</b>         | <b>4,97</b>          |
| EUR                                     | 552 507 Daimler   | 46 668 911                 | 1,11                 |
| EUR                                     | 8 889 466 Deutsche Telekom  | 161 537 041                | 3,86                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>268 151 593</b>         | <b>6,40</b>          |
| HKD                                     | 46 048 000 CNOOC  | 47 947 790                 | 1,14                 |
| HKD                                     | 57 878 000 Li & Fung  | 39 355 771                 | 0,94                 |
| HKD                                     | 20 869 000 Luk Fook   | 44 267 780                 | 1,06                 |
| HKD                                     | 49 382 000 NWS  | 73 911 319                 | 1,76                 |
| HKD                                     | 87 830 000 SJM  | 62 668 933                 | 1,50                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>69 470 931</b>          | <b>1,66</b>          |
| EUR                                     | 4 623 639 Eni   | 69 470 931                 | 1,66                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>43 209 224</b>          | <b>1,03</b>          |
| JPY                                     | 3 632 200 Fuji Media  | 43 209 224                 | 1,03                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>51 738 456</b>          | <b>1,23</b>          |
| EUR                                     | 1 534 625 Wolters Kluwer  | 51 738 456                 | 1,23                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   | <b>60 399 922</b>          | <b>1,44</b>          |
| NOK                                     | 4 851 764 DNB   | 60 399 922                 | 1,44                 |
| <b>Сингапур</b>                         |   | <b>16 057 125</b>          | <b>0,38</b>          |
| SGD                                     | 6 195 600 Singapore Telecommunications  | 16 057 125                 | 0,38                 |
| <b>Южна Корея</b>                       |   | <b>152 828 130</b>         | <b>3,65</b>          |
| KRW                                     | 164 742 Samsung Electronics Preference  | 152 828 130                | 3,65                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>119 390 170</b>         | <b>2,85</b>          |
| EUR                                     | 5 289 250 Endesa  | 106 682 313                | 2,55                 |
| EUR                                     | 1 153 325 Repsol  | 12 707 857                 | 0,30                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>       |   | <b>63 842 157</b>          | <b>1,52</b>          |
| AED                                     | 101 075 619 Aldar Properties  | 63 842 157                 | 1,52                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>703 143 307</b>         | <b>16,77</b>         |
| GBP                                     | 939 959 British American Tobacco  | 52 528 982                 | 1,25                 |
| GBP                                     | 33 261 145 Centrica   | 107 504 441                | 2,56                 |
| GBP                                     | 10 546 430 Direct Line Insurance  | 63 689 323                 | 1,52                 |
| GBP                                     | 3 247 760 GlaxoSmithKline   | 66 082 735                 | 1,58                 |
| GBP                                     | 18 187 175 HSBC   | 144 519 217                | 3,45                 |
| GBP                                     | 21 223 266 Legal & General  | 84 227 970                 | 2,01                 |
| GBP                                     | 6 764 745 Pearson   | 73 784 101                 | 1,76                 |
| GBP                                     | 50 013 892 Tesco  | 110 806 538                | 2,64                 |
| <b>САЩ</b>                              |   | <b>1 663 261 014</b>       | <b>39,68</b>         |
| USD                                     | 1 765 588 American International  | 110 366 906                | 2,63                 |
| USD                                     | 8 084 984 Apollo Education  | 63 952 224                 | 1,53                 |
| USD                                     | 2 612 103 BGC Partners  | 25 311 278                 | 0,60                 |
| USD                                     | 6 906 941 Cisco Systems   | 190 148 086                | 4,54                 |
| USD                                     | 1 550 800 Coach   | 50 664 636                 | 1,21                 |
| USD                                     | 123 595 Graham  | 60 999 076                 | 1,45                 |
| USD                                     | 2 257 313 Guess?  | 43 114 678                 | 1,03                 |
| USD                                     | 4 371 476 Intel   | 152 957 945                | 3,65                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                      |                |
| USD  | 291 387 International Business Machines  | 40 601 865           | 0,97           |
| USD  | 1 921 457 JPMorgan Chase & Co.   | 127 949 822          | 3,05           |
| USD  | 5 968 229 Kulicke & Soffa Industries   | 71 857 477           | 1,71           |
| USD  | 2 002 328 Leucadia National  | 34 239 809           | 0,82           |
| USD  | 1 045 832 Michael Kors   | 42 063 363           | 1,00           |
| USD  | 3 060 242 Microsoft  | 172 322 227          | 4,11           |
| USD  | 2 886 749 Pfizer   | 94 541 030           | 2,25           |
| USD  | 898 231 Philip Morris International  | 79 924 594           | 1,91           |
| USD  | 12 781 761 Staples   | 121 810 182          | 2,91           |
| USD  | 2 113 197 Symantec   | 44 989 964           | 1,07           |
| USD  | 2 314 185 Time   | 35 893 009           | 0,86           |
| USD  | 4 528 146 Vishay Intertechnology   | 55 198 100           | 1,32           |
| USD  | 808 066 Wells Fargo & Co.  | 44 354 743           | 1,06           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>4 126 827 975</b> | <b>98,45</b>   |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>4 126 827 975</b> | <b>98,45</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>65 124 295</b>    | <b>1,55</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>4 191 952 270</b> | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Бразилия</b>                   |  | <b>18 734 192</b>    | <b>3,46</b>    |
| BRL                               | 1 784 100 CCR  | 5 652 728            | 1,04           |
| USD                               | 437 800 Embraer ADR  | 13 081 464           | 2,42           |
| <b>Китай</b>                      |  | <b>52 244 608</b>    | <b>9,64</b>    |
| USD                               | 153 155 Alibaba ADR  | 12 509 700           | 2,31           |
| HKD                               | 8 834 000 Brilliance China Automotive  | 11 113 383           | 2,05           |
| HKD                               | 14 538 000 China Construction Bank 'H'   | 9 960 554            | 1,84           |
| USD                               | 410 540 JD.com ADR   | 13 170 123           | 2,43           |
| USD                               | 173 761 New Oriental Education & Technology ADR  | 5 490 848            | 1,01           |
| <b>Кипър</b>                      |  | <b>5 845 053</b>     | <b>1,08</b>    |
| USD                               | 1 284 627 Globaltrans Investment GDR   | 5 845 053            | 1,08           |
| <b>Гърция</b>                     |  | <b>5 182 768</b>     | <b>0,96</b>    |
| EUR                               | 515 169 Hellenic Telecommunications Organization   | 5 182 768            | 0,96           |
| <b>Хонконг</b>                    |  | <b>49 002 943</b>    | <b>9,04</b>    |
| HKD                               | 2 236 600 AIA  | 13 448 026           | 2,48           |
| HKD                               | 2 722 000 China Pacific Insurance 'H'  | 11 203 742           | 2,07           |
| HKD                               | 8 946 000 China Unicom Hong Kong   | 10 907 996           | 2,01           |
| HKD                               | 683 200 Tencent  | 13 443 179           | 2,48           |
| <b>Унгария</b>                    |  | <b>18 064 940</b>    | <b>3,33</b>    |
| HUF                               | 120 710 MOL Hungarian Oil & Gas  | 5 931 476            | 1,09           |
| HUF                               | 586 653 OTP Bank   | 12 133 464           | 2,24           |
| <b>Индия</b>                      |  | <b>44 894 021</b>    | <b>8,28</b>    |
| INR                               | 110 154 Grasim Industries  | 6 599 218            | 1,22           |
| INR                               | 748 003 HDFC Bank  | 15 041 725           | 2,77           |
| INR                               | 903 591 Sun Pharmaceutical Industries  | 11 203 026           | 2,07           |
| INR                               | 2 037 084 Tata Motors  | 12 050 052           | 2,22           |
| <b>Кувейт</b>                     |  | <b>18 186 048</b>    | <b>3,35</b>    |
| KWD                               | 4 389 260 National Bank of Kuwait  | 11 567 427           | 2,13           |
| KWD                               | 2 029 443 VIVA Kuwait Telecom  | 6 618 621            | 1,22           |
| <b>Мексико</b>                    |  | <b>33 613 985</b>    | <b>6,20</b>    |
| MXN                               | 16 035 181 Cemex   | 8 557 765            | 1,58           |
| MXN                               | 3 955 031 Corp Inmobiliaria Vesta  | 5 949 300            | 1,10           |
| MXN                               | 2 243 084 Grupo Financiero Banorte   | 12 172 716           | 2,24           |
| MXN                               | 600 496 Promotora y Operadora de Infraestructura   | 6 934 204            | 1,28           |
| <b>Холандия</b>                   |  | <b>10 862 026</b>    | <b>2,00</b>    |
| USD                               | 573 194 X5 Retail GDR  | 10 862 026           | 2,00           |
| <b>Пакистан</b>                   |  | <b>5 372 391</b>     | <b>0,99</b>    |
| PKR                               | 2 811 700 Habib Bank   | 5 372 391            | 0,99           |
| <b>Русия</b>                      |  | <b>21 259 503</b>    | <b>3,92</b>    |
| USD                               | 359 737 Lukoil ADR   | 11 583 532           | 2,14           |
| USD                               | 763 993 MMC Norilsk Nickel ADR   | 9 675 971            | 1,78           |
| <b>Южна Африка</b>                |  | <b>11 032 293</b>    | <b>2,04</b>    |
| ZAR                               | 80 938 Naspers   | 11 032 293           | 2,04           |
| <b>Южна Корея</b>                 |  | <b>81 810 952</b>    | <b>15,09</b>   |
| KRW                               | 79 061 Coway   | 5 653 697            | 1,04           |
| KRW                               | 1 295 228 DGB Financial  | 11 068 442           | 2,04           |
| KRW                               | 510 161 Hana Financial   | 10 237 490           | 1,89           |
| KRW                               | 13 750 Hotel Shilla  | 903 767              | 0,17           |
| KRW                               | 33 477 Hyundai Mobis   | 7 016 777            | 1,29           |
| KRW                               | 255 760 Kia Motors   | 11 439 119           | 2,11           |
| KRW                               | 40 133 LG Chem   | 11 210 144           | 2,07           |
| KRW                               | 88 409 LG Innotek  | 7 404 691            | 1,37           |
| KRW                               | 20 466 NAVER   | 11 450 727           | 2,11           |
| KRW                               | 207 524 SK Hynix   | 5 426 098            | 1,00           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Тайван</b>  |   | <b>63 360 799</b>          | <b>11,69</b>         |
| TWD  | 10 534 000 Advanced Semiconductor Engineering   | 12 189 160                 | 2,25                 |
| TWD  | 1 076 000 Catcher Technology  | 9 043 118                  | 1,67                 |
| TWD  | 8 953 232 Cathay Financial  | 12 622 858                 | 2,33                 |
| TWD  | 3 815 000 Chipbond Technology   | 5 523 850                  | 1,02                 |
| TWD  | 4 676 581 Hon Hai Precision Industry  | 11 506 326                 | 2,12                 |
| TWD  | 2 865 000 Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 12 475 487                 | 2,30                 |
| <b>Тайланд</b>   |   | <b>17 776 930</b>          | <b>3,28</b>          |
| THB  | 1 407 500 Bangkok Bank (NVDR)   | 5 954 883                  | 1,10                 |
| THB  | 2 831 400 Kasikornbank (NVDR)   | 11 822 047                 | 2,18                 |
| <b>Турция</b>  |   | <b>11 464 096</b>          | <b>2,11</b>          |
| TRY  | 1 261 483 AvivaSA Emeklilik ve Hayat  | 7 276 038                  | 1,34                 |
| TRY  | 1 097 980 KOC   | 4 188 058                  | 0,77                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>  |   | <b>13 816 361</b>          | <b>2,55</b>          |
| AED  | 5 906 887 Emaar Properties  | 9 150 485                  | 1,69                 |
| AED  | 3 661 965 Union National Bank/Abu Dhabi   | 4 665 876                  | 0,86                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>11 365 565</b>          | <b>2,10</b>          |
| GBP  | 402 801 BGEO  | 11 365 565                 | 2,10                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>14 205 942</b>          | <b>2,62</b>          |
| USD  | 285 000 Hollysys Automation Technologies  | 6 329 850                  | 1,17                 |
| USD  | 99 521 Luxoft   | 7 876 092                  | 1,45                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>508 095 416</b>         | <b>93,73</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>508 095 416</b>         | <b>93,73</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>33 987 736</b>          | <b>6,27</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>542 083 152</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>3 165 293</b>           | <b>4,83</b>          |
| BRL                                     | 225 100 AES Tiete   | 821 180                    | 1,25                 |
| BRL                                     | 74 600 Cia Energetica do Ceara Preference   | 678 011                    | 1,04                 |
| BRL                                     | 182 300 Mahle-Metal Leve  | 1 139 087                  | 1,74                 |
| BRL                                     | 220 900 Odontoprev  | 527 015                    | 0,80                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>2 775 844</b>           | <b>4,24</b>          |
| HKD                                     | 283 225 Anhui Gujing Distillery   | 1 004 960                  | 1,53                 |
| USD                                     | 44 700 China Lodging ADR  | 1 399 110                  | 2,14                 |
| USD                                     | 66 507 Leju ADR   | 371 774                    | 0,57                 |
| <b>Кипър</b>                            |   | <b>907 033</b>             | <b>1,38</b>          |
| USD                                     | 199 348 Globaltrans Investment GDR  | 907 033                    | 1,38                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>9 368 620</b>           | <b>14,30</b>         |
| HKD                                     | 153 100 ASM Pacific Technology  | 1 203 031                  | 1,84                 |
| HKD                                     | 1 208 000 Baoxin Auto   | 755 950                    | 1,15                 |
| HKD                                     | 2 960 000 Best Pacific International 'H'  | 1 413 116                  | 2,16                 |
| HKD                                     | 538 000 Boer Power  | 969 063                    | 1,48                 |
| HKD                                     | 800 000 China Shineway Pharmaceutical   | 1 019 838                  | 1,56                 |
| HKD                                     | 705 000 Haitian International   | 1 029 721                  | 1,57                 |
| HKD                                     | 1 074 000 Nexteer Automotive  | 1 194 527                  | 1,82                 |
| HKD                                     | 2 958 000 Springland International  | 683 180                    | 1,04                 |
| HKD                                     | 3 357 000 Tenwow International  | 1 100 194                  | 1,68                 |
| <b>Индия</b>                            |   | <b>7 682 265</b>           | <b>11,73</b>         |
| INR                                     | 62 879 Apollo Hospitals Enterprise  | 1 393 937                  | 2,13                 |
| INR                                     | 344 857 Arvind  | 1 867 389                  | 2,85                 |
| INR                                     | 2 575 Eicher Motors   | 656 130                    | 1,00                 |
| INR                                     | 284 160 Gateway Distriparks   | 1 388 582                  | 2,12                 |
| INR                                     | 34 983 Pfizer   | 1 247 410                  | 1,91                 |
| INR                                     | 109 577 Supreme Industries  | 1 128 817                  | 1,72                 |
| <b>Индонезия</b>                        |   | <b>463 664</b>             | <b>0,71</b>          |
| IDR                                     | 11 623 200 Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul  | 463 664                    | 0,71                 |
| <b>Малайзия</b>                         |   | <b>942 645</b>             | <b>1,44</b>          |
| MYR                                     | 484 700 Bursa Malaysia  | 942 645                    | 1,44                 |
| <b>Мексико</b>                          |   | <b>2 709 992</b>           | <b>4,14</b>          |
| MXN                                     | 468 046 Corp Inmobiliaria Vesta   | 704 052                    | 1,07                 |
| MXN                                     | 142 300 Grupo Aeroportuario del Pacifico  | 1 262 419                  | 1,93                 |
| MXN                                     | 468 100 PLA Administradora Industrial REIT  | 743 521                    | 1,14                 |
| <b>Пакистан</b>                         |   | <b>679 646</b>             | <b>1,04</b>          |
| PKR                                     | 355 700 Habib Bank  | 679 646                    | 1,04                 |
| <b>Филипини</b>                         |   | <b>1 111 538</b>           | <b>1,70</b>          |
| PHP                                     | 5 698 000 D&L Industries  | 1 111 538                  | 1,70                 |
| <b>Полша</b>                            |   | <b>2 472 689</b>           | <b>3,77</b>          |
| PLN                                     | 21 000 CCC  | 742 194                    | 1,13                 |
| PLN                                     | 29 669 UNIWHEELS  | 952 841                    | 1,45                 |
| PLN                                     | 84 800 Warsaw Stock Exchange  | 777 654                    | 1,19                 |
| <b>Сингапур</b>                         |   | <b>1 333 774</b>           | <b>2,04</b>          |
| SGD                                     | 983 700 First Resources   | 1 333 774                  | 2,04                 |
| <b>Южна Корея</b>                       |   | <b>7 642 542</b>           | <b>11,67</b>         |
| KRW                                     | 31 964 Hanon Systems  | 1 410 596                  | 2,15                 |
| KRW                                     | 10 606 KEPCO Plant Service & Engineering  | 802 631                    | 1,23                 |
| KRW                                     | 3 394 Medy-Tox  | 1 479 906                  | 2,26                 |
| KRW                                     | 83 524 Nexen Tire   | 877 107                    | 1,34                 |
| KRW                                     | 20 427 S-1  | 1 731 705                  | 2,64                 |
| KRW                                     | 78 827 Sung Kwang Bend  | 579 783                    | 0,89                 |
| KRW                                     | 54 893 Suprema HQ   | 760 814                    | 1,16                 |
| <b>Шри Ланка</b>                        |   | <b>947 545</b>             | <b>1,45</b>          |
| LKR                                     | 767 453 John Keells   | 947 545                    | 1,45                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Тайван</b>  |  | <b>12 835 799</b>    | <b>19,59</b>   |
| TWD  | 1 218 000 Aerospace Industrial Development   | 1 490 974            | 2,27           |
| TWD  | 433 000 Chin-Poon Industrial   | 697 494              | 1,06           |
| TWD  | 730 000 Chipbond Technology  | 1 056 989            | 1,61           |
| TWD  | 394 000 Chroma ATE   | 766 644              | 1,17           |
| TWD  | 959 000 CTCI   | 1 046 899            | 1,60           |
| TWD  | 51 160 Eclat Textile   | 706 488              | 1,08           |
| TWD  | 246 000 Gourmet Master   | 1 760 353            | 2,69           |
| TWD  | 280 500 Merida Industry  | 1 511 830            | 2,31           |
| TWD  | 265 363 Posiflex Technology  | 1 244 394            | 1,90           |
| TWD  | 768 627 ScinoPharm Taiwan  | 1 259 200            | 1,92           |
| TWD  | 25 000 St Shine Optical  | 503 197              | 0,77           |
| TWD  | 275 000 Toung Loong Textile Manufacturing  | 791 337              | 1,21           |
| <b>Тайланд</b>   |  | <b>2 861 074</b>     | <b>4,37</b>    |
| THB  | 172 000 Bumrungrad Hospital (Foreign)  | 1 006 853            | 1,54           |
| THB  | 505 100 KCE Electronics (Foreign)  | 980 913              | 1,50           |
| THB  | 1 967 400 LPN Development (Foreign)  | 873 308              | 1,33           |
| <b>Турция</b>  |  | <b>871 362</b>       | <b>1,33</b>    |
| TRY  | 38 526 Ford Otomotiv Sanayi  | 411 357              | 0,63           |
| TRY  | 68 013 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi   | 460 005              | 0,70           |
| <b>Обединени арабски емирства</b>  |  | <b>2 114 239</b>     | <b>3,23</b>    |
| AED  | 2 009 749 Aramex PJSC  | 1 729 028            | 2,64           |
| AED  | 302 329 Union National Bank/Abu Dhabi  | 385 211              | 0,59           |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  | <b>992 360</b>       | <b>1,51</b>    |
| GBP  | 18 731 BGEO  | 528 520              | 0,80           |
| GBP  | 201 931 Georgia Healthcare   | 463 840              | 0,71           |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>1 277 075</b>     | <b>1,95</b>    |
| USD  | 57 500 Hollysys Automation Technologies  | 1 277 075            | 1,95           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>63 154 999</b>    | <b>96,42</b>   |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>63 154 999</b>    | <b>96,42</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>2 347 101</b>     | <b>3,58</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>65 502 100</b>    | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Global Energy

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |  | <b>3 469 933</b>     | <b>1,03</b>    |
| AUD                               | 18 379 354 Antares Energy "  | 3 351 667            | 1,00           |
| AUD                               | 951 047 Sundance Energy Australia  | 118 266              | 0,03           |
| <b>Канада</b>                     |  | <b>68 497 898</b>    | <b>20,38</b>   |
| CAD                               | 8 521 740 Bankers Petroleum  | 6 138 919            | 1,83           |
| CAD                               | 5 514 067 Bellatrix Exploration  | 5 878 917            | 1,75           |
| CAD                               | 2 760 864 Canyon Services  | 8 015 187            | 2,38           |
| CAD                               | 748 392 Cenovus Energy   | 9 386 237            | 2,79           |
| CAD                               | 3 551 141 Gran Tierra Energy   | 7 597 802            | 2,26           |
| CAD                               | 213 481 McCoy Global   | 310 652              | 0,09           |
| CAD                               | 1 261 196 MEG Energy   | 7 023 049            | 2,09           |
| CAD                               | 2 497 773 Painted Pony Petroleum   | 5 865 894            | 1,75           |
| CAD                               | 753 530 Parex Resources  | 5 498 872            | 1,64           |
| CAD                               | 236 772 Petroamerica Oil   | 218 325              | 0,06           |
| CAD                               | 299 959 Suncor Energy  | 7 731 537            | 2,30           |
| CAD                               | 3 768 677 TransAtlantic Petroleum  | 4 832 507            | 1,44           |
| <b>Ирландия</b>                   |  | <b>341 169</b>       | <b>0,10</b>    |
| GBP                               | 10 231 843 PetroNft Resources  | 341 169              | 0,10           |
| <b>Норвегия</b>                   |  | <b>6 957 286</b>     | <b>2,07</b>    |
| NOK                               | 2 922 040 Prosafe  | 6 957 286            | 2,07           |
| <b>Португалия</b>                 |  | <b>9 359 553</b>     | <b>2,79</b>    |
| EUR                               | 801 900 Galp Energia   | 9 359 553            | 2,79           |
| <b>Испания</b>                    |  | <b>3 685 825</b>     | <b>1,10</b>    |
| EUR                               | 320 000 Repsol   | 3 525 905            | 1,05           |
| EUR                               | 320 000 Repsol Rights 07/01/2016   | 159 920              | 0,05           |
| <b>Обединеното кралство</b>       |  | <b>84 131 460</b>    | <b>25,04</b>   |
| GBP                               | 1 262 326 Amec Foster Wheeler  | 8 023 449            | 2,39           |
| GBP                               | 1 856 942 BG   | 27 106 167           | 8,07           |
| GBP                               | 24 589 294 EnQuest   | 6 923 620            | 2,06           |
| GBP                               | 3 493 176 Enteq Upstream   | 595 322              | 0,18           |
| GBP                               | 5 179 376 Exillon Energy   | 8 212 866            | 2,44           |
| GBP                               | 10 737 480 Faroe Petroleum   | 8 632 482            | 2,57           |
| GBP                               | 1 469 864 Nostrum Oil & Gas  | 8 819 795            | 2,62           |
| GBP                               | 8 848 705 Premier Oil  | 6 359 969            | 1,89           |
| GBP                               | 27 460 337 RusPetro  | 2 437 621            | 0,73           |
| GBP                               | 2 858 851 Tullow Oil   | 7 020 169            | 2,09           |
| <b>САЩ</b>                        |  | <b>157 223 958</b>   | <b>46,78</b>   |
| USD                               | 147 053 Anadarko Petroleum   | 7 114 424            | 2,12           |
| USD                               | 253 118 Baker Hughes   | 11 582 680           | 3,45           |
| USD                               | 372 695 ConocoPhillips   | 17 367 587           | 5,17           |
| USD                               | 293 496 Devon Energy   | 9 098 376            | 2,71           |
| USD                               | 505 849 Ensco  | 7 532 092            | 2,24           |
| USD                               | 753 055 Laredo Petroleum   | 5 911 482            | 1,76           |
| USD                               | 679 604 Marathon Oil   | 8 413 497            | 2,50           |
| USD                               | 361 493 Matador Resources  | 7 168 406            | 2,13           |
| USD                               | 281 723 National Oilwell Varco   | 9 505 334            | 2,83           |
| USD                               | 1 914 369 Northern Oil and Gas   | 7 389 464            | 2,20           |
| USD                               | 768 765 Oasis Petroleum  | 5 235 290            | 1,56           |
| USD                               | 303 005 Patterson-UTI Energy   | 4 605 676            | 1,37           |
| USD                               | 207 399 Range Resources  | 4 757 733            | 1,42           |
| USD                               | 382 558 Rowan  | 6 419 323            | 1,91           |
| USD                               | 1 859 283 Sanchez Energy   | 7 567 282            | 2,25           |
| USD                               | 241 778 Schlumberger   | 16 837 420           | 5,01           |
| USD                               | 1 002 446 Southwestern Energy  | 6 315 410            | 1,88           |
| USD                               | 453 468 Tesco  | 3 274 039            | 0,97           |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Energy (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD 66 473   | TransAtlantic Petroleum   | 83 756                     | 0,02                 |
| USD 5 438 566  | Triangle Petroleum  | 4 113 187                  | 1,22                 |
| USD 1 343 314  | WPX Energy  | 6 931 500                  | 2,06                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>333 667 082</b>         | <b>99,29</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Деривативи  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Британски Вирджински острови</b>  |   |                            |                      |
| CAD 4 998 270  | Petro-Victory Energy Equity Warrants 22/07/2016   | 50                         | -                    |
| <b>Канада</b>  |   | -                          | -                    |
| CAD 6 155 000  | Valeura Energy Warrants 09/02/2016  | -                          | -                    |
| <b>Общо деривативи</b>   |   | <b>50</b>                  | <b>-</b>             |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>333 667 132</b>         | <b>99,29</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>2 390 536</b>           | <b>0,71</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>336 057 668</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Equity Yield

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>27 172 333</b>          | <b>5,55</b>          |
| EUR 583 100                             | Ageas   | 27 172 333                 | 5,55                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>4 092 965</b>           | <b>0,84</b>          |
| BRL 1 121 178                           | AES Tiete Preference  | 4 092 965                  | 0,84                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>17 294 298</b>          | <b>3,53</b>          |
| CAD 24 557                              | Fairfax Financial   | 11 710 548                 | 2,39                 |
| USD 555 597                             | Fairfax India   | 5 583 750                  | 1,14                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>31 227 784</b>          | <b>6,38</b>          |
| EUR 384 435                             | Alstom  | 11 788 887                 | 2,41                 |
| EUR 91 602                              | BNP Paribas   | 5 209 129                  | 1,06                 |
| EUR 177 228                             | Cie de Saint-Gobain   | 7 689 547                  | 1,57                 |
| EUR 76 424                              | Sanofi  | 6 540 221                  | 1,34                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>24 476 760</b>          | <b>5,00</b>          |
| EUR 63 460                              | Daimler   | 5 360 311                  | 1,10                 |
| EUR 1 051 988                           | Deutsche Telekom  | 19 116 449                 | 3,90                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>31 734 325</b>          | <b>6,48</b>          |
| HKD 5 449 000                           | CNOOC   | 5 673 808                  | 1,16                 |
| HKD 6 850 000                           | Li & Fung   | 4 657 850                  | 0,95                 |
| HKD 2 470 000                           | Luk Fook  | 5 239 418                  | 1,07                 |
| HKD 5 844 000                           | NWS   | 8 746 866                  | 1,79                 |
| HKD 10 394 000                          | SJM   | 7 416 383                  | 1,51                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>8 221 243</b>           | <b>1,68</b>          |
| EUR 547 165                             | Eni   | 8 221 243                  | 1,68                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>5 114 158</b>           | <b>1,04</b>          |
| JPY 429 900                             | Fuji Media  | 5 114 158                  | 1,04                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>5 819 251</b>           | <b>1,19</b>          |
| EUR 172 606                             | Wolters Kluwer  | 5 819 251                  | 1,19                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   | <b>7 147 780</b>           | <b>1,46</b>          |
| NOK 574 162                             | DNB   | 7 147 780                  | 1,46                 |
| <b>Южна Корея</b>                       |   | <b>18 084 226</b>          | <b>3,69</b>          |
| KRW 19 494                              | Samsung Electronics Preference  | 18 084 226                 | 3,69                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>12 253 344</b>          | <b>2,50</b>          |
| EUR 607 514                             | Endesa  | 12 253 344                 | 2,50                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>       |   | <b>7 645 193</b>           | <b>1,56</b>          |
| AED 12 103 955                          | Aldar Properties  | 7 645 193                  | 1,56                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>82 931 490</b>          | <b>16,94</b>         |
| GBP 107 962                             | British American Tobacco  | 6 033 384                  | 1,23                 |
| GBP 3 936 155                           | Centrica  | 12 722 176                 | 2,60                 |
| GBP 1 242 791                           | Direct Line Insurance   | 7 505 148                  | 1,53                 |
| GBP 384 342                             | GlaxoSmithKline   | 7 820 273                  | 1,60                 |
| GBP 2 152 287                           | HSBC  | 17 102 537                 | 3,49                 |
| GBP 2 497 336                           | Legal & General   | 9 911 083                  | 2,03                 |
| GBP 799 837                             | Pearson   | 8 723 944                  | 1,78                 |
| GBP 5 918 689                           | Tesco   | 13 112 945                 | 2,68                 |
| <b>САЩ</b>                              |   | <b>195 839 227</b>         | <b>40,00</b>         |
| USD 208 941                             | American International  | 13 060 902                 | 2,67                 |
| USD 897 717                             | Apollo Education  | 7 100 941                  | 1,45                 |
| USD 312 331                             | BGC Partners  | 3 026 487                  | 0,62                 |
| USD 817 374                             | Cisco Systems   | 22 502 306                 | 4,60                 |
| USD 175 973                             | Coach   | 5 749 038                  | 1,17                 |
| USD 14 626                              | Graham  | 7 218 516                  | 1,47                 |
| USD 267 132                             | Guess?  | 5 102 221                  | 1,04                 |
| USD 517 324                             | Intel   | 18 101 167                 | 3,70                 |
| USD 34 228                              | International Business Machines   | 4 769 329                  | 0,97                 |
| USD 227 387                             | JPMorgan Chase & Co.  | 15 141 700                 | 3,09                 |
| USD 706 285                             | Kuicke & Soffa Industries   | 8 503 671                  | 1,74                 |
| USD 236 957                             | Leucadia National   | 4 051 965                  | 0,83                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Global Equity Yield (продълж.)

Schroder ISF Global Property Securities

| Брой акции или сума на главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|-----------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|
| САЩ (продълж.)  |           |  |                      |                | Австралия                         |           |  |                      |                |
| USD   | 125 857   | Michael Kors   | 5 061 969            | 1,03           | AUD                               | 953 877   | Goodman REIT   | 4 374 901            | 1,44           |
| USD   | 362 152   | Microsoft  | 20 392 779           | 4,17           | AUD                               | 2 167 831 | Mirvac   | 3 139 778            | 1,03           |
| USD   | 341 621   | Pfizer   | 11 188 088           | 2,29           | AUD                               | 1 746 982 | Stockland  | 5 239 389            | 1,72           |
| USD   | 103 169   | Philip Morris International  | 9 179 978            | 1,88           | AUD                               | 1 342 198 | Westfield REIT   | 9 336 959            | 3,06           |
| USD   | 1 512 605 | Staples  | 14 415 126           | 2,94           | Канада                            |           |  |                      |                |
| USD   | 250 077   | Symantec   | 5 324 139            | 1,09           | CAD                               | 300 153   | RioCan Real Estate Investment Trust  | 5 241 299            | 1,72           |
| USD   | 278 911   | Time   | 4 325 910            | 0,88           | Франция                           |           |  |                      |                |
| USD   | 522 890   | Vishay Intertechnology   | 6 374 029            | 1,30           | EUR                               | 19 486    | Unibail-Rodamco  | 4 973 022            | 1,63           |
| USD   | 95 627    | Wells Fargo & Co.  | 5 248 966            | 1,07           | Германия                          |           |  |                      |                |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |  | 479 054 377          | 97,84          | EUR                               | 194 156   | Deutsche Wohnen  | 5 414 836            | 1,78           |
| Общо инвестиции   |           |  | 479 054 377          | 97,84          | Хонконг                           |           |  |                      |                |
| Други нетни активи  |           |  | 10 565 421           | 2,16           | HKD                               | 1 043 500 | Cheung Kong Property   | 6 785 897            | 2,23           |
| Нетна стойност на активите  |           |  | 489 619 798          | 100,00         | HKD                               | 426 262   | Hysan Development  | 1 746 243            | 0,57           |
|   |           |  |                      |                | HKD                               | 1 297 000 | Link REIT  | 7 765 014            | 2,55           |
|   |           |  |                      |                | HKD                               | 543 418   | Sun Hung Kai Properties  | 6 562 875            | 2,15           |
|   |           |  |                      |                | HKD                               | 1 303 800 | Swire Properties   | 3 768 281            | 1,24           |
|   |           |  |                      |                | Япония                            |           |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 2 502     | GLP J-REIT   | 2 427 693            | 0,80           |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 658       | Japan Real Estate Investment   | 3 208 690            | 1,05           |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 422 000   | Mitsubishi Estate  | 8 846 663            | 2,90           |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 322 000   | Mitsui Fudosan   | 8 174 721            | 2,68           |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 680       | Nippon Prologis REIT   | 1 234 309            | 0,41           |
|   |           |  |                      |                | JPY                               | 95 000    | Sumitomo Realty & Development  | 2 742 471            | 0,90           |
|   |           |  |                      |                | Швеция                            |           |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | SEK                               | 344 863   | Hufvudstaden   | 4 897 601            | 1,61           |
|   |           |  |                      |                | Обединеното кралство              |           |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 364 432   | Big Yellow   | 4 352 964            | 1,43           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 76 745    | Derwent London   | 4 176 248            | 1,37           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 407 151   | Great Portland Estates   | 4 995 965            | 1,64           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 570 652   | Land Securities  | 9 953 627            | 3,27           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 312 519   | Shaftesbury  | 4 235 393            | 1,39           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 377 978   | UNITE  | 3 674 548            | 1,20           |
|   |           |  |                      |                | GBP                               | 221 458   | Workspace REIT   | 3 145 698            | 1,03           |
|   |           |  |                      |                | САЩ                               |           |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 42 568    | AvalonBay Communities  | 7 888 702            | 2,59           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 91 025    | Boston Properties  | 11 705 815           | 3,84           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 109 166   | Brixmor Property   | 2 842 683            | 0,93           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 133 675   | CubeSmart  | 4 145 262            | 1,36           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 126 868   | DCT Industrial Trust REIT  | 4 765 162            | 1,56           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 259 557   | DDR  | 4 386 513            | 1,44           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 113 346   | Douglas Emmett   | 3 570 399            | 1,17           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 285 730   | Empire State Realty Trust REIT   | 5 160 284            | 1,69           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 47 515    | Equity LifeStyle Properties  | 3 170 676            | 1,04           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 191 572   | Equity One   | 5 218 421            | 1,71           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 129 789   | Equity Residential   | 10 628 421           | 3,49           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 39 873    | Essex Property Trust   | 9 699 905            | 3,18           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 42 083    | Federal Realty Investment Trust  | 6 233 755            | 2,05           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 363 533   | General Growth Properties  | 9 964 439            | 3,27           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 146 340   | LaSalle Hotel Properties   | 3 769 718            | 1,24           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 99 053    | Macerich   | 8 087 677            | 2,66           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 111 879   | Pebblebrook Hotel Trust  | 3 169 532            | 1,04           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 214 640   | Prologis   | 9 281 034            | 3,05           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 42 569    | Public Storage   | 10 661 832           | 3,50           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 208 294   | Rexford Industrial Realty REIT   | 3 441 017            | 1,13           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 152 436   | Sabra Health Care REIT   | 3 137 133            | 1,03           |
|   |           |  |                      |                | USD                               | 112 442   | Simon Property   | 21 944 181           | 7,20           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Property Securities (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD 20 599   | Starwood Hotels & Resorts Worldwide   | 1 444 402                  | 0,47                 |
| USD 178 043  | Sunstone Hotel Investors REIT   | 2 257 585                  | 0,74                 |
| USD 176 813  | Welltower REIT  | 12 079 864                 | 3,97                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>299 069 497</b>         | <b>98,15</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>299 069 497</b>         | <b>98,15</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>5 635 469</b>           | <b>1,85</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>304 704 966</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Recovery

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>7 816 687</b>           | <b>5,55</b>          |
| AUD 5 951 517                           | Pacific Brands  | 3 439 245                  | 2,44                 |
| AUD 5 619 044                           | South32   | 4 377 442                  | 3,11                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>3 622 021</b>           | <b>2,57</b>          |
| EUR 148 978                             | Mobistar  | 3 622 021                  | 2,57                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>1 248 248</b>           | <b>0,88</b>          |
| CAD 326 935                             | Teck Resources  | 1 248 248                  | 0,88                 |
| <b>Хърватия</b>                         |   | <b>1 828 316</b>           | <b>1,30</b>          |
| HRK 89 285                              | Hrvatski Telekom  | 1 828 316                  | 1,30                 |
| <b>Чехия</b>                            |   | <b>4 165 494</b>           | <b>2,96</b>          |
| CZK 8 616                               | Philip Morris Czech Republic  | 4 165 494                  | 2,96                 |
| <b>Египет</b>                           |   | <b>2 919 693</b>           | <b>2,07</b>          |
| EGP 3 560 524                           | Telecom Egypt   | 2 919 693                  | 2,07                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>6 686 901</b>           | <b>4,74</b>          |
| EUR 174 240                             | Societe Television Francaise 1  | 1 944 517                  | 1,38                 |
| EUR 582 311                             | Technicolor   | 4 742 384                  | 3,36                 |
| <b>Гърция</b>                           |   | <b>7 464 012</b>           | <b>5,30</b>          |
| EUR 565 684                             | Hellenic Exchanges - Athens Stock Exchange  | 3 264 299                  | 2,32                 |
| EUR 202 931                             | Hellenic Telecommunications Organization  | 2 041 552                  | 1,45                 |
| EUR 244 714                             | OPAP  | 2 158 161                  | 1,53                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>2 518 374</b>           | <b>1,79</b>          |
| HKD 3 143 000                           | TAI Cheung  | 2 518 374                  | 1,79                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>5 539 794</b>           | <b>3,93</b>          |
| EUR 112 255                             | Danieli & C Officine Meccaniche   | 1 607 206                  | 1,14                 |
| EUR 640 704                             | Intesa Sanpaolo   | 1 976 958                  | 1,40                 |
| EUR 349 789                             | UniCredit   | 1 955 630                  | 1,39                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>2 537 383</b>           | <b>1,80</b>          |
| JPY 67 500                              | Sankyo  | 2 537 383                  | 1,80                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>3 166 485</b>           | <b>2,25</b>          |
| EUR 373 336                             | TNT Express   | 3 166 485                  | 2,25                 |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |   | <b>2 114 750</b>           | <b>1,50</b>          |
| NZD 936 029                             | Spark New Zealand   | 2 114 750                  | 1,50                 |
| <b>Полша</b>                            |   | <b>1 396 712</b>           | <b>0,99</b>          |
| PLN 834 663                             | Orange Polska   | 1 396 712                  | 0,99                 |
| <b>Русия</b>                            |   | <b>1 635 171</b>           | <b>1,16</b>          |
| USD 450 532                             | M.Video PAO   | 1 635 171                  | 1,16                 |
| <b>Южна Африка</b>                      |   | <b>2 498 733</b>           | <b>1,77</b>          |
| ZAR 3 589 581                           | ArcelorMittal South Africa  | 1 038 565                  | 0,74                 |
| ZAR 4 833 171                           | ArcelorMittal South Africa Rights 15/01/2016  | 3 107                      | -                    |
| ZAR 905 036                             | Impala Platinum   | 1 457 061                  | 1,03                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>25 094 833</b>          | <b>17,81</b>         |
| GBP 1 097 560                           | Anglo American  | 4 870 641                  | 3,46                 |
| GBP 201 262                             | Aviva   | 1 539 023                  | 1,09                 |
| GBP 1 214 012                           | Barclays  | 3 938 241                  | 2,80                 |
| GBP 1 835 884                           | Debenhams   | 1 992 904                  | 1,41                 |
| GBP 1 171 414                           | Lonmin  | 1 449 541                  | 1,03                 |
| GBP 1 005 541                           | Royal Bank of Scotland  | 4 500 287                  | 3,19                 |
| GBP 991 186                             | Tesco   | 2 195 988                  | 1,56                 |
| GBP 332 504                             | Tullett Prebon  | 1 833 539                  | 1,30                 |
| GBP 1 263 367                           | Wm Morrison Supermarkets  | 2 774 669                  | 1,97                 |
| <b>САЩ</b>                              |   | <b>53 409 766</b>          | <b>37,90</b>         |
| USD 108 277                             | Abercrombie & Fitch   | 2 973 287                  | 2,11                 |
| USD 72 907                              | American International  | 4 557 417                  | 3,23                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Global Recovery (продълж.)

Schroder ISF Global Smaller Companies

| Брой акции или сума на главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|---------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|---------|--|----------------------|----------------|
| САЩ (продълж.)  |         |  |                      |                | Австралия                         |         |  |                      |                |
| USD   | 580 365 | Apollo Education   | 4 590 687            | 3,26           | AUD                               | 19 658  | Amcor  | 193 262              | 0,08           |
| USD   | 528 789 | Avon Products  | 2 157 459            | 1,53           | AUD                               | 28 561  | Ansell   | 447 717              | 0,19           |
| USD   | 432 198 | Bridgepoint Education  | 3 388 432            | 2,41           | AUD                               | 413 124 | Asaleo Care  | 482 003              | 0,20           |
| USD   | 740 901 | Career Education   | 2 770 970            | 1,97           | AUD                               | 69 157  | Computershare  | 587 828              | 0,24           |
| USD   | 171 176 | Cisco Systems  | 4 712 475            | 3,34           | AUD                               | 121 254 | Iluka Resources  | 543 707              | 0,22           |
| USD   | 44 748  | Citigroup  | 2 340 320            | 1,66           | AUD                               | 19 232  | Link Administration  | 104 807              | 0,04           |
| USD   | 122 306 | DeVry Education  | 3 146 933            | 2,23           | AUD                               | 465 138 | Mirvac   | 673 683              | 0,28           |
| USD   | 121 839 | Hewlett Packard Enterprise   | 1 861 700            | 1,32           | Канада                            |         |  |                      |                |
| USD   | 121 840 | HP   | 1 442 586            | 1,02           | Канада                            |         |  |                      |                |
| USD   | 150 716 | Intel  | 5 273 553            | 3,74           | CAD                               | 48 100  | BRP  | 693 355              | 0,28           |
| USD   | 48 333  | Merck & Co.  | 2 573 732            | 1,83           | Дания                             |         |  |                      |                |
| USD   | 52 656  | Microsoft  | 2 965 059            | 2,10           | Дания                             |         |  |                      |                |
| USD   | 78 792  | Pfizer   | 2 580 438            | 1,83           | DKK                               | 28 380  | Ambu   | 867 495              | 0,35           |
| USD   | 197 273 | Staples  | 1 880 012            | 1,34           | DKK                               | 15 156  | FLSmidth & Co.   | 530 721              | 0,22           |
| USD   | 67 439  | Strayer Education  | 4 194 706            | 2,98           | DKK                               | 19 051  | GN Store Nord  | 348 288              | 0,14           |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |         |  | 135 663 373          | 96,27          | DKK                               | 36 005  | Matas  | 698 691              | 0,29           |
|   |         |  |                      |                | Франция                           |         |  |                      |                |
| Брой акции или сума на главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Франция                           |         |  | 8 755 247            | 3,59           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 49 391  | Elis   | 820 083              | 0,34           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 4 554   | Euler Hermes   | 439 256              | 0,18           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 1 726   | Eurofins Scientific  | 604 832              | 0,25           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 32 625  | Lectra   | 429 810              | 0,18           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 51 444  | Marie Brizard Wine & Spirits   | 1 131 426            | 0,46           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 19 986  | Montupet   | 1 553 689            | 0,64           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 13 261  | Naturex  | 1 030 895            | 0,42           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 8 078   | Rubis  | 615 046              | 0,25           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 73 360  | UBISOFT Entertainment  | 2 130 210            | 0,87           |
|   |         |  |                      |                | Германия                          |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | Германия                          |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 33 627  | BRAAS Monier Building  | 972 242              | 0,40           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 8 259   | Duerr  | 661 828              | 0,27           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 35 897  | RIB Software   | 441 648              | 0,18           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 13 799  | Stabilus   | 579 253              | 0,24           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 548     | Tom Tailor   | 3 109                | -              |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 3 755   | XING   | 697 885              | 0,29           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 11 977  | Zeal Network   | 507 660              | 0,21           |
|   |         |  |                      |                | Хонконг                           |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | Хонконг                           |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 791 000 | Baoxin Auto  | 494 997              | 0,20           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 692 000 | Convenience Retail Asia  | 310 720              | 0,13           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 313 000 | Haitian International  | 457 167              | 0,19           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 661 500 | HKBN   | 853 521              | 0,35           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 315 750 | Johnson Electric   | 1 081 663            | 0,44           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 240 000 | Nexteer Automotive   | 266 933              | 0,11           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 270 000 | Samsonite International  | 811 716              | 0,33           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 134 000 | Shenzhou International   | 770 259              | 0,32           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 896 000 | Sitoy  | 374 574              | 0,15           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 359 500 | Techtronic Industries  | 1 465 785            | 0,60           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 370 000 | Varitronix International   | 260 185              | 0,11           |
|   |         |  |                      |                | HKD                               | 86 000  | Yue Yuen Industrial  | 292 391              | 0,12           |
|   |         |  |                      |                | Индия                             |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | Индия                             |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | INR                               | 179 099 | Arvind   | 969 815              | 0,40           |
|   |         |  |                      |                | INR                               | 137 497 | Gateway Distriparks  | 671 896              | 0,28           |
|   |         |  |                      |                | INR                               | 48 006  | Supreme Industries   | 494 538              | 0,20           |
|   |         |  |                      |                | Индонезия                         |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | Индонезия                         |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | IDR                               | 390 700 | Matahari Department Store  | 498 736              | 0,21           |
|   |         |  |                      |                | Ирландия                          |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | Ирландия                          |         |  |                      |                |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 190 000 | Dalata Hotel   | 1 137 775            | 0,47           |
|   |         |  |                      |                | GBP                               | 5 236   | DCC  | 439 187              | 0,18           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 32 216  | Glanbia  | 594 540              | 0,24           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 1 722   | Glanbia (London)   | 32 304               | 0,01           |
|   |         |  |                      |                | GBP                               | 55 000  | Grafton  | 603 154              | 0,25           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 61 996  | Irish Continental  | 365 445              | 0,15           |

“ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Ирландия (продълж.)</b>              |   |                            |                      | <b>Норвегия (продълж.)</b>              |   |                            |                      |
| EUR                                     | 4 998 Paddy Power   | 669 876                    | 0,28                 | NOK                                     | 81 612 Tomra Systems  | 883 673                    | 0,36                 |
| EUR                                     | 42 832 Smurfit Kappa  | 1 097 779                  | 0,45                 | <b>Филипини</b>                         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 579 Smurfit Kappa (London)  | 66 240                     | 0,03                 | PHP                                     | 4 730 200 D&L Industries  | 922 745                    | 0,38                 |
| <b>Италия</b>                           |   |                            |                      | <b>Сингапур</b>                         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 91 459 Anima  | 10 967 851                 | 4,50                 | SGD                                     | 461 600 First Resources   | 1 779 789                  | 0,73                 |
| EUR                                     | 112 254 Banca Popolare dell'Emilia Romagna  | 798 621                    | 0,33                 | SGD                                     | 176 900 SATS  | 625 872                    | 0,26                 |
| EUR                                     | 864 224 Banca Popolare di Milano  | 860 428                    | 0,35                 | SGD                                     | 153 000 UOL   | 479 708                    | 0,20                 |
| EUR                                     | 161 990 Banca Sistema   | 866 615                    | 0,35                 | <b>Южна Корея</b>                       |   |                            |                      |
| EUR                                     | 171 177 Cerved Information Solutions  | 685 380                    | 0,28                 | KRW                                     | 20 861 Hanon Systems  | 2 565 134                  | 1,05                 |
| EUR                                     | 123 148 Credito Emiliano  | 1 435 080                  | 0,59                 | KRW                                     | 953 Medy-Tox  | 920 612                    | 0,38                 |
| EUR                                     | 87 109 FinecoBank Banca Fineco  | 919 126                    | 0,38                 | KRW                                     | 8 724 S-1   | 415 542                    | 0,17                 |
| EUR                                     | 17 731 Industria Macchine Automatiche   | 723 174                    | 0,30                 | KRW                                     | 49 792 Sung Kwang Bend  | 739 580                    | 0,30                 |
| EUR                                     | 353 986 Maire Tecnimont   | 926 455                    | 0,38                 | KRW                                     | 8 887 Suprema HQ  | 366 227                    | 0,15                 |
| EUR                                     | 89 198 OVS  | 967 386                    | 0,40                 | <b>Испания</b>                          |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 029 985 RCS MediaGroup  | 623 491                    | 0,26                 | EUR                                     | 58 249 Applus Services  | 529 560                    | 0,22                 |
| EUR                                     | 38 978 Yoxx Net-A-Porter  | 695 846                    | 0,28                 | <b>Швеция</b>                           |   |                            |                      |
| <b>Япония</b>                           |   |                            |                      | SEK                                     | 11 125 AAK  | 3 826 720                  | 1,57                 |
| JPY                                     | 23 000 Ai   | 1 466 249                  | 0,60                 | SEK                                     | 111 843 Bufab   | 826 859                    | 0,34                 |
| JPY                                     | 27 100 Aica Kogyo   | 588 494                    | 0,24                 | SEK                                     | 46 077 Loomis   | 735 223                    | 0,30                 |
| JPY                                     | 29 700 Arcs   | 538 285                    | 0,22                 | SEK                                     | 357 341 Opus  | 1 443 536                  | 0,59                 |
| JPY                                     | 28 900 Asahi Diamond Industrial   | 660 000                    | 0,27                 | SEK                                     | 54 011 Transcom Worldwide   | 264 533                    | 0,11                 |
| JPY                                     | 79 200 Daibiru  | 312 828                    | 0,13                 | <b>Швейцария</b>                        |   |                            |                      |
| JPY                                     | 44 700 Digital Garage   | 659 918                    | 0,27                 | CHF                                     | 63 900 Ascom Registered   | 556 569                    | 0,23                 |
| JPY                                     | 17 700 Eagle Industry   | 806 550                    | 0,33                 | CHF                                     | 1 176 Helvetia Registered   | 1 019 845                  | 0,42                 |
| JPY                                     | 17 600 Fukushima Industries   | 328 047                    | 0,14                 | CHF                                     | 1 291 Interroll Registered  | 668 128                    | 0,27                 |
| JPY                                     | 15 900 Glory  | 419 183                    | 0,17                 | CHF                                     | 42 924 Logitech International Registered  | 1 109 915                  | 0,46                 |
| JPY                                     | 33 300 Hitachi Transport System   | 493 346                    | 0,20                 | CHF                                     | 123 215 OC Oerlikon Registered  | 663 524                    | 0,27                 |
| JPY                                     | 29 600 JSP  | 587 021                    | 0,24                 | <b>Тайван</b>                           |   |                            |                      |
| JPY                                     | 36 400 Kakaku.com   | 619 664                    | 0,25                 | TWD                                     | 657 000 Aerospace Industrial Development  | 1 106 936                  | 0,46                 |
| JPY                                     | 17 900 Kissei Pharmaceutical  | 723 918                    | 0,30                 | TWD                                     | 270 000 Chroma ATE  | 5 845 207                  | 2,40                 |
| JPY                                     | 10 800 Koito Manufacturing  | 453 541                    | 0,19                 | TWD                                     | 503 000 CTCI  | 804 245                    | 0,33                 |
| JPY                                     | 64 300 Kumiai Chemical Industry   | 449 495                    | 0,18                 | TWD                                     | 28 000 Eclat Textile  | 525 365                    | 0,22                 |
| JPY                                     | 113 000 Kureha  | 702 960                    | 0,29                 | TWD                                     | 53 000 Gourmet Master   | 549 103                    | 0,22                 |
| JPY                                     | 27 900 Kuroda Electric  | 439 327                    | 0,18                 | TWD                                     | 185 645 Merida Industry   | 386 663                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 21 200 Lintec   | 520 336                    | 0,21                 | TWD                                     | 97 935 Posiflex Technology  | 379 263                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 84 000 Mitsui Sugar   | 450 682                    | 0,19                 | TWD                                     | 398 822 ScinoPharm Taiwan   | 1 000 584                  | 0,41                 |
| JPY                                     | 25 300 Musashi Seimitsu Industry  | 379 614                    | 0,16                 | TWD                                     | 100 302 Sporton International   | 459 257                    | 0,19                 |
| JPY                                     | 30 300 NEC Networks & System Integration  | 521 448                    | 0,21                 | TWD                                     | 164 000 Toungh Loong Textile Manufacturing  | 653 369                    | 0,27                 |
| JPY                                     | 49 000 Nihon Parkerizing  | 540 177                    | 0,22                 | <b>Тайланд</b>                          |   |                            |                      |
| JPY                                     | 44 400 Nippon Densetsu Kogyo  | 505 977                    | 0,21                 | THB                                     | 57 400 Bumrungrad Hospital (Foreign)  | 615 434                    | 0,25                 |
| JPY                                     | 14 000 Nippon Shinyaku  | 977 814                    | 0,40                 | THB                                     | 773 100 LPN Development (Foreign)   | 471 924                    | 0,19                 |
| JPY                                     | 29 900 Nitta  | 521 038                    | 0,21                 | <b>Обединеното кралство</b>             |   |                            |                      |
| JPY                                     | 4 300 Obara   | 825 898                    | 0,34                 | GBP                                     | 50 000 A.G.Barr   | 679 179                    | 0,28                 |
| JPY                                     | 11 300 OBIC Business Consultants  | 157 890                    | 0,07                 | GBP                                     | 13 748 Auto Trader  | 336 008                    | 0,14                 |
| JPY                                     | 45 000 Shinmaywa Industries   | 638 339                    | 0,26                 | GBP                                     | 24 176 Berendsen  | 343 171                    | 0,14                 |
| JPY                                     | 15 800 Sumitomo Real Estate Sales   | 407 477                    | 0,17                 | GBP                                     | 44 058 Bodycote   | 18 035 256                 | 7,40                 |
| JPY                                     | 13 900 Takasago International   | 365 549                    | 0,15                 | GBP                                     | 105 437 Brewin Dolphin  | 394 940                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 127 200 Tokai Tokyo Financial   | 335 678                    | 0,14                 | GBP                                     | 34 852 Computacenter  | 90 460                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 16 600 TPR  | 783 013                    | 0,32                 | GBP                                     | 45 000 Crest Nicholson  | 386 580                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 21 000 Trusco Nakayama  | 473 695                    | 0,19                 | GBP                                     | 3 926 db x-trackers Russell 2000 UCITS ETF DR 1C  | 371 184                    | 0,15                 |
| JPY                                     | 8 400 Tsuruha   | 824 299                    | 0,34                 | GBP                                     | 40 000 Dechra Pharmaceuticals   | 484 539                    | 0,20                 |
| JPY                                     | 25 200 Unipres  | 733 408                    | 0,30                 | USD                                     | 30 000 Diploma  | 440 049                    | 0,18                 |
| JPY                                     | 13 700 Yushin Precision Equipment   | 576 120                    | 0,24                 | USD                                     | 13 120 ETFS Russell 2000 US Small Cap GO UCITS ETF  | 371 451                    | 0,15                 |
| <b>Малайзия</b>                         |   |                            |                      | <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      |
| MYR                                     | 256 400 Bursa Malaysia  | 257 668                    | 0,11                 | NOK                                     | 129 330 Storebrand  | 512 485                    | 0,21                 |
| <b>Холандия</b>                         |   |                            |                      | <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      |
| EUR                                     | 25 809 Beter Bed  | 498 647                    | 0,20                 | NZD                                     | 110 709 Fletcher Building   | 557 091                    | 0,23                 |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      | <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      |
| NZD                                     | 110 709 Fletcher Building   | 631 695                    | 0,26                 | NOK                                     | 129 330 Storebrand  | 512 485                    | 0,21                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      | <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      |
| NOK                                     | 129 330 Storebrand  | 557 091                    | 0,23                 | NZD                                     | 110 709 Fletcher Building   | 557 091                    | 0,23                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      | <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      |
| NOK                                     | 129 330 Storebrand  | 557 091                    | 0,23                 | NZD                                     | 110 709 Fletcher Building   | 557 091                    | 0,23                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD        | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD        | %<br>нетни<br>активи         |           |      |
|---|---|-----------------------------------|----------------------|---|---|-----------------------------------|------------------------------|-----------|------|
| Обединеното кралство (продълж.)         |   |                                   |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                                   |                              |           |      |
| EUR                                     | 10 672  | Irish Continental                 | 61 467               | 0,02                                    | USD   | 2 608                             | Graham                       | 1 287 152 | 0,53 |
| GBP                                     | 185 171   | Just Retirement                   | 455 527              | 0,19                                    | USD   | 38 293                            | Gramercy Property Trust REIT | 297 154   | 0,12 |
| GBP                                     | 28 933  | Keller                            | 357 382              | 0,15                                    | USD   | 16 000                            | Helmerich & Payne            | 844 160   | 0,35 |
| GBP                                     | 28 181  | Kennedy Wilson Europe Real Estate | 505 330              | 0,21                                    | USD   | 26 500                            | Hemisphere Media             | 392 465   | 0,16 |
| GBP                                     | 10 000  | London Stock Exchange             | 406 647              | 0,17                                    | USD   | 28 200                            | Herman Miller                | 829 080   | 0,34 |
| GBP                                     | 200 000   | LondonMetric Property             | 486 080              | 0,20                                    | USD   | 34 300                            | Hexcel                       | 1 592 549 | 0,65 |
| GBP                                     | 158 083   | Lookers                           | 433 401              | 0,18                                    | USD   | 38 000                            | HFF                          | 1 210 680 | 0,50 |
| GBP                                     | 27 508  | Micro Focus International         | 650 209              | 0,27                                    | USD   | 15 400                            | IDACORP                      | 1 070 300 | 0,44 |
| GBP                                     | 104 593   | Mitie                             | 482 055              | 0,20                                    | USD   | 15 982                            | IDEX                         | 1 232 532 | 0,51 |
| GBP                                     | 65 882  | Northgate                         | 384 189              | 0,16                                    | USD   | 25 496                            | INC Research                 | 1 260 522 | 0,52 |
| EUR                                     | 4 390   | Paddy Power                       | 588 936              | 0,24                                    | GBP   | 45 933                            | J D Wetherspoon              | 509 507   | 0,21 |
| GBP                                     | 110 000   | Pets at Home                      | 449 594              | 0,18                                    | USD   | 20 313                            | Jack in the Box              | 1 561 866 | 0,64 |
| GBP                                     | 200 000   | Photo-Me International            | 447 549              | 0,18                                    | USD   | 23 791                            | K2M                          | 477 009   | 0,20 |
| GBP                                     | 125 926   | Rank                              | 531 856              | 0,22                                    | USD   | 35 800                            | KAR Auction Services         | 1 336 414 | 0,55 |
| GBP                                     | 100 000   | Redrow                            | 696 665              | 0,29                                    | USD   | 79 100                            | Kennedy-Wilson               | 1 913 429 | 0,79 |
| GBP                                     | 25 000  | Ricardo                           | 335 106              | 0,14                                    | USD   | 19 100                            | Lamar Advertising REIT       | 1 147 337 | 0,47 |
| GBP                                     | 103 256   | Safestore REIT                    | 546 894              | 0,22                                    | USD   | 9 500                             | Leidos                       | 543 780   | 0,22 |
| GBP                                     | 85 882  | Senior                            | 292 346              | 0,12                                    | USD   | 6 300                             | Lennox International         | 797 328   | 0,33 |
| GBP                                     | 127 053   | Soco International                | 277 251              | 0,11                                    | USD   | 14 900                            | LifePoint Health             | 1 104 090 | 0,45 |
| GBP                                     | 121 332   | SSP                               | 584 376              | 0,24                                    | USD   | 27 200                            | Linear Technology            | 1 179 120 | 0,48 |
| GBP                                     | 40 000  | St Modwen Properties              | 245 944              | 0,10                                    | USD   | 44 900                            | Louisiana-Pacific            | 818 078   | 0,34 |
| GBP                                     | 30 564  | SuperGroup                        | 745 544              | 0,31                                    | USD   | 46 256                            | M/A-COM Technology Solutions | 1 931 650 | 0,79 |
| GBP                                     | 111 794   | Taylor Wimpey                     | 336 482              | 0,14                                    | USD   | 21 200                            | Masimo                       | 897 184   | 0,37 |
| GBP                                     | 30 000  | Telecom Plus                      | 476 150              | 0,19                                    | USD   | 26 976                            | Match                        | 366 874   | 0,15 |
| GBP                                     | 75 753  | TT Electronics                    | 175 690              | 0,07                                    | USD   | 14 300                            | Microchip Technology         | 682 682   | 0,28 |
| САЩ                                     |   | 128 671 673                       | 52,82                | USD                                     | 15 640  | Mid-America Apartment Communities | 1 435 908                    | 0,59      |      |
| USD                                     | 12 839  | Advance Auto Parts                | 1 943 825            | 0,80                                    | USD   | 15 500                            | Minerals Technologies        | 707 420   | 0,29 |
| USD                                     | 19 600  | Aerie Pharmaceuticals             | 479 220              | 0,20                                    | USD   | 19 300                            | MSC Industrial Direct        | 1 106 855 | 0,45 |
| USD                                     | 14 300  | Akorn                             | 532 246              | 0,22                                    | USD   | 20 965                            | NorthWestern                 | 1 157 478 | 0,47 |
| USD                                     | 7 110   | Alaska Air                        | 579 038              | 0,24                                    | USD   | 79 900                            | ON Semiconductor             | 795 005   | 0,33 |
| USD                                     | 6 200   | Allegiant Travel                  | 1 068 632            | 0,44                                    | USD   | 31 100                            | Owens Corning                | 1 472 896 | 0,60 |
| USD                                     | 20 700  | Alliant Energy                    | 1 313 415            | 0,54                                    | USD   | 27 000                            | Packaging Corp of America    | 1 728 000 | 0,71 |
| USD                                     | 56 834  | Allison Transmission              | 1 478 252            | 0,61                                    | USD   | 20 200                            | PacWest Bancorp              | 882 740   | 0,36 |
| USD                                     | 65 300  | AMC Entertainment                 | 1 544 998            | 0,63                                    | USD   | 20 600                            | PAREXEL International        | 1 419 340 | 0,58 |
| USD                                     | 86 751  | Aramark                           | 2 809 865            | 1,15                                    | USD   | 23 461                            | Parkway Properties           | 373 030   | 0,15 |
| USD                                     | 61 349  | Ares Capital                      | 882 812              | 0,36                                    | USD   | 18 400                            | PDC Energy                   | 995 624   | 0,41 |
| USD                                     | 38 266  | Arthur J Gallagher & Co.          | 1 583 447            | 0,65                                    | USD   | 49 827                            | Performance Food             | 1 166 948 | 0,48 |
| USD                                     | 18 500  | Brunswick                         | 947 385              | 0,39                                    | USD   | 30 600                            | PerkinElmer                  | 1 650 258 | 0,68 |
| USD                                     | 46 400  | Cadence Design Systems            | 984 608              | 0,40                                    | USD   | 31 400                            | PrivateBancorp               | 1 306 240 | 0,54 |
| USD                                     | 19 647  | Carlisle Cos                      | 1 746 422            | 0,72                                    | USD   | 31 227                            | PTC                          | 1 094 194 | 0,45 |
| USD                                     | 52 139  | Catalent                          | 1 319 117            | 0,54                                    | USD   | 29 100                            | PVH                          | 2 128 665 | 0,87 |
| USD                                     | 39 033  | Cepheid                           | 1 429 779            | 0,59                                    | USD   | 73 500                            | Radian                       | 992 985   | 0,41 |
| USD                                     | 95 137  | Chegg                             | 662 153              | 0,27                                    | USD   | 18 300                            | Raymond James Financial      | 1 069 452 | 0,44 |
| USD                                     | 57 500  | Ciena                             | 1 202 900            | 0,49                                    | USD   | 10 336                            | Reinsurance Group of America | 898 302   | 0,37 |
| USD                                     | 26 271  | CLARCOR                           | 1 326 423            | 0,54                                    | USD   | 11 747                            | Reliance Steel & Aluminum    | 686 495   | 0,28 |
| USD                                     | 66 700  | ClubCorp                          | 1 213 273            | 0,50                                    | USD   | 68 100                            | Rollins                      | 1 818 270 | 0,75 |
| USD                                     | 15 500  | Compass Minerals International    | 1 175 055            | 0,48                                    | USD   | 52 400                            | RPC                          | 625 656   | 0,26 |
| USD                                     | 8 100   | Cooper                            | 1 097 388            | 0,45                                    | USD   | 26 695                            | Ryder System                 | 1 509 869 | 0,62 |
| USD                                     | 39 900  | CoreLogic                         | 1 369 368            | 0,56                                    | USD   | 45 600                            | Sabre                        | 1 285 464 | 0,53 |
| USD                                     | 111 600   | Darling Ingredients               | 1 180 728            | 0,48                                    | USD   | 28 900                            | Sealed Air                   | 1 298 477 | 0,53 |
| USD                                     | 57 000  | Dean Foods                        | 1 006 620            | 0,41                                    | USD   | 7 100                             | Signature Bank               | 1 095 672 | 0,45 |
| USD                                     | 54 900  | DigitalGlobe                      | 858 636              | 0,35                                    | USD   | 42 000                            | Simpson Manufacturing        | 1 444 380 | 0,59 |
| USD                                     | 44 400  | Douglas Emmett                    | 1 398 600            | 0,57                                    | USD   | 13 700                            | Sirona Dental Systems        | 1 512 754 | 0,62 |
| USD                                     | 29 900  | East West Bancorp                 | 1 253 707            | 0,51                                    | USD   | 7 179                             | Snap-on                      | 1 237 803 | 0,51 |
| USD                                     | 87 300  | Entegris                          | 1 182 042            | 0,49                                    | USD   | 12 100                            | South State                  | 882 574   | 0,36 |
| USD                                     | 37 188  | Envision Healthcare               | 966 144              | 0,40                                    | USD   | 17 600                            | Spectrum Brands              | 1 798 720 | 0,74 |
| USD                                     | 23 507  | Equity LifeStyle Properties       | 1 568 622            | 0,64                                    | USD   | 19 500                            | Spirit Airlines              | 802 230   | 0,33 |
| USD                                     | 32 533  | Flexion Therapeutics              | 618 778              | 0,25                                    | USD   | 55 300                            | Steel Dynamics               | 992 635   | 0,41 |
| USD                                     | 36 800  | Fortinet                          | 1 157 360            | 0,47                                    | USD   | 37 171                            | Steven Madden                | 1 137 433 | 0,47 |
| USD                                     | 23 600  | Fortune Brands Home & Security    | 1 327 500            | 0,54                                    | USD   | 31 585                            | Stifel Financial             | 1 367 315 | 0,56 |
| USD                                     | 37 900  | Generac                           | 1 158 224            | 0,48                                    | USD   | 106 200                           | Synergy Resources            | 895 266   | 0,37 |
| USD                                     | 18 424  | Genesee & Wyoming                 | 996 370              | 0,41                                    | USD   | 26 700                            | Synopsys                     | 1 231 938 | 0,51 |
| USD                                     | 92 300  | Global Eagle Entertainment        | 926 692              | 0,38                                    | USD   | 52 200                            | TEGNA                        | 1 341 540 | 0,55 |
| USD                                     | 18 524  | Graco                             | 1 349 844            | 0,55                                    | USD   | 22 658                            | Torchmark                    | 1 304 874 | 0,54 |
|   |   |                                   |                      |   | USD   | 6 592                             | Universal Health Services    | 791 172   | 0,32 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 10 900 Valmont Industries   | 1 159 542                  | 0,48                 |
| USD  | 26 074 Vantiv   | 1 239 819                  | 0,51                 |
| USD  | 16 842 Verint Systems   | 695 238                    | 0,29                 |
| USD  | 62 719 VWR  | 1 774 948                  | 0,73                 |
| USD  | 22 785 Waste Connections  | 1 292 821                  | 0,53                 |
| USD  | 28 000 Western Alliance Bancorp   | 1 011 640                  | 0,42                 |
| USD  | 24 336 WhiteWave Foods  | 943 263                    | 0,39                 |
| USD  | 18 116 Wintrust Financial   | 890 764                    | 0,37                 |
| USD  | 47 300 Zions Bancorporation   | 1 299 331                  | 0,53                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>234 925 375</b>         | <b>96,44</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Германия</b>  |   |                            |                      |
| EUR  | 40 246 Elmos Semiconductor  | 701 105                    | 0,29                 |
| EUR  | 3 016 Wacker Chemie   | 254 557                    | 0,10                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>955 662</b>             | <b>0,39</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Дания</b>   |   |                            |                      |
| DKK  | 47 500 OW Bunker  | -                          | -                    |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>   |   | <b>-</b>                   | <b>-</b>             |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>235 881 037</b>         | <b>96,83</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>7 714 694</b>           | <b>3,17</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>243 595 731</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Greater China

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>16 281 655</b>          | <b>2,44</b>          |
| AUD                                     | 461 161 BHP Billiton  | 6 024 796                  | 0,90                 |
| AUD                                     | 449 969 Newcrest Mining   | 4 269 047                  | 0,64                 |
| AUD                                     | 183 086 Rio Tinto   | 5 987 812                  | 0,90                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>130 077 561</b>         | <b>19,46</b>         |
| USD                                     | 275 798 Alibaba ADR   | 22 527 181                 | 3,37                 |
| USD                                     | 80 938 Baidu ADR  | 15 550 618                 | 2,33                 |
| HKD                                     | 43 568 170 China Construction Bank 'H'  | 29 850 261                 | 4,46                 |
| USD                                     | 194 280 Ctrip.com International ADR   | 9 148 645                  | 1,37                 |
| USD                                     | 706 900 E-House China ADR   | 4 389 849                  | 0,66                 |
| USD                                     | 148 880 JD.com ADR  | 4 776 070                  | 0,71                 |
| USD                                     | 355 435 New Oriental Education & Technology ADR   | 11 231 746                 | 1,68                 |
| HKD                                     | 7 532 000 Parkson Retail  | 981 558                    | 0,15                 |
| USD                                     | 2 014 169 Shanghai Baolian  | 3 933 672                  | 0,59                 |
| USD                                     | 2 039 537 Shanghai Jinjiang International Hotels Development  | 7 332 136                  | 1,10                 |
| USD                                     | 941 071 Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development  | 3 831 100                  | 0,57                 |
| HKD                                     | 13 688 000 Shenguan   | 1 995 734                  | 0,30                 |
| USD                                     | 536 980 SouFun ADR  | 3 839 407                  | 0,57                 |
| HKD                                     | 1 839 000 Zhuzhou CSR Times Electric 'H'  | 10 689 584                 | 1,60                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>384 269 156</b>         | <b>57,50</b>         |
| HKD                                     | 5 315 000 AIA   | 31 957 550                 | 4,78                 |
| HKD                                     | 5 738 000 Angang Steel 'H'  | 2 324 740                  | 0,35                 |
| HKD                                     | 3 158 000 AviChina Industry & Technology 'H'  | 2 485 571                  | 0,37                 |
| HKD                                     | 12 040 000 Baoxin Auto  | 7 534 467                  | 1,13                 |
| HKD                                     | 11 736 000 Beijing Jingkelong 'H'   | 2 937 691                  | 0,44                 |
| HKD                                     | 19 208 000 Belle International  | 14 424 123                 | 2,16                 |
| HKD                                     | 16 046 000 Chen Hsong   | 3 768 100                  | 0,56                 |
| HKD                                     | 1 546 628 Cheung Kong Property  | 10 057 747                 | 1,50                 |
| HKD                                     | 9 885 000 China Dongxiang   | 2 359 569                  | 0,35                 |
| HKD                                     | 3 917 000 China Life Insurance 'H'  | 12 660 346                 | 1,89                 |
| HKD                                     | 3 433 000 China Mobile  | 38 758 427                 | 5,80                 |
| HKD                                     | 1 768 600 China Pacific Insurance 'H'   | 7 279 551                  | 1,09                 |
| HKD                                     | 22 015 600 China Petroleum & Chemical 'H'   | 13 294 153                 | 1,99                 |
| HKD                                     | 1 353 500 China Railway Construction 'H'  | 1 678 286                  | 0,25                 |
| HKD                                     | 4 496 888 China Resources Land  | 13 113 083                 | 1,96                 |
| HKD                                     | 5 347 000 China Shineway Pharmaceutical   | 6 816 343                  | 1,02                 |
| HKD                                     | 7 490 000 China Unicom Hong Kong  | 9 132 673                  | 1,37                 |
| HKD                                     | 3 324 000 Chow Sang Sang International  | 5 472 629                  | 0,82                 |
| HKD                                     | 811 628 CK Hutchison  | 10 954 006                 | 1,64                 |
| HKD                                     | 3 835 000 CRRC 'H'  | 4 740 402                  | 0,71                 |
| HKD                                     | 2 610 000 CSPC Pharmaceutical   | 2 667 166                  | 0,40                 |
| HKD                                     | 5 547 000 Galaxy Entertainment  | 17 499 326                 | 2,62                 |
| HKD                                     | 75 256 000 Gemdale Properties and Investment  | 5 049 272                  | 0,75                 |
| HKD                                     | 32 298 305 Industrial & Commercial Bank of China 'H'  | 19 503 380                 | 2,92                 |
| HKD                                     | 4 050 000 Intime Retail   | 3 992 387                  | 0,60                 |
| HKD                                     | 4 360 000 Jiangxi Copper 'H'  | 5 169 949                  | 0,77                 |
| HKD                                     | 19 144 000 Joy City Property  | 2 914 734                  | 0,44                 |
| HKD                                     | 19 936 500 Lung Kee Bermuda   | 5 633 487                  | 0,84                 |
| USD                                     | 345 318 Melco Crown Entertainment ADR   | 5 816 882                  | 0,87                 |
| HKD                                     | 3 140 000 Melco International Development   | 4 715 925                  | 0,71                 |
| HKD                                     | 3 489 000 Pacific Textiles  | 5 384 141                  | 0,81                 |
| HKD                                     | 500 000 Ping An Insurance of China 'H'  | 2 774 104                  | 0,41                 |
| HKD                                     | 7 780 000 Public Financial  | 3 714 203                  | 0,56                 |
| HKD                                     | 2 878 065 Regina Miracle International  | 4 196 269                  | 0,63                 |
| HKD                                     | 14 684 000 Shandong Weigao Medical Polymer 'H'  | 10 098 477                 | 1,51                 |
| HKD                                     | 9 542 000 Shanghai Electric 'H'   | 5 060 175                  | 0,76                 |
| HKD                                     | 1 226 500 Shanghai Haohai Biological Technology 'H'   | 8 070 901                  | 1,21                 |
| HKD                                     | 15 929 000 Springland International   | 3 678 966                  | 0,55                 |
| HKD                                     | 436 000 Sun Hung Kai Properties   | 5 265 585                  | 0,79                 |

“ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Greater China (продълж.)

Schroder ISF Hong Kong Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи  | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                   | Пазарна<br>стойност<br>HKD               | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|---|--|----------------------------|---|---|---|-----------------------------------|--|----------------------|------|
| Хонконг (продълж.)  |   |  |                            |   | Китай   |   |                                   |  |                      |      |
| HKD   | 1 592 700   | Tencent  | 31 339 215                 | 4,69  | USD   | 929 435   | Alibaba ADR                       | 588 369 923                              | 2,75                 |      |
| HKD   | 9 667 000   | Tenwow International                               | 3 168 179                  | 0,47  | USD   | 372 854   | Baidu ADR                         | 555 200 311                              | 2,59                 |      |
| HKD   | 2 068 000   | Tingyi Cayman Islands                              | 2 951 141                  | 0,44  | USD   | 2 331 600   | China Lodging ADR                 | 565 606 115                              | 2,64                 |      |
| HKD   | 26 208 000  | Trinity  | 3 888 804                  | 0,58  | USD   | 1 853 268   | Mindray Medical International ADR | 386 803 408                              | 1,81                 |      |
| HKD   | 547 000   | Xinjiang Goldwind Science & Technology 'H'         | 1 051 618                  | 0,16  | Хонконг   |   |                                   |  |                      |      |
| HKD   | 10 626 000  | Xinyi Glass  | 6 252 000                  | 0,93  | HKD   | 43 641 200  | AIA                               | 2 033 679 920                            | 9,50                 |      |
| HKD   | 16 275 500  | Zhaojin Mining Industry 'H'                        | 9 197 986                  | 1,38  | HKD   | 8 988 000   | Beijing Enterprises               | 421 986 600                              | 1,97                 |      |
| HKD   | 9 293 400   | Zoomlion Heavy Industry Science and Technology 'H' | 3 465 427                  | 0,52  | HKD   | 58 770 000  | Belle International               | 342 041 400                              | 1,60                 |      |
| Сингапур  |   |  |                            | 12 611 442  | 1,89  | HKD   | 20 215 500                        | BOC Hong Kong                            | 479 107 350          | 2,24 |
| USD   | 993 900   | Hongkong Land                                      | 6 957 300                  | 1,04  | HKD   | 32 290 000  | Cathay Pacific Airways            | 433 331 800                              | 2,02                 |      |
| USD   | 116 030   | Jardine Matheson                                   | 5 654 142                  | 0,85  | HKD   | 26 466 000  | Chen Hsong                        | 48 168 120                               | 0,22                 |      |
| Тайван  |   |  |                            | 102 786 436   | 15,38   | HKD   | 18 514 528                        | Cheung Kong Property                     | 933 132 211          | 4,36 |
| TWD   | 1 692 000   | Aerospace Industrial Development                   | 2 071 206                  | 0,31  | HKD   | 16 225 000  | China Mengniu Dairy               | 205 084 000                              | 0,96                 |      |
| TWD   | 615 000   | Asustek Computer                                   | 5 093 788                  | 0,76  | HKD   | 9 291 000   | China Mobile                      | 812 962 500                              | 3,80                 |      |
| TWD   | 146 000   | Ennoconn   | 1 653 837                  | 0,25  | HKD   | 15 972 480  | China Overseas Land & Investment  | 434 451 456                              | 2,03                 |      |
| TWD   | 3 873 789   | FocalTech Systems                                  | 4 028 316                  | 0,60  | HKD   | 22 964 000  | China Pacific Insurance 'H'       | 732 551 600                              | 3,42                 |      |
| TWD   | 8 934 230   | Hon Hai Precision Industry                         | 21 981 905                 | 3,29  | HKD   | 69 073 800  | China Petroleum & Chemical 'H'    | 323 265 384                              | 1,51                 |      |
| TWD   | 95 000  | Largan Precision                                   | 6 566 687                  | 0,98  | HKD   | 17 710 000  | China Resources Land              | 400 246 000                              | 1,87                 |      |
| TWD   | 1 032 000   | Novatek Microelectronics                           | 4 053 837                  | 0,61  | HKD   | 16 113 602  | China Taiping Insurance           | 386 726 448                              | 1,81                 |      |
| TWD   | 13 167 430  | Taiwan Semiconductor Manufacturing                 | 57 336 860                 | 8,58  | HKD   | 9 580 028   | CK Hutchison                      | 1 002 070 929                            | 4,68                 |      |
| САЩ   |   |  |                            | 15 624 497  | 2,34  | HKD   | 8 349 259                         | Dah Sing Banking                         | 114 551 834          | 0,53 |
| USD   | 190 275   | SINA/China   | 9 382 460                  | 1,40  | HKD   | 12 584 000  | Galaxy Entertainment              | 307 678 800                              | 1,44                 |      |
| HKD   | 10 548 000  | Sound Global                                       | 6 242 037                  | 0,94  | HKD   | 28 072 000  | Haitian International             | 317 775 040                              | 1,48                 |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |  |                            | 661 650 747   | 99,01   | HKD   | 14 906 000                        | Hang Lung                                | 375 631 200          | 1,75 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |   |  |                            | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи  | HKD   | 56 467 900                        | HKT Trust & HKT                          | 559 032 210          | 2,61 |
| Деривативи  |   |  |                            |   |   | HKD   | 20 250 000                        | Kerry Properties                         | 428 287 500          | 2,00 |
| Китай   |   |  |                            | 2 080 638   | 0,31  | HKD   | 22 900 800                        | MGM China                                | 222 137 760          | 1,04 |
| USD   | 495 390   | Wuliangye Yibin Warrants 02/07/2020                | 2 080 638                  | 0,31  | HKD   | 4 516 600   | Prada                             | 108 850 060                              | 0,51                 |      |
| Общо деривативи   |   |  |                            | 2 080 638   | 0,31  | HKD   | 12 689 700                        | Samsonite International                  | 295 670 010          | 1,38 |
| Общо инвестиции   |   |  |                            | 663 731 385   | 99,32   | HKD   | 8 536 000                         | Shenzhou International                   | 380 278 800          | 1,77 |
| Други нетни активи  |   |  |                            | 4 540 204   | 0,68  | HKD   | 2 737 000                         | Sun Hung Kai Properties                  | 256 183 200          | 1,20 |
| Нетна стойност на активите  |   |  |                            | 668 271 589   | 100,00  | HKD   | 5 977 000                         | Swire Pacific                            | 94 675 680           | 0,44 |
|   |   |  |                            |   |   | HKD   | 24 363 080                        | Swire Properties                         | 545 732 992          | 2,55 |
|   |   |  |                            |   |   | HKD   | 23 311 500                        | Techtronic Industries                    | 736 643 400          | 3,44 |
|   |   |  |                            |   |   | HKD   | 7 520 100                         | Tencent                                  | 1 146 815 250        | 5,35 |
|   |   |  |                            |   |   | HKD   | 24 254 000                        | Tingyi Cayman Islands                    | 268 249 240          | 1,25 |
|   |   |  |                            |   | Сингапур  |   |                                   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |   |   | SGD   | 5 643 440                         | CapitaLand Retail China Trust REIT       | 46 021 867           | 0,22 |
|   |   |  |                            |   |   | USD   | 11 797 000                        | Hongkong Land                            | 640 007 895          | 2,99 |
|   |   |  |                            |   |   | USD   | 888 218                           | Jardine Matheson                         | 335 453 010          | 1,57 |
|   |   |  |                            |   |   | USD   | 2 477 400                         | Jardine Strategic                        | 524 748 827          | 2,45 |
|   |   |  |                            |   |   | USD   | 17 324 500                        | Mandarin Oriental International          | 208 117 270          | 0,97 |
|   |   |  |                            |   |   | SGD   | 1 841 000                         | Mapletree Greater China Commercial Trust | 9 219 533            | 0,04 |
|   |   |  |                            |   | Обединеното кралство  |   |                                   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |   |   | HKD   | 24 439 132                        | HSBC                                     | 1 512 782 271        | 7,06 |
|   |   |  |                            |   | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |                                   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |   |   | 20 519 329 124  |                                   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |   |   | 95,82   |                                   |  |                      |      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |   |  |                            | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>HKD  |                                   | %<br>нетни<br>активи                     |                      |      |
| САЩ   |   |  |                            |   | -   | -   |                                   |  |                      |      |
| USD   | 796 700   | Longtop Financial Technologies ADR                 | -                          | -   |   |   |                                   |  |                      |      |
| Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   |   |  |                            |   | -   | -   |                                   |  |                      |      |

“ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Hong Kong Equity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата              | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема                                | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Хонконг</b>                                       |  | <b>360 428 745</b>         | <b>1,68</b>          |
| USD  | 255 356 Schroder Umbrella Fund II - China Equity<br>Alpha Fund Class I Acc | 360 428 745                | 1,68                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b> |  | <b>360 428 745</b>         | <b>1,68</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>                               |  | <b>20 879 757 869</b>      | <b>97,50</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>                            |  | <b>534 619 636</b>         | <b>2,50</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>                    |  | <b>21 414 377 505</b>      | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Indian Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Индия</b>   |   | <b>277 252 351</b>         | <b>94,23</b>         |
| INR  | 1 225 851 Adani Ports & Special Economic Zone   | 4 834 838                  | 1,64                 |
| INR  | 204 228 Apollo Hospitals Enterprise   | 4 527 440                  | 1,54                 |
| INR  | 215 500 Asian Paints  | 2 878 383                  | 0,98                 |
| INR  | 191 408 Aurobindo Pharma  | 2 534 601                  | 0,86                 |
| INR  | 238 700 Bharat Electronics  | 4 947 567                  | 1,68                 |
| INR  | 661 575 Bharti Airtel   | 3 404 386                  | 1,16                 |
| INR  | 1 078 050 Bharti Infratel   | 6 976 768                  | 2,37                 |
| INR  | 10 479 Blue Dart Express  | 1 074 426                  | 0,36                 |
| INR  | 178 239 Britannia Industries  | 7 992 598                  | 2,72                 |
| INR  | 618 794 Cipla   | 6 078 026                  | 2,07                 |
| INR  | 460 082 Cummins India   | 7 165 873                  | 2,44                 |
| INR  | 763 133 Dabur India   | 3 195 006                  | 1,09                 |
| INR  | 86 930 Dr Reddy's Laboratories  | 4 085 119                  | 1,39                 |
| INR  | 239 097 Glenmark Pharmaceuticals  | 3 332 177                  | 1,13                 |
| INR  | 173 400 Godrej Consumer Products  | 3 458 563                  | 1,18                 |
| INR  | 409 326 HCL Technologies  | 5 291 227                  | 1,80                 |
| INR  | 608 851 HDFC Bank   | 12 243 493                 | 4,16                 |
| INR  | 156 202 Hindustan Unilever  | 2 037 238                  | 0,69                 |
| INR  | 916 982 Housing Development Finance   | 17 518 307                 | 5,95                 |
| INR  | 552 362 HSIL  | 2 502 538                  | 0,85                 |
| INR  | 789 040 ICICI Bank  | 3 117 394                  | 1,06                 |
| INR  | 203 061 Indraprastha Gas  | 1 623 874                  | 0,55                 |
| INR  | 597 825 IndusInd Bank   | 8 756 803                  | 2,98                 |
| INR  | 1 378 336 Infosys   | 23 032 692                 | 7,83                 |
| INR  | 1 812 600 ITC   | 8 982 166                  | 3,05                 |
| INR  | 723 711 Jyothy Laboratories   | 3 433 661                  | 1,17                 |
| INR  | 383 026 Kotak Mahindra Bank   | 4 201 467                  | 1,43                 |
| INR  | 341 916 Larsen & Toubro   | 6 592 544                  | 2,24                 |
| INR  | 1 029 704 LIC Housing Finance   | 7 939 539                  | 2,70                 |
| INR  | 282 141 Manpasand Beverages   | 2 121 069                  | 0,72                 |
| INR  | 1 702 250 Marico  | 5 819 559                  | 1,98                 |
| INR  | 108 836 Maruti Suzuki India   | 7 604 453                  | 2,58                 |
| INR  | 395 369 Max India   | 3 035 645                  | 1,03                 |
| INR  | 220 200 Mindtree  | 4 772 664                  | 1,62                 |
| INR  | 2 732 415 NTPC  | 6 041 053                  | 2,05                 |
| INR  | 634 108 Phoenix Mills   | 3 217 990                  | 1,09                 |
| INR  | 2 392 400 Power Grid of India   | 5 104 872                  | 1,73                 |
| INR  | 696 862 Reliance Industries   | 10 688 378                 | 3,63                 |
| INR  | 322 800 Repco Home Finance  | 3 365 123                  | 1,14                 |
| INR  | 169 200 SKS Microfinance  | 1 276 482                  | 0,43                 |
| INR  | 812 553 State Bank of India   | 2 757 030                  | 0,94                 |
| INR  | 248 510 Sun Pharmaceutical Industries   | 3 081 111                  | 1,05                 |
| INR  | 348 762 Tata Consultancy Services   | 12 847 780                 | 4,37                 |
| INR  | 866 628 Tata Motors   | 5 126 403                  | 1,74                 |
| INR  | 1 029 802 Voltas  | 5 048 598                  | 1,72                 |
| INR  | 833 455 Wipro   | 7 054 444                  | 2,40                 |
| INR  | 646 873 Yes Bank  | 7 097 512                  | 2,41                 |
| INR  | 1 093 574 Zee Entertainment Enterprises   | 7 228 499                  | 2,46                 |
| INR  | 14 272 524 Zee Entertainment Enterprises<br>Preference  | 204 972                    | 0,07                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>7 227 951</b>           | <b>2,46</b>          |
| USD  | 118 491 Cognizant Technology Solutions  | 7 227 951                  | 2,46                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>284 480 302</b>         | <b>96,69</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>284 480 302</b>         | <b>96,69</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>9 737 645</b>           | <b>3,31</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>294 217 947</b>         | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Indian Opportunities

Schroder ISF Japanese Opportunities

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|--|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Индия   |           |   |  | 142 575 849                | 95,46                | Япония                                  |           |   |  | 146 482 442 580            | 95,86                |
| INR   | 151 545   | Aditya Birla Nuvo   |  | 4 964 788                  | 3,32                 | JPY                                     | 111 100   | ABC-Mart  |  | 738 815 000                | 0,48                 |
| INR   | 33 046    | BASF India  |  | 475 208                    | 0,32                 | JPY                                     | 825 100   | Aisin Seiki   |  | 4 323 524 000              | 2,83                 |
| INR   | 183 540   | Bata India  |  | 1 448 204                  | 0,97                 | JPY                                     | 479 400   | AOI Electronics   |  | 1 541 271 000              | 1,01                 |
| INR   | 90 000    | Bharat Electronics  |  | 1 865 442                  | 1,25                 | JPY                                     | 295 000   | AT-Group  |  | 762 575 000                | 0,50                 |
| INR   | 1 126 375 | Bharti Airtel   |  | 5 796 191                  | 3,88                 | JPY                                     | 1 212 000 | Bando Chemical Industries   |  | 613 272 000                | 0,40                 |
| INR   | 87 179    | CRISIL  |  | 2 592 702                  | 1,74                 | JPY                                     | 255 400   | Belc  |  | 1 131 422 000              | 0,74                 |
| INR   | 152 104   | Cummins India   |  | 2 369 051                  | 1,59                 | JPY                                     | 311 600   | Bridgestone   |  | 1 300 618 400              | 0,85                 |
| INR   | 2 347 918 | DCB Bank  |  | 2 898 073                  | 1,94                 | JPY                                     | 2 343 200 | Brother Industries  |  | 3 285 166 400              | 2,15                 |
| INR   | 92 137    | Entertainment Network India   |  | 1 084 125                  | 0,72                 | JPY                                     | 526 400   | C Uyemura   |  | 2 710 960 000              | 1,77                 |
| INR   | 3 382 726 | Federal Bank  |  | 2 863 683                  | 1,92                 | JPY                                     | 87 500    | Central Japan Railway   |  | 1 890 000 000              | 1,24                 |
| INR   | 525 967   | Gujarat Pipavav Port  |  | 1 124 289                  | 0,75                 | JPY                                     | 1 058 300 | Century Tokyo Leasing   |  | 4 608 896 500              | 3,02                 |
| INR   | 1 110 223 | Gujarat State Petronet  |  | 2 297 650                  | 1,54                 | JPY                                     | 526 900   | Create SD   |  | 1 565 419 900              | 1,02                 |
| INR   | 469 157   | HDFC Bank   |  | 9 434 361                  | 6,32                 | JPY                                     | 940 400   | Daido Metal   |  | 1 052 307 600              | 0,69                 |
| USD   | 29 500    | HDFC Bank ADR   |  | 1 802 745                  | 1,21                 | JPY                                     | 447 000   | DeNa  |  | 848 853 000                | 0,56                 |
| INR   | 314 358   | Housing Development Finance   |  | 6 005 592                  | 4,02                 | JPY                                     | 664 900   | Descente  |  | 1 025 275 800              | 0,67                 |
| INR   | 1 164 462 | ICICI Bank  |  | 4 600 637                  | 3,08                 | JPY                                     | 2 279 000 | Dowa  |  | 1 996 404 000              | 1,31                 |
| INR   | 30 538    | ICRA  |  | 2 053 225                  | 1,37                 | JPY                                     | 554 600   | DTS   |  | 1 530 696 000              | 1,00                 |
| INR   | 268 987   | Indraprastha Gas  |  | 2 151 083                  | 1,44                 | JPY                                     | 1 067 800 | Eagle Industry  |  | 2 382 261 800              | 1,56                 |
| INR   | 615 475   | Infosys   |  | 10 284 899                 | 6,89                 | JPY                                     | 937 400   | Foster Electric   |  | 2 495 358 800              | 1,63                 |
| INR   | 999 482   | ITC   |  | 4 952 838                  | 3,32                 | JPY                                     | 1 532 100 | Fuji Machine Manufacturing  |  | 1 962 620 100              | 1,28                 |
| INR   | 685 060   | Kotak Mahindra Bank   |  | 7 514 521                  | 5,03                 | JPY                                     | 878 800   | Hakuto  |  | 1 076 530 000              | 0,70                 |
| INR   | 124 194   | Larsen & Toubro   |  | 2 394 607                  | 1,60                 | JPY                                     | 120 300   | Hamamatsu Photonics KK  |  | 401 200 500                | 0,26                 |
| INR   | 146 243   | Mahindra & Mahindra   |  | 2 812 884                  | 1,88                 | JPY                                     | 1 844 000 | Hanwa   |  | 969 944 000                | 0,63                 |
| INR   | 681 813   | Mahindra Holidays & Resorts India   |  | 4 708 272                  | 3,15                 | JPY                                     | 2 023 600 | Haseko  |  | 2 727 812 800              | 1,78                 |
| INR   | 56 417    | Maruti Suzuki India   |  | 3 941 898                  | 2,64                 | JPY                                     | 907 000   | HI-LEX  |  | 3 179 035 000              | 2,08                 |
| INR   | 47 099    | Oracle Financial Services Software  |  | 2 657 623                  | 1,78                 | JPY                                     | 369 600   | Honda Motor   |  | 1 445 136 000              | 0,95                 |
| INR   | 700 025   | Ortel Communications  |  | 1 891 073                  | 1,27                 | JPY                                     | 141 500   | Iida  |  | 319 790 000                | 0,21                 |
| INR   | 240 000   | Ramco Systems   |  | 2 884 535                  | 1,93                 | JPY                                     | 503 100   | Inaba Denki Sangyo  |  | 1 954 543 500              | 1,28                 |
| INR   | 381 244   | Reliance Industries   |  | 5 847 470                  | 3,91                 | JPY                                     | 429 200   | Inabata & Co.   |  | 527 486 800                | 0,35                 |
| INR   | 38 565    | Sanofi India  |  | 2 552 781                  | 1,71                 | JPY                                     | 37 000    | Iriso Electronics   |  | 252 340 000                | 0,17                 |
| INR   | 321 158   | SKS Microfinance  |  | 2 422 886                  | 1,62                 | JPY                                     | 3 490 800 | ITOCHU  |  | 5 033 733 600              | 3,29                 |
| INR   | 351 755   | Sun Pharmaceutical Industries   |  | 4 361 177                  | 2,92                 | JPY                                     | 373 000   | JGC   |  | 694 899 000                | 0,45                 |
| INR   | 150 000   | Tata Chemicals  |  | 910 317                    | 0,61                 | JPY                                     | 530 800   | JSP   |  | 1 337 616 000              | 0,88                 |
| INR   | 58 431    | Tata Consultancy Services   |  | 2 152 496                  | 1,44                 | JPY                                     | 3 892 700 | JX  |  | 1 979 048 680              | 1,30                 |
| INR   | 666 159   | Tata Motors   |  | 3 940 560                  | 2,64                 | JPY                                     | 376 400   | Kakaku.com  |  | 901 101 600                | 0,59                 |
| INR   | 524 493   | Tata Motors 'A'   |  | 2 294 211                  | 1,54                 | JPY                                     | 216 000   | Kato Sangyo   |  | 608 256 000                | 0,40                 |
| INR   | 81 840    | Torrent Pharmaceuticals   |  | 1 795 964                  | 1,20                 | JPY                                     | 726 600   | KDDI  |  | 2 291 696 400              | 1,50                 |
| INR   | 1 145 447 | Torrent Power   |  | 3 005 175                  | 2,01                 | JPY                                     | 144 400   | Koito Manufacturing   |  | 723 444 000                | 0,47                 |
| INR   | 69 282    | United Spirits  |  | 3 133 086                  | 2,10                 | JPY                                     | 314 400   | Konica Minolta  |  | 384 196 800                | 0,25                 |
| INR   | 438 806   | Voltas  |  | 2 151 244                  | 1,44                 | JPY                                     | 657 900   | Kuroda Electric   |  | 1 476 985 500              | 0,97                 |
| INR   | 1 231 212 | Zee Entertainment Enterprises   |  | 8 138 283                  | 5,45                 | JPY                                     | 430 100   | Kyowa Exeo  |  | 537 194 900                | 0,35                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |   |  | 142 575 849                | 95,46                | JPY                                     | 174 000   | Message   |  | 600 300 000                | 0,39                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 589 000   | Mie Bank  |  | 157 852 000                | 0,10                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 289 500   | Mirai Industry  |  | 513 862 500                | 0,34                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 211 400   | Mirait  |  | 211 188 600                | 0,14                 |
| Общо инвестиции   |           |   |  | 142 575 849                | 95,46                | JPY                                     | 475 000   | Mitsuboshi Belting  |  | 459 800 000                | 0,30                 |
| Други нетни активи  |           |   |  | 6 778 184                  | 4,54                 | JPY                                     | 1 320 300 | Mitsui & Co.  |  | 1 908 493 650              | 1,25                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 377 000   | Mitsui OSK Lines  |  | 115 739 000                | 0,08                 |
| Нетна стойност на активите  |           |   |  | 149 354 033                | 100,00               | JPY                                     | 736 800   | Morita  |  | 969 628 800                | 0,63                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 324 900   | Musashi Seimitsu Industry   |  | 806 076 900                | 0,53                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 104 800   | Musashino Bank  |  | 465 836 000                | 0,30                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 748 200   | Nafco   |  | 1 455 997 200              | 0,95                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 375 700   | Nakanishi   |  | 1 767 668 500              | 1,16                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 102 200   | NEC Networks & System Integration   |  | 219 321 200                | 0,14                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 2 051 800 | Nexon   |  | 4 060 512 200              | 2,66                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 795 000   | Nippon Seiki  |  | 2 206 920 000              | 1,44                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 476 000   | Nishio Rent All   |  | 1 587 460 000              | 1,04                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 2 227 500 | Nisshin Fudosan   |  | 928 867 500                | 0,61                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 353 400   | Nissin Kogyo  |  | 621 984 000                | 0,41                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 620 600   | Nitta   |  | 2 063 495 000              | 1,35                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 852 100   | Okinawa Cellular Telephone  |  | 2 803 409 000              | 1,83                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 2 383 500 | ORIX  |  | 4 088 894 250              | 2,68                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 113 500   | Pal   |  | 330 852 500                | 0,22                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 5 617 000 | Prima Meat Packers  |  | 1 831 142 000              | 1,20                 |
|   |           |   |  |                            |                      | JPY                                     | 353 500   | Proto   |  | 588 224 000                | 0,38                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Japanese Opportunities (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Япония (продълж.)</b>   |   |                            |                      |
| JPY  | 120 100 Relo  | 1 764 269 000              | 1,15                 |
| JPY  | 214 300 Sakata INX  | 274 732 600                | 0,18                 |
| JPY  | 125 700 San-A   | 685 065 000                | 0,45                 |
| JPY  | 3 242 000 Sankyu  | 2 013 282 000              | 1,32                 |
| JPY  | 827 000 Shikoku Chemicals   | 949 396 000                | 0,62                 |
| JPY  | 1 574 100 Shizuoka Gas  | 1 221 501 600              | 0,80                 |
| JPY  | 728 700 Six   | 2 725 338 000              | 1,78                 |
| JPY  | 395 100 Sintokogio  | 389 173 500                | 0,25                 |
| JPY  | 92 000 SK Kaken   | 1 048 800 000              | 0,69                 |
| JPY  | 1 021 100 Sampo Japan Nipponkoa   | 4 095 632 100              | 2,68                 |
| JPY  | 359 900 St Marc   | 1 211 063 500              | 0,79                 |
| JPY  | 1 382 300 Starts  | 3 248 405 000              | 2,13                 |
| JPY  | 1 487 300 Sumitomo Mitsui Financial   | 6 850 503 800              | 4,48                 |
| JPY  | 1 160 900 Suruga Bank   | 2 917 341 700              | 1,91                 |
| JPY  | 1 100 100 T&D   | 1 770 060 900              | 1,16                 |
| JPY  | 573 000 T&K Toka  | 656 658 000                | 0,43                 |
| JPY  | 343 700 TDK   | 2 687 734 000              | 1,76                 |
| JPY  | 280 000 TECHNO ASSOCIE  | 307 720 000                | 0,20                 |
| JPY  | 2 213 900 Tokai Tokyo Financial   | 1 640 499 900              | 1,07                 |
| JPY  | 254 000 Tokai/Gifu  | 882 650 000                | 0,58                 |
| JPY  | 2 053 600 Tokyo Steel Manufacturing   | 1 552 521 600              | 1,02                 |
| JPY  | 1 478 000 Tomoku  | 422 708 000                | 0,28                 |
| JPY  | 303 900 Topre   | 847 577 100                | 0,55                 |
| JPY  | 101 100 Toyoda Gosei  | 279 844 800                | 0,18                 |
| JPY  | 497 500 Toyota Industries   | 3 248 675 000              | 2,13                 |
| JPY  | 519 500 Toyota Motor  | 3 890 016 000              | 2,55                 |
| JPY  | 252 300 TPR   | 866 650 500                | 0,57                 |
| JPY  | 873 900 Tsukada Global  | 683 389 800                | 0,45                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>146 482 442 580</b>     | <b>95,86</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>146 482 442 580</b>     | <b>95,86</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>6 331 541 379</b>       | <b>4,14</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>152 813 983 959</b>     | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Япония</b>                           |   | <b>35 132 619 100</b>      | <b>98,63</b>         |
| JPY                                     | 760 000 77 Bank   | 497 800 000                | 1,40                 |
| JPY                                     | 235 400 Aeon Fantasy  | 503 991 400                | 1,41                 |
| JPY                                     | 126 600 Ai  | 389 928 000                | 1,09                 |
| JPY                                     | 125 800 Arcs  | 336 515 000                | 0,94                 |
| JPY                                     | 52 000 Bengo4.com   | 107 692 000                | 0,30                 |
| JPY                                     | 162 300 Bunka Shutter   | 166 682 100                | 0,47                 |
| JPY                                     | 133 600 Century Tokyo Leasing   | 581 828 000                | 1,63                 |
| JPY                                     | 115 800 COOKPAD   | 300 153 600                | 0,84                 |
| JPY                                     | 414 600 Daibiru   | 415 843 800                | 1,17                 |
| JPY                                     | 411 600 Digital Garage  | 893 995 200                | 2,51                 |
| JPY                                     | 34 700 Disco  | 399 050 000                | 1,12                 |
| JPY                                     | 212 000 Eagle Industry  | 472 972 000                | 1,33                 |
| JPY                                     | 216 600 Enigmo  | 180 861 000                | 0,51                 |
| JPY                                     | 42 300 Fuji Seal International  | 154 818 000                | 0,43                 |
| JPY                                     | 196 400 Fujimori Kogyo  | 620 624 000                | 1,74                 |
| JPY                                     | 216 600 Fukushima Industries  | 620 992 200                | 1,74                 |
| JPY                                     | 68 400 Glory  | 255 474 000                | 0,72                 |
| JPY                                     | 262 600 Hamakyorex  | 594 789 000                | 1,67                 |
| JPY                                     | 49 900 HI-LEX   | 174 899 500                | 0,49                 |
| JPY                                     | 85 800 Himaraya   | 92 835 600                 | 0,26                 |
| JPY                                     | 35 700 HIS  | 145 120 500                | 0,41                 |
| JPY                                     | 168 100 Hitachi Transport System  | 356 708 200                | 1,00                 |
| JPY                                     | 269 100 Information Services International-Dentsu   | 629 424 900                | 1,77                 |
| JPY                                     | 672 600 Innotech  | 388 762 800                | 1,09                 |
| JPY                                     | 174 700 JCR Pharmaceuticals   | 462 081 500                | 1,30                 |
| JPY                                     | 168 000 JSP   | 423 360 000                | 1,19                 |
| JPY                                     | 147 100 Kakaku.com  | 352 157 400                | 0,99                 |
| JPY                                     | 234 400 Kintetsu World Express  | 502 084 800                | 1,41                 |
| JPY                                     | 148 400 Kissei Pharmaceutical   | 452 620 000                | 1,27                 |
| JPY                                     | 75 800 Koito Manufacturing  | 379 758 000                | 1,07                 |
| JPY                                     | 152 500 Konishi   | 414 647 500                | 1,16                 |
| JPY                                     | 375 400 Kumiai Chemical Industry  | 494 026 400                | 1,39                 |
| JPY                                     | 936 000 Kureha  | 438 048 000                | 1,23                 |
| JPY                                     | 243 100 Kuroda Electric   | 545 759 500                | 1,53                 |
| JPY                                     | 720 700 MEC   | 627 009 000                | 1,76                 |
| JPY                                     | 50 100 Message  | 172 845 000                | 0,49                 |
| JPY                                     | 140 400 METAWATER   | 416 426 400                | 1,17                 |
| JPY                                     | 316 800 Mimasu Semiconductor Industry   | 367 488 000                | 1,03                 |
| JPY                                     | 45 100 Mitsubishi Pencil  | 253 462 000                | 0,71                 |
| JPY                                     | 136 400 Mitsubishi Research Institute   | 473 308 000                | 1,33                 |
| JPY                                     | 541 000 Mitsubishi Belting  | 523 688 000                | 1,47                 |
| JPY                                     | 302 000 Mitsui Sugar  | 164 288 000                | 0,46                 |
| JPY                                     | 597 400 MTI   | 407 426 800                | 1,14                 |
| JPY                                     | 62 100 Musashi Seimitsu Industry  | 154 070 100                | 0,43                 |
| JPY                                     | 352 800 N Field   | 454 759 200                | 1,28                 |
| JPY                                     | 144 800 Nabtesco  | 358 814 400                | 1,01                 |
| JPY                                     | 227 000 NEC Networks & System Integration   | 487 142 000                | 1,37                 |
| JPY                                     | 63 000 Nihon Kohden   | 185 220 000                | 0,52                 |
| JPY                                     | 439 600 Nihon Parkerizing   | 546 422 800                | 1,53                 |
| JPY                                     | 485 200 Nihon Unisys  | 650 168 000                | 1,83                 |
| JPY                                     | 835 300 Nippon Aqua   | 365 861 400                | 1,03                 |
| JPY                                     | 331 200 Nippon Densetsu Kogyo   | 878 011 200                | 2,46                 |
| JPY                                     | 121 000 Nippon Shinyaku   | 542 080 000                | 1,52                 |
| JPY                                     | 231 000 Nippon Soda   | 167 475 000                | 0,47                 |
| JPY                                     | 207 400 Nitta   | 689 605 000                | 1,94                 |
| JPY                                     | 31 800 Obara  | 140 556 000                | 0,39                 |
| JPY                                     | 128 600 OBIC Business Consultants   | 874 480 000                | 2,45                 |
| JPY                                     | 302 400 Onoken  | 349 272 000                | 0,98                 |
| JPY                                     | 107 800 Pal   | 314 237 000                | 0,88                 |
| JPY                                     | 106 800 Piolax  | 732 648 000                | 2,06                 |
| JPY                                     | 784 800 Press Kogyo   | 415 159 200                | 1,17                 |
| JPY                                     | 496 900 Prestige International  | 610 193 200                | 1,71                 |
| JPY                                     | 14 600 Relo   | 214 474 000                | 0,60                 |
| JPY                                     | 661 000 Senko   | 540 698 000                | 1,52                 |
| JPY                                     | 127 000 Septeni   | 340 487 000                | 0,96                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                            | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| Япония (продълж.)   |   |                            |                            |                      |
| JPY   | 437 000   | Shinmaywa Industries       | 476 330 000                | 1,34                 |
| JPY   | 460 200   | Sinko Industries           | 708 708 000                | 1,99                 |
| JPY   | 167 800   | Sogo Medical               | 750 066 000                | 2,11                 |
| JPY   | 234 800   | Starts                     | 551 780 000                | 1,55                 |
| JPY   | 79 300  | Takasago International     | 230 525 100                | 0,65                 |
| JPY   | 192 500   | Temp                       | 362 862 500                | 1,02                 |
| JPY   | 233 200   | Tokai Tokyo Financial      | 172 801 200                | 0,48                 |
| JPY   | 45 400  | Torex Semiconductor        | 74 047 400                 | 0,21                 |
| JPY   | 201 300   | TPR                        | 691 465 500                | 1,94                 |
| JPY   | 138 200   | Transcosmos                | 431 184 000                | 1,21                 |
| JPY   | 179 500   | Trusco Nakayama            | 848 137 500                | 2,38                 |
| JPY   | 418 200   | Tsukui                     | 556 624 200                | 1,56                 |
| JPY   | 70 000  | Tsuruha                    | 735 700 000                | 2,07                 |
| JPY   | 131 500   | Unipres                    | 361 888 000                | 1,02                 |
| JPY   | 13 700  | United Arrows              | 71 514 000                 | 0,20                 |
| JPY   | 126 300   | Wellnet                    | 392 161 500                | 1,10                 |
| JPY   | 152 500   | WirelessGate               | 274 500 000                | 0,77                 |
| JPY   | 122 900   | Yushin Precision Equipment | 278 245 600                | 0,78                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |                            | 35 132 619 100             | 98,63                |
| Общо инвестиции   |   |                            | 35 132 619 100             | 98,63                |
| Други нетни активи  |   |                            | 486 743 995                | 1,37                 |
| Нетна стойност на активите  |   |                            | 35 619 363 095             | 100,00               |

## Schroder ISF Korean Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|
| Южна Корея  |   |  | 100 048 630                | 97,14                |
| KRW   | 8 021   | AMOREPACIFIC   | 1 007 407                  | 0,98                 |
| KRW   | 11 839  | Amorepacific Preference                              | 2 310 774                  | 2,24                 |
| KRW   | 13 022  | Chong Kun Dang Pharmaceutical                        | 1 061 979                  | 1,03                 |
| KRW   | 5 883   | CJ   | 1 253 104                  | 1,22                 |
| KRW   | 12 243  | CJ CheilJedang                                       | 3 922 107                  | 3,81                 |
| KRW   | 14 619  | CJ E&M   | 999 925                    | 0,97                 |
| KRW   | 54 970  | Coway  | 3 923 163                  | 3,81                 |
| KRW   | 22 822  | Dongwha Enterprise                                   | 698 190                    | 0,68                 |
| KRW   | 154 990   | Enex   | 468 240                    | 0,46                 |
| KRW   | 57 481  | GS   | 2 473 130                  | 2,40                 |
| KRW   | 41 403  | Hyundai Development Co-Engineering &<br>Construction | 1 363 258                  | 1,32                 |
| KRW   | 12 947  | Hyundai Glovis                                       | 2 120 514                  | 2,06                 |
| KRW   | 10 845  | Hyundai Mobis  | 2 268 617                  | 2,20                 |
| KRW   | 11 684  | Hyundai Motor  | 1 477 381                  | 1,44                 |
| KRW   | 103 586   | Industrial Bank of Korea                             | 1 085 632                  | 1,05                 |
| KRW   | 63 805  | Kangwon Land   | 2 079 221                  | 2,02                 |
| KRW   | 32 658  | KB Financial   | 918 730                    | 0,89                 |
| KRW   | 173 250   | KB Insurance   | 4 293 097                  | 4,17                 |
| KRW   | 18 045  | KEPCO Plant Service & Engineering                    | 1 362 892                  | 1,32                 |
| KRW   | 58 222  | Kginicis   | 807 829                    | 0,79                 |
| KRW   | 31 204  | Koh Young Technology                                 | 1 023 468                  | 0,99                 |
| KRW   | 19 186  | Kolon Industries                                     | 1 022 489                  | 0,99                 |
| KRW   | 62 661  | Korea Electric Power                                 | 2 658 777                  | 2,58                 |
| KRW   | 87 803  | Korean Reinsurance                                   | 1 054 339                  | 1,02                 |
| KRW   | 50 543  | LG   | 3 036 749                  | 2,95                 |
| KRW   | 14 264  | LG Chem  | 3 976 412                  | 3,86                 |
| KRW   | 15 488  | LG Hausys  | 1 925 518                  | 1,87                 |
| KRW   | 32 488  | LG Innotek   | 2 715 650                  | 2,64                 |
| KRW   | 158 030   | LG Uplus   | 1 394 722                  | 1,35                 |
| KRW   | 3 951   | Lotte Food   | 3 181 910                  | 3,09                 |
| KRW   | 1 666   | Medy-Tox   | 724 999                    | 0,70                 |
| KRW   | 117 766   | Mirae Asset Securities                               | 2 158 680                  | 2,10                 |
| KRW   | 12 896  | NAVER  | 7 201 046                  | 6,99                 |
| KRW   | 128 124   | NICE Information Service                             | 1 114 472                  | 1,08                 |
| KRW   | 6 575   | NongShim   | 2 452 276                  | 2,38                 |
| KRW   | 8 750   | Samsung Electronics                                  | 9 356 065                  | 9,09                 |
| KRW   | 30 907  | Samsung Life Insurance                               | 2 885 122                  | 2,80                 |
| KRW   | 55 571  | Seegene  | 1 784 961                  | 1,73                 |
| KRW   | 111 161   | Sekonix  | 1 537 640                  | 1,49                 |
| KRW   | 23 167  | SFA Engineering                                      | 972 189                    | 0,94                 |
| KRW   | 52 765  | Shinhan Financial                                    | 1 770 953                  | 1,72                 |
| KRW   | 9 408   | Shinsegae International                              | 818 344                    | 0,80                 |
| KRW   | 40 675  | SK Hynix   | 1 061 420                  | 1,03                 |
| KRW   | 23 488  | SK Innovation  | 2 591 218                  | 2,52                 |
| KRW   | 4 611   | SK Telecom   | 843 251                    | 0,82                 |
| KRW   | 57 262  | Suprema HQ   | 792 080                    | 0,77                 |
| KRW   | 31 985  | Vieworks   | 1 209 229                  | 1,17                 |
| KRW   | 37 776  | Wonik Materials                                      | 2 106 182                  | 2,05                 |
| KRW   | 21 924  | Youngone   | 783 279                    | 0,76                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |  | 100 048 630                | 97,14                |
| Общо инвестиции   |   |  | 100 048 630                | 97,14                |
| Други нетни активи  |   |  | 2 942 887                  | 2,86                 |
| Нетна стойност на активите  |   |  | 102 991 517                | 100,00               |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Latin American

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>  |   | <b>77 988 877</b>          | <b>45,57</b>         |
| BRL 851 000  | AES Tiete Preference  | 3 106 655                  | 1,82                 |
| USD 1 878 119  | AMBEV ADR   | 8 376 411                  | 4,90                 |
| USD 756 516  | Banco Bradesco ADR Preference   | 3 646 407                  | 2,13                 |
| BRL 726 900  | BB Seguridade Participações   | 4 464 902                  | 2,61                 |
| BRL 1 071 120  | CCR   | 3 393 728                  | 1,98                 |
| BRL 624 960  | Cielo   | 5 299 774                  | 3,10                 |
| BRL 415 700  | Cosan SA Industria e Comercio   | 2 644 696                  | 1,55                 |
| USD 181 053  | Embraer ADR   | 5 409 864                  | 3,16                 |
| USD 1 066 166  | Itau Unibanco ADR Preference  | 7 004 711                  | 4,09                 |
| BRL 791 533  | Itau Unibanco Preference  | 5 261 566                  | 3,07                 |
| BRL 1 598 901  | Itausa - Investimentos Itau Preference  | 2 777 187                  | 1,62                 |
| BRL 492 800  | Klabir  | 2 917 486                  | 1,71                 |
| BRL 681 400  | Lojas Americanas  | 2 145 180                  | 1,25                 |
| BRL 236 800  | Lojas Americanas Preference   | 1 159 788                  | 0,68                 |
| BRL 425 700  | Mahle-Metal Leve  | 2 659 953                  | 1,55                 |
| USD 409 522  | Petroleo Brasileiro ADR Preference  | 1 371 899                  | 0,80                 |
| USD 568 469  | Telefonica Brasil ADR Preference  | 5 121 906                  | 2,99                 |
| BRL 413 844  | Ultrapar Participações  | 6 315 796                  | 3,69                 |
| USD 244 933  | Vale ADR  | 800 931                    | 0,47                 |
| USD 140 731  | Vale ADR Preference   | 360 271                    | 0,21                 |
| BRL 993 500  | WEG   | 3 749 766                  | 2,19                 |
| <b>Чили</b>  |   | <b>19 174 732</b>          | <b>11,21</b>         |
| CLP 36 568 097   | Banco de Chile  | 3 713 766                  | 2,17                 |
| USD 199 650  | Banco Santander Chile ADR   | 3 541 791                  | 2,07                 |
| CLP 947 987  | Empresa Nacional de Electricidad  | 1 171 909                  | 0,69                 |
| USD 107 244  | Empresa Nacional de Electricidad ADR  | 3 926 203                  | 2,29                 |
| USD 436 716  | Enersis ADR   | 5 227 491                  | 3,06                 |
| CLP 250 797  | SACI Falabella  | 1 593 572                  | 0,93                 |
| <b>Колумбия</b>  |   | <b>3 406 022</b>           | <b>1,99</b>          |
| COP 192 739  | Grupo de Inversiones Suramericana   | 2 167 517                  | 1,27                 |
| COP 112 978  | Grupo de Inversiones Suramericana Preference  | 1 238 505                  | 0,72                 |
| <b>Мексико</b>   |   | <b>62 989 649</b>          | <b>36,81</b>         |
| MXN 1 331 617  | Alfa  | 2 627 010                  | 1,54                 |
| MXN 1 759 234  | Alpek   | 2 485 091                  | 1,45                 |
| USD 497 848  | America Movil ADR   | 7 134 162                  | 4,17                 |
| USD 883 865  | Cemex ADR   | 4 675 646                  | 2,73                 |
| MXN 1 451 615  | Corp Inmobiliaria Vesta   | 2 183 571                  | 1,28                 |
| USD 117 084  | Fomento Economico Mexicano ADR  | 10 770 557                 | 6,29                 |
| MXN 279 734  | Gruma   | 3 888 643                  | 2,27                 |
| USD 41 489   | Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR  | 3 670 532                  | 2,15                 |
| MXN 1 977 419  | Grupo Bimbo   | 5 191 138                  | 3,03                 |
| MXN 1 807 137  | Grupo Financiero Banorte  | 9 806 929                  | 5,73                 |
| MXN 545 279  | Grupo Mexico  | 1 164 347                  | 0,68                 |
| MXN 1 666 446  | PLA Administradora Industrial REIT  | 2 646 951                  | 1,55                 |
| MXN 341 339  | Promotora y Operadora de Infraestructura  | 3 941 599                  | 2,30                 |
| MXN 1 121 583  | Wal-Mart de Mexico  | 2 803 473                  | 1,64                 |
| <b>Перу</b>  |   | <b>4 825 860</b>           | <b>2,82</b>          |
| USD 35 752   | Credicorp   | 3 484 390                  | 2,04                 |
| USD 50 929   | Southern Copper   | 1 341 470                  | 0,78                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>168 385 140</b>         | <b>98,40</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>168 385 140</b>         | <b>98,40</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>2 746 629</b>           | <b>1,60</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>171 131 769</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Middle East

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Египет</b>  |   | <b>13 569 832</b>          | <b>9,44</b>          |
| EGP 996 724  | Commercial International Bank Egypt   | 4 849 244                  | 3,37                 |
| EGP 5 451 294  | Emaar Misr for Development  | 1 907 824                  | 1,33                 |
| EGP 7 035 416  | Global Telecom  | 1 869 138                  | 1,30                 |
| EGP 1 411 015  | Medinet Nasr Housing  | 4 943 626                  | 3,44                 |
| <b>Джърси</b>  |   | <b>4 127 800</b>           | <b>2,87</b>          |
| GBP 4 325 131  | Centamin  | 4 127 800                  | 2,87                 |
| <b>Кувейт</b>  |   | <b>16 186 959</b>          | <b>11,26</b>         |
| KWD 47 001   | Kuwait Foods Americana  | 309 665                    | 0,22                 |
| KWD 916 448  | Kuwait Projects   | 1 751 021                  | 1,22                 |
| KWD 2 828 168  | Mobile Telecommunications   | 3 260 834                  | 2,27                 |
| KWD 3 412 494  | National Bank of Kuwait   | 8 993 264                  | 6,25                 |
| KWD 574 058  | VIVA Kuwait Telecom   | 1 872 175                  | 1,30                 |
| <b>Ливан</b>   |   | <b>2 627 714</b>           | <b>1,83</b>          |
| USD 271 458  | BLOM Bank SAL GDR   | 2 627 714                  | 1,83                 |
| <b>Оман</b>  |   | <b>3 310 900</b>           | <b>2,30</b>          |
| OMR 1 568 939  | Bank Muscat   | 1 923 478                  | 1,34                 |
| OMR 239 791  | Oman Telecommunications   | 974 735                    | 0,68                 |
| OMR 224 413  | Ooredoo   | 412 687                    | 0,28                 |
| <b>Катар</b>   |   | <b>13 242 096</b>          | <b>9,21</b>          |
| QAR 171 375  | Ooredoo   | 3 529 818                  | 2,45                 |
| QAR 61 861   | Qatar Electricity & Water   | 3 676 357                  | 2,56                 |
| QAR 125 592  | Qatar National Bank   | 6 035 921                  | 4,20                 |
| <b>Турция</b>  |   | <b>35 552 303</b>          | <b>24,73</b>         |
| TRY 2 469 648  | Akbank  | 5 774 128                  | 4,02                 |
| TRY 525 329  | Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret  | 3 051 659                  | 2,12                 |
| TRY 296 519  | AvivaSA Emeklilik ve Hayat  | 1 710 275                  | 1,19                 |
| TRY 18 762   | DO & CO   | 2 011 019                  | 1,40                 |
| TRY 181 754  | Ford Otomotiv Sanayi  | 1 940 656                  | 1,35                 |
| TRY 608 533  | KOC   | 2 321 146                  | 1,61                 |
| TRY 365 737  | Tofas Turk Otomobil Fabrikasi   | 2 473 656                  | 1,72                 |
| TRY 198 992  | Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri  | 4 898 454                  | 3,41                 |
| TRY 1 978 954  | Turkiye Garanti Bankasi   | 4 885 048                  | 3,40                 |
| TRY 882 105  | Turkiye Is Bankasi  | 1 417 328                  | 0,98                 |
| TRY 3 675 075  | Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi  | 1 867 378                  | 1,30                 |
| TRY 513 218  | Ulker Biskuvu Sanayi  | 3 201 556                  | 2,23                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>  |   | <b>24 925 988</b>          | <b>17,33</b>         |
| AED 938 088  | Abu Dhabi Commercial Bank   | 1 683 070                  | 1,17                 |
| AED 501 067  | Dubai Islamic Bank  | 843 058                    | 0,58                 |
| AED 2 342 393  | Dubai Parks & Resorts   | 720 629                    | 0,50                 |
| AED 5 438 946  | Emaar Properties  | 8 425 587                  | 5,86                 |
| USD 2 867 161  | Emirates REIT CEIC  | 3 553 846                  | 2,47                 |
| AED 453 645  | First Gulf Bank   | 1 562 355                  | 1,09                 |
| AED 2 234 405  | Ras Al Khaimah Ceramics   | 2 123 051                  | 1,48                 |
| AED 4 720 334  | Union National Bank/Abu Dhabi   | 6 014 392                  | 4,18                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>1 359 875</b>           | <b>0,94</b>          |
| USD 275 000  | Integrated Diagnostics  | 1 359 875                  | 0,94                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>114 903 467</b>         | <b>79,91</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Деривативи  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Саудитска Арабия</b>  |   | <b>19 909 788</b>          | <b>13,85</b>         |
| USD 167 575  | Deutsche Bank 13/04/2017 - Al-Hassan G.I. Shaker  | 1 263 801                  | 0,88                 |
| USD 663 959  | HSBC Bank 09/10/2016 - Saudi Industry Investment  | 2 445 826                  | 1,70                 |
| USD 72 750   | HSBC Bank 31/07/2017 - Yanbu National Petrochemical   | 630 968                    | 0,44                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Middle East (продълж.)

## Schroder ISF Swiss Equity Opportunities

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Деривативи   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Саудитска Арабия (продълж.)</b>      |  |                            |                      |
| USD                                     | 123 182 HSBC Bank 31/10/2016 - Saudi Basic Industries  | 2 510 235                  | 1,75                 |
| USD                                     | 206 015 Merrill Lynch 01/03/2018 - Saudi Hollandi Bank | 1 555 887                  | 1,08                 |
| USD                                     | 32 205 Merrill Lynch 02/03/2017 - Jarir Marketing      | 1 372 015                  | 0,95                 |
| USD                                     | 263 384 Merrill Lynch 02/03/2017 - Samba Financial     | 1 636 854                  | 1,14                 |
| USD                                     | 390 868 Merrill Lynch 02/03/2017 - Saudi Telecom       | 7 129 432                  | 4,96                 |
| USD                                     | 71 193 Merrill Lynch 24/05/2018 - Al Tayyar Travel     | 1 364 770                  | 0,95                 |
| <b>Общо деривативи</b>                  |  | <b>19 909 788</b>          | <b>13,85</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>                  |  | <b>134 813 255</b>         | <b>93,76</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>               |  | <b>8 967 522</b>           | <b>6,24</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  | <b>143 780 777</b>         | <b>100,00</b>        |

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>CHF | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Швейцария</b>   |   | <b>60 543 124</b>          | <b>99,53</b>         |
| CHF  | 6 500 Actelion Registered   | 913 900                    | 1,50                 |
| CHF  | 76 000 Ascom Registered   | 1 204 600                  | 1,98                 |
| CHF  | 500 Belimo Registered   | 1 225 000                  | 2,01                 |
| CHF  | 5 320 Bucher Industries Registered  | 1 211 364                  | 1,99                 |
| CHF  | 18 705 Cembra Money Bank  | 1 204 602                  | 1,98                 |
| CHF  | 11 400 Coltene Registered   | 690 840                    | 1,14                 |
| CHF  | 48 820 Compagnie Financiere Richemont Registered  | 3 517 481                  | 5,78                 |
| CHF  | 165 652 Credit Suisse Registered  | 3 621 152                  | 5,95                 |
| CHF  | 19 300 DKSH   | 1 227 480                  | 2,02                 |
| CHF  | 10 025 Dufry Registered   | 1 200 995                  | 1,97                 |
| CHF  | 11 100 Feintool International Registered  | 995 670                    | 1,64                 |
| CHF  | 1 550 Flughafen Zuerich Registered  | 1 171 025                  | 1,93                 |
| CHF  | 1 010 Forbo Registered  | 1 192 810                  | 1,96                 |
| CHF  | 73 417 GAM  | 1 229 735                  | 2,02                 |
| CHF  | 28 689 Gategroup  | 1 280 964                  | 2,11                 |
| CHF  | 24 000 Implenla Registered  | 1 236 000                  | 2,03                 |
| CHF  | 4 260 Kuoni Reisen Registered   | 1 191 735                  | 1,96                 |
| CHF  | 2 900 Leonteq   | 423 400                    | 0,70                 |
| CHF  | 155 000 Logitech International Registered   | 2 394 750                  | 3,94                 |
| CHF  | 55 900 Nestlé Registered  | 4 209 270                  | 6,92                 |
| CHF  | 43 800 Novartis Registered  | 3 845 640                  | 6,32                 |
| CHF  | 135 000 OC Oerlikon Registered  | 1 216 350                  | 2,00                 |
| CHF  | 20 000 Orior  | 1 214 000                  | 2,00                 |
| CHF  | 79 462 Peach Property   | 913 813                    | 1,50                 |
| CHF  | 5 900 Rieter Registered   | 1 114 510                  | 1,83                 |
| CHF  | 15 100 Roche  | 4 208 370                  | 6,92                 |
| CHF  | 7 400 SFS   | 518 740                    | 0,85                 |
| CHF  | 232 742 SHL TeleMedicine Registered   | 1 517 478                  | 2,49                 |
| CHF  | 20 792 Sunrise Communications   | 1 226 728                  | 2,02                 |
| CHF  | 34 400 Swatch Registered  | 2 339 200                  | 3,85                 |
| CHF  | 4 300 Swiss Life Registered   | 1 164 010                  | 1,91                 |
| CHF  | 2 293 Swisscom Registered   | 1 155 672                  | 1,90                 |
| CHF  | 29 535 Swissquote Registered  | 738 375                    | 1,21                 |
| CHF  | 5 150 Syngenta Registered   | 2 033 735                  | 3,34                 |
| CHF  | 7 500 Tecan Registered  | 1 221 750                  | 2,01                 |
| CHF  | 122 000 UBS Registered  | 2 389 980                  | 3,93                 |
| CHF  | 4 000 VZ  | 1 173 000                  | 1,93                 |
| CHF  | 31 200 Zehnder  | 1 209 000                  | 1,99                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>60 543 124</b>          | <b>99,53</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>60 543 124</b>          | <b>99,53</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>284 955</b>             | <b>0,47</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>60 828 079</b>          | <b>100,00</b>        |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>CHF | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Швейцария</b>   |   | <b>303 575 239</b>         | <b>98,32</b>         |
| CHF 972 308  | Airesis Registered  | 1 011 200                  | 0,33                 |
| CHF 240 000  | Airopack Technology   | 2 952 000                  | 0,96                 |
| CHF 26 703   | ALSO Registered   | 1 855 859                  | 0,60                 |
| CHF 65 208   | Aryzta  | 3 348 431                  | 1,08                 |
| CHF 289 593  | Ascom Registered  | 4 590 049                  | 1,49                 |
| CHF 14 353   | Banque Cantonale Vaudoise Registered  | 9 150 038                  | 2,96                 |
| CHF 2 650  | Belimo Registered   | 6 492 500                  | 2,10                 |
| CHF 2 541  | Bell Registered   | 8 613 990                  | 2,79                 |
| CHF 34 350   | Bucher Industries Registered  | 7 821 495                  | 2,53                 |
| CHF 10 815   | Burckhardt Compression  | 3 333 724                  | 1,08                 |
| CHF 63 169   | Cembra Money Bank   | 4 068 084                  | 1,32                 |
| CHF 344 700  | Clariant Registered   | 6 538 959                  | 2,12                 |
| CHF 19 720   | Coltene Registered  | 1 195 032                  | 0,39                 |
| CHF 46 792   | Daetwyler   | 6 667 860                  | 2,16                 |
| CHF 78 133   | DKSH  | 4 969 259                  | 1,61                 |
| CHF 70 000   | Dufry Registered  | 8 386 000                  | 2,72                 |
| CHF 240 000  | EFG International   | 2 508 000                  | 0,81                 |
| CHF 12 900   | Flughafen Zuerich Registered  | 9 745 950                  | 3,16                 |
| CHF 8 635  | Forbo Registered  | 10 197 935                 | 3,30                 |
| CHF 309 560  | GAM   | 5 185 130                  | 1,68                 |
| CHF 135 605  | Gategroup   | 6 054 763                  | 1,96                 |
| CHF 9 895  | Georg Fischer Registered  | 6 698 915                  | 2,17                 |
| CHF 19 168   | Helvetia Registered   | 10 887 424                 | 3,53                 |
| CHF 2 389  | Huegli  | 1 797 722                  | 0,58                 |
| CHF 112 400  | Implenia Registered   | 5 788 600                  | 1,87                 |
| CHF 8 271  | Interroll Registered  | 7 071 705                  | 2,29                 |
| CHF 13 540   | Kuoni Reisen Registered   | 3 787 815                  | 1,23                 |
| CHF 9 400  | Leonteq   | 1 372 400                  | 0,44                 |
| CHF 775 000  | Logitech International Registered   | 11 973 750                 | 3,88                 |
| CHF 40 773   | Looser  | 1 741 007                  | 0,56                 |
| CHF 1 114  | Metall Zug Registered   | 2 840 700                  | 0,92                 |
| CHF 652 000  | OC Oerlikon Registered  | 5 874 520                  | 1,90                 |
| CHF 145 000  | Orior   | 8 801 500                  | 2,85                 |
| CHF 24 000   | Partners  | 8 688 000                  | 2,81                 |
| CHF 91 230   | Peach Property  | 1 049 145                  | 0,34                 |
| CHF 13 921   | Repower   | 796 977                    | 0,26                 |
| CHF 7 720  | Rieter Registered   | 1 458 308                  | 0,47                 |
| CHF 1 006  | Romande Energie Registered  | 947 149                    | 0,31                 |
| CHF 61 500   | Schindler   | 10 387 350                 | 3,36                 |
| CHF 6 317  | Schweiter Technologies  | 5 293 646                  | 1,71                 |
| CHF 68 278   | SFS   | 4 786 288                  | 1,55                 |
| CHF 2 000  | Sika  | 7 242 000                  | 2,35                 |
| CHF 61 177   | Sonova Registered   | 7 800 067                  | 2,53                 |
| CHF 18 651   | St Galler Kantonalbank Registered   | 6 705 034                  | 2,17                 |
| CHF 100 846  | Sunrise Communications  | 5 949 914                  | 1,93                 |
| CHF 97 400   | Swatch Registered   | 6 623 200                  | 2,14                 |
| CHF 49 050   | Swiss Life Registered   | 13 277 835                 | 4,30                 |
| CHF 61 714   | Swissquote Registered   | 1 542 850                  | 0,50                 |
| CHF 76 573   | Tecan Registered  | 12 473 742                 | 4,04                 |
| CHF 67 081   | Temenos Registered  | 3 494 920                  | 1,13                 |
| CHF 18 921   | Thurgauer Kantonalbank  | 1 504 220                  | 0,49                 |
| CHF 34 640   | VZ  | 10 158 180                 | 3,29                 |
| CHF 157 400  | Zehnder   | 6 099 250                  | 1,98                 |
| CHF 2 768  | Zug Estates   | 3 974 848                  | 1,29                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>303 575 239</b>         | <b>98,32</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>303 575 239</b>         | <b>98,32</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>5 190 925</b>           | <b>1,68</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>308 766 164</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Taiwanese Equity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Тайван</b>  |   | <b>232 822 454</b>         | <b>92,45</b>         |
| TWD 5 856 000  | Aerospace Industrial Development  | 7 168 429                  | 2,85                 |
| TWD 1 081 000  | Asustek Computer  | 8 953 471                  | 3,56                 |
| TWD 8 365 957  | Cathay Financial  | 11 794 878                 | 4,68                 |
| TWD 6 743 000  | Cathay Real Estate Development  | 2 751 407                  | 1,09                 |
| TWD 5 525 760  | Chunghwa Telecom  | 16 674 873                 | 6,62                 |
| TWD 1 132 000  | Cleanaway   | 6 015 043                  | 2,39                 |
| TWD 6 024 126  | CTBC Financial  | 3 100 114                  | 1,23                 |
| TWD 2 921 000  | CTCI  | 3 188 729                  | 1,27                 |
| TWD 2 424 987  | Delta Electronics   | 11 482 505                 | 4,56                 |
| TWD 564 000  | Ennconn   | 6 388 794                  | 2,54                 |
| TWD 4 411 199  | Far EasTone Telecommunications  | 9 080 300                  | 3,61                 |
| TWD 3 971 949  | FocalTech Systems   | 4 130 392                  | 1,64                 |
| TWD 3 695 006  | Formosa Plastics  | 8 663 686                  | 3,44                 |
| TWD 6 750 000  | Fubon Financial   | 9 249 391                  | 3,67                 |
| TWD 8 969 035  | Hon Hai Precision Industry  | 22 067 540                 | 8,76                 |
| TWD 817 000  | Intai Technology  | 3 097 336                  | 1,23                 |
| TWD 919 478  | Kenda Rubber Industrial   | 1 355 138                  | 0,54                 |
| TWD 126 000  | Largan Precision  | 8 709 501                  | 3,46                 |
| TWD 181 706  | MediaTek  | 1 383 267                  | 0,55                 |
| TWD 487 000  | Merida Industry   | 2 624 817                  | 1,04                 |
| TWD 867 000  | momo.com  | 5 636 556                  | 2,24                 |
| TWD 664 000  | Nan Liu Enterprise  | 3 508 039                  | 1,39                 |
| TWD 1 530 000  | Novatek Microelectronics  | 6 010 049                  | 2,39                 |
| TWD 1 187 000  | Ruentex Industries  | 2 219 300                  | 0,88                 |
| TWD 2 267 000  | ScinoPharm Taiwan   | 3 713 904                  | 1,48                 |
| TWD 7 412 256  | Shin Kong Financial   | 1 613 813                  | 0,64                 |
| TWD 248 836  | Silergy   | 2 576 256                  | 1,02                 |
| TWD 225 000  | Sporton International   | 1 380 557                  | 0,55                 |
| TWD 547 000  | Standard Foods  | 1 367 500                  | 0,54                 |
| TWD 2 259 000  | Taiwan Mobile   | 6 878 806                  | 2,73                 |
| TWD 5 686 565  | Taiwan Semiconductor Manufacturing  | 24 761 839                 | 9,83                 |
| TWD 2 828 000  | Teco Electric and Machinery   | 2 264 811                  | 0,90                 |
| TWD 913 591  | TURVO International   | 2 025 256                  | 0,80                 |
| TWD 922 960  | Uni-President Enterprises   | 1 542 951                  | 0,61                 |
| TWD 10 442 000   | United Microelectronics   | 3 847 387                  | 1,53                 |
| TWD 3 821 000  | Vanguard International Semiconductor  | 4 979 866                  | 1,98                 |
| TWD 109 000  | Voltronic Power Technology  | 1 624 711                  | 0,65                 |
| TWD 476 000  | Wistron NeWeb   | 1 271 169                  | 0,50                 |
| TWD 1 186 000  | XAC Automation  | 2 723 033                  | 1,08                 |
| TWD 13 506 402   | Yuantai Financial   | 4 997 040                  | 1,98                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>232 822 454</b>         | <b>92,45</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Тайван</b>  |   | <b>4 700 061</b>           | <b>1,87</b>          |
| TWD 700 000  | Parade Technologies   | 4 700 061                  | 1,87                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>4 700 061</b>           | <b>1,87</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Тайван</b>  |   | <b>3 350 715</b>           | <b>1,33</b>          |
| TWD 33 181   | Schroder LOHAS Small & Medium Cap I   | 3 350 715                  | 1,33                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |   | <b>3 350 715</b>           | <b>1,33</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>240 873 230</b>         | <b>95,65</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>10 948 161</b>          | <b>4,35</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>251 821 391</b>         | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF UK Opportunities

Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity

| Schroder ISF UK Opportunities  |  |                      |                | Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity |  |                      |                |
|--|--|----------------------|----------------|--|--|----------------------|----------------|
| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност GBP | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата      | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  |                      |                | <b>Канада</b>                          |  |                      |                |
| GBP  | 570 000 3i   | 2 745 120            | 2,28           | CAD                                    | 318 900 BRP  | 4 596 902            | 0,35           |
| GBP  | 400 000 Antofagasta  | 1 877 200            | 1,56           | <b>САЩ</b>                             |  |                      |                |
| GBP  | 135 813 AstraZeneca  | 6 269 807            | 5,21           | <b>1 182 642 229 89,70</b>             |  |                      |                |
| GBP  | 930 000 Aviva  | 4 798 800            | 3,99           | USD                                    | 163 200 Advance Auto Parts   | 24 708 480           | 1,87           |
| GBP  | 150 000 Babcock International  | 1 524 000            | 1,27           | USD                                    | 92 300 Aerie Pharmaceuticals   | 2 256 735            | 0,17           |
| GBP  | 235 000 Berendsen  | 2 535 650            | 2,11           | USD                                    | 41 407 Affiliated Managers   | 6 655 761            | 0,50           |
| GBP  | 291 000 BHP Billiton   | 2 211 600            | 1,84           | USD                                    | 62 345 Airgas  | 8 637 276            | 0,66           |
| GBP  | 1 635 000 Booker   | 2 967 525            | 2,47           | USD                                    | 117 900 Akorn  | 4 388 238            | 0,33           |
| GBP  | 400 000 Britvic  | 2 910 000            | 2,42           | USD                                    | 58 800 Alaska Air  | 4 788 672            | 0,36           |
| GBP  | 400 000 BTG  | 2 754 000            | 2,29           | USD                                    | 79 754 Alexandria Real Estate Equities   | 7 288 718            | 0,55           |
| GBP  | 73 042 Carnival  | 2 823 804            | 2,35           | USD                                    | 195 000 Alliant Energy   | 12 372 750           | 0,94           |
| GBP  | 370 000 Dixons Carphone  | 1 850 000            | 1,54           | USD                                    | 447 200 Allison Transmission   | 11 631 672           | 0,88           |
| GBP  | 80 000 easyJet   | 1 392 000            | 1,16           | USD                                    | 834 454 Aramark  | 27 027 965           | 2,05           |
| GBP  | 412 233 Equiniti   | 750 779              | 0,62           | USD                                    | 623 028 Ares Capital   | 8 965 373            | 0,68           |
| GBP  | 350 000 G4S  | 789 250              | 0,65           | USD                                    | 235 184 Arrow Electronics  | 13 017 434           | 0,99           |
| GBP  | 650 000 GKN  | 2 004 600            | 1,66           | USD                                    | 321 339 Arthur J. Gallagher & Co.  | 13 297 008           | 1,01           |
| GBP  | 490 000 GlaxoSmithKline  | 6 727 700            | 5,59           | USD                                    | 237 900 Brown & Brown  | 7 693 686            | 0,58           |
| GBP  | 1 949 600 Hansteen   | 2 243 990            | 1,86           | USD                                    | 231 400 Brunswick  | 11 849 994           | 0,90           |
| GBP  | 386 568 Howden Joinery   | 2 035 281            | 1,69           | USD                                    | 7 600 Cable One  | 3 330 168            | 0,25           |
| GBP  | 460 000 ICAP   | 2 343 700            | 1,95           | USD                                    | 610 300 Cadence Design Systems   | 12 950 566           | 0,98           |
| GBP  | 440 000 Intermediate Capital   | 2 758 800            | 2,29           | USD                                    | 215 500 Carlisle Cos   | 19 155 795           | 1,45           |
| GBP  | 892 000 ITV  | 2 467 272            | 2,05           | USD                                    | 534 813 Catalent   | 13 530 769           | 1,03           |
| GBP  | 6 750 000 Lloyds Banking   | 4 932 225            | 4,10           | USD                                    | 105 200 Centene  | 6 973 708            | 0,53           |
| GBP  | 798 740 Low & Bonar  | 530 164              | 0,44           | USD                                    | 263 234 Cepheid  | 9 642 261            | 0,73           |
| GBP  | 1 510 000 Man  | 2 650 050            | 2,20           | USD                                    | 521 200 Ciena  | 10 903 504           | 0,83           |
| GBP  | 410 000 Marks & Spencer  | 1 854 840            | 1,54           | USD                                    | 141 900 CLARCOR  | 7 164 531            | 0,54           |
| GBP  | 625 000 Melrose Industries   | 1 818 125            | 1,51           | USD                                    | 185 141 Commerce Bancshares  | 7 983 280            | 0,61           |
| GBP  | 546 000 Merlin Entertainments  | 2 487 030            | 2,07           | USD                                    | 69 100 Cooper  | 9 361 668            | 0,71           |
| GBP  | 100 000 N Brown  | 309 300              | 0,26           | USD                                    | 551 900 CoreLogic  | 18 941 208           | 1,44           |
| GBP  | 145 000 Pearson  | 1 067 200            | 0,89           | USD                                    | 323 500 DigitalGlobe   | 5 059 540            | 0,38           |
| GBP  | 328 571 Poundland  | 682 442              | 0,57           | USD                                    | 95 400 Domino's Pizza  | 10 638 054           | 0,81           |
| GBP  | 62 400 Reckitt Benckiser   | 3 919 344            | 3,26           | USD                                    | 408 300 Douglas Emmett   | 12 861 450           | 0,98           |
| GBP  | 350 000 RELX   | 4 189 500            | 3,48           | USD                                    | 154 300 Dover  | 9 517 224            | 0,72           |
| GBP  | 1 506 935 Rentokil Initial   | 2 400 547            | 1,99           | USD                                    | 252 400 East West Bancorp  | 10 583 132           | 0,80           |
| GBP  | 925 000 Royal Bank of Scotland   | 2 793 500            | 2,32           | USD                                    | 414 112 Envision Healthcare  | 10 758 630           | 0,82           |
| GBP  | 490 000 Royal Dutch Shell  | 7 560 700            | 6,28           | USD                                    | 221 104 Equity LifeStyle Properties  | 14 754 270           | 1,12           |
| GBP  | 400 000 RSA Insurance  | 1 706 000            | 1,42           | USD                                    | 207 800 FCB Financial  | 7 541 062            | 0,57           |
| GBP  | 690 000 Sage   | 4 164 150            | 3,46           | USD                                    | 118 039 First Interstate Bancsystem  | 3 495 135            | 0,27           |
| GBP  | 1 150 000 Sepura   | 2 104 500            | 1,75           | USD                                    | 154 400 First Republic Bank  | 10 230 544           | 0,78           |
| GBP  | 230 000 Smith & Nephew   | 2 778 400            | 2,31           | USD                                    | 233 200 Fluidigm   | 2 492 908            | 0,19           |
| GBP  | 108 504 Softcat  | 369 049              | 0,31           | USD                                    | 266 900 Fortune Brands Home & Security   | 15 013 125           | 1,14           |
| GBP  | 486 673 Sophos   | 1 275 083            | 1,06           | USD                                    | 87 700 Gartner   | 8 033 320            | 0,61           |
| GBP  | 525 000 SSP  | 1 706 250            | 1,42           | USD                                    | 113 500 Genesee & Wyoming  | 6 138 080            | 0,47           |
| GBP  | 1 769 000 Tesco  | 2 644 655            | 2,20           | USD                                    | 369 700 Genpact  | 9 323 834            | 0,71           |
| GBP  | 150 000 UBM  | 789 750              | 0,66           | USD                                    | 131 000 Graco  | 9 545 970            | 0,72           |
| GBP  | 2 300 000 Vodafone   | 5 083 000            | 4,22           | USD                                    | 24 200 Graham  | 11 943 668           | 0,91           |
| GBP  | 165 040 WANDisco   | 141 934              | 0,12           | USD                                    | 289 870 Gramercy Property Trust REIT   | 2 249 391            | 0,17           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  |                      |                | USD                                    | 160 800 Helmerich & Payne  | 8 483 808            | 0,64           |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  |                      |                | USD                                    | 86 705 Henry Schein  | 13 864 997           | 1,05           |
| <b>Други нетни активи</b>  |  |                      |                | USD                                    | 92 100 Herman Miller   | 2 707 740            | 0,21           |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  |                      |                | USD                                    | 316 300 Hexcel   | 14 685 809           | 1,11           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 327 200 Horsehead  | 693 664              | 0,05           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 119 643 IDEX   | 9 226 868            | 0,70           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 129 200 Integrated Device Technology   | 3 480 648            | 0,26           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 740 600 Interface  | 14 567 602           | 1,10           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 199 701 Jack in the Box  | 15 355 010           | 1,16           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 351 400 KAR Auction Services   | 13 117 762           | 1,00           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 83 600 Kirby   | 4 423 276            | 0,34           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 176 500 Lamar Advertising REIT   | 10 602 355           | 0,80           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 48 400 Lennox International  | 6 125 504            | 0,46           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 85 400 LifePoint Health  | 6 328 140            | 0,48           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 221 800 Linear Technology  | 9 615 030            | 0,73           |
|  |  |                      |                | USD                                    | 179 025 Masimo   | 7 576 338            | 0,57           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата       | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема             | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)  |         |   |                            |                      | Люксембург                                    |   |                            |                      |
| USD   | 260 635 | Match   | 3 544 636                  | 0,27                 | USD   | 462 224 Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I<br>Acc | 51 445 531                 | 3,90                 |
| USD   | 120 500 | Mattel  | 3 306 520                  | 0,25                 | Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема |   |                            |                      |
| USD   | 216 000 | Microchip Technology  | 10 311 840                 | 0,78                 | Общо инвестиции                               |   |                            |                      |
| USD   | 74 600  | Mid-America Apartment Communities   | 6 849 026                  | 0,52                 | Други нетни активи                            |   |                            |                      |
| USD   | 161 500 | Minerals Technologies   | 7 370 860                  | 0,56                 | Нетна стойност на активите                    |   |                            |                      |
| USD   | 173 400 | MSC Industrial Direct   | 9 944 490                  | 0,75                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 108 000 | Nordstrom   | 5 433 480                  | 0,41                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 218 106 | NorthWestern  | 12 041 632                 | 0,91                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 761 700 | ON Semiconductor  | 7 578 915                  | 0,57                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 306 593 | Owens Corning   | 14 520 244                 | 1,10                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 195 600 | Packaging Corp of America   | 12 518 400                 | 0,95                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 191 200 | PAREXEL International   | 13 173 680                 | 1,00                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 246 290 | Parkway Properties  | 3 916 011                  | 0,30                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 77 678  | PartnerRe   | 10 864 045                 | 0,82                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 191 800 | PDC Energy  | 10 378 298                 | 0,79                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 414 781 | Performance Food  | 9 714 171                  | 0,74                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 314 200 | PerkinElmer   | 16 944 806                 | 1,29                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 206 900 | Portland General Electric   | 7 700 818                  | 0,58                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 174 900 | ProAssurance  | 8 573 598                  | 0,65                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 254 420 | PTC   | 8 914 877                  | 0,68                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 362 100 | PVH   | 26 487 615                 | 2,01                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 367 800 | Quanta Services   | 7 547 256                  | 0,57                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 83 420  | Quintiles Transnational   | 5 805 198                  | 0,44                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 624 400 | Radian  | 8 435 644                  | 0,64                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 169 100 | Raymond James Financial   | 9 882 204                  | 0,75                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 92 000  | Reinsurance Group of America  | 7 995 720                  | 0,61                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 132 400 | Reliance Steel & Aluminum   | 7 737 456                  | 0,59                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 680 850 | Rollins   | 18 178 695                 | 1,38                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 450 600 | RPC   | 5 380 164                  | 0,41                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 187 500 | Ryder System  | 10 605 000                 | 0,80                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 750 800 | Sabre   | 21 165 052                 | 1,61                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 89 600  | SBA Communications  | 9 416 960                  | 0,71                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 202 400 | Sealed Air  | 9 093 832                  | 0,69                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 41 500  | Signature Bank  | 6 404 280                  | 0,49                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 138 000 | Sirona Dental Systems   | 15 237 960                 | 1,16                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 114 300 | Snap-on   | 19 707 606                 | 1,49                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 172 500 | Spectrum Brands   | 17 629 500                 | 1,34                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 224 700 | Spirit Airlines   | 9 244 158                  | 0,70                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 49 066  | SVB Financial   | 5 874 672                  | 0,45                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 296 695 | Synopsys  | 13 689 507                 | 1,04                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 410 400 | TEGNA   | 10 547 280                 | 0,80                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 195 150 | Torchmark   | 11 238 689                 | 0,85                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 60 000  | Towers Watson & Co.   | 7 763 400                  | 0,59                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 80 434  | Universal Health Services   | 9 653 689                  | 0,73                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 124 400 | Valmont Industries  | 13 233 672                 | 1,00                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 407 162 | Vantiv  | 19 360 553                 | 1,47                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 67 900  | VeriSign  | 5 984 706                  | 0,45                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 96 795  | Verisk Analytics  | 7 502 580                  | 0,57                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 277 400 | Viavi Solutions   | 1 689 366                  | 0,13                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 689 356 | WWR   | 19 508 775                 | 1,48                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 349 985 | Waste Connections   | 19 858 149                 | 1,51                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 202 200 | Webster Financial   | 7 606 764                  | 0,58                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 101 200 | West Pharmaceutical Services  | 6 272 376                  | 0,48                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 67 400  | Westamerica Bancorporation  | 3 230 482                  | 0,25                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 216 800 | Westar Energy   | 9 357 088                  | 0,71                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 125 600 | Western Alliance Bancorp  | 4 537 928                  | 0,34                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 170 872 | WhiteWave Foods   | 6 622 999                  | 0,50                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 122 900 | Wintrust Financial  | 6 042 993                  | 0,46                 |   |   |                            |                      |
| USD   | 289 800 | Zions Bancorporation  | 7 960 806                  | 0,60                 |   |   |                            |                      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |         |   | 1 187 239 131              | 90,05                |   |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Smaller Companies

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|---------|---|----------------------------|----------------------|
| Китай                                   |         |   |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |         |   |                            |                      |
| USD                                     | 49 300  | Homeinns Hotel ADR  | 1 679 651                  | 0,49                 | USD                                     | 39 700  | Inovalon  | 683 634                    | 0,20                 |
| Ирландия                                |         |   |                            |                      | USD                                     | 92 100  | Integrated Device Technology  | 2 481 174                  | 0,72                 |
| USD                                     | 92 400  | Trinity Biotech ADR   | 1 108 800                  | 0,32                 | USD                                     | 54 000  | Intersect ENT   | 1 201 500                  | 0,35                 |
| САЩ                                     |         |   |                            |                      | USD                                     | 174 200 | Interval Leisure  | 2 792 426                  | 0,81                 |
| USD                                     | 33 800  | Aerie Pharmaceuticals   | 826 410                    | 0,24                 | USD                                     | 85 956  | K2M   | 1 723 418                  | 0,50                 |
| USD                                     | 27 300  | Akom  | 1 016 106                  | 0,30                 | USD                                     | 57 700  | KemPharm  | 1 099 762                  | 0,32                 |
| USD                                     | 18 600  | Allegiant Travel  | 3 205 896                  | 0,93                 | USD                                     | 217 500 | Kennedy-Wilson  | 5 261 325                  | 1,53                 |
| USD                                     | 115 900 | AMC Entertainment   | 2 742 194                  | 0,80                 | USD                                     | 130 300 | Kornit Digital  | 1 467 178                  | 0,43                 |
| USD                                     | 151 300 | American Eagle Outfitters   | 2 364 819                  | 0,69                 | USD                                     | 35 500  | Lakeland Financial  | 1 699 030                  | 0,50                 |
| USD                                     | 81 200  | AMERISAFE   | 4 250 820                  | 1,24                 | USD                                     | 20 600  | Leidos  | 1 179 144                  | 0,34                 |
| USD                                     | 26 000  | Balchem   | 1 616 680                  | 0,47                 | USD                                     | 34 800  | LifePoint Health  | 2 578 680                  | 0,75                 |
| USD                                     | 62 759  | Beacon Roofing Supply   | 2 623 954                  | 0,77                 | USD                                     | 114 400 | Louisiana-Pacific   | 2 084 368                  | 0,61                 |
| USD                                     | 127 600 | Brown & Brown   | 4 126 584                  | 1,20                 | USD                                     | 86 200  | M/A-COM Technology Solutions  | 3 599 712                  | 1,05                 |
| USD                                     | 50 600  | Brunswick   | 2 591 226                  | 0,76                 | USD                                     | 33 800  | Masimo  | 1 430 416                  | 0,42                 |
| USD                                     | 194 100 | Cadence Design Systems  | 4 118 820                  | 1,20                 | USD                                     | 71 605  | Match   | 973 828                    | 0,28                 |
| USD                                     | 40 200  | Carrizo Oil & Gas   | 1 149 720                  | 0,34                 | USD                                     | 59 700  | Matthews International  | 3 264 396                  | 0,95                 |
| USD                                     | 136 707 | Catalent  | 3 458 687                  | 1,01                 | USD                                     | 104 800 | Meridian Bancorp  | 1 494 448                  | 0,44                 |
| USD                                     | 10 967  | Cavco Industries  | 932 085                    | 0,27                 | USD                                     | 69 857  | Mid-America Apartment Communities   | 6 413 571                  | 1,87                 |
| USD                                     | 51 300  | Centene   | 3 400 677                  | 0,99                 | USD                                     | 44 000  | Minerals Technologies   | 2 008 160                  | 0,59                 |
| USD                                     | 86 000  | Cepheid   | 3 150 180                  | 0,92                 | USD                                     | 45 800  | MSC Industrial Direct   | 2 626 630                  | 0,77                 |
| USD                                     | 18 000  | Cheesecake Factory  | 839 520                    | 0,24                 | USD                                     | 18 900  | MTS Systems   | 1 201 662                  | 0,35                 |
| USD                                     | 252 148 | Chegg   | 1 754 950                  | 0,51                 | USD                                     | 13 500  | Multi-Color   | 831 600                    | 0,24                 |
| USD                                     | 161 300 | Ciena   | 3 374 396                  | 0,98                 | USD                                     | 83 936  | NorthWestern  | 4 634 107                  | 1,35                 |
| USD                                     | 51 600  | CLARCOR   | 2 605 284                  | 0,76                 | USD                                     | 48 400  | On Assignment   | 2 195 908                  | 0,64                 |
| USD                                     | 155 500 | ClubCorp  | 2 828 545                  | 0,82                 | USD                                     | 30 100  | OSI Systems   | 2 711 709                  | 0,79                 |
| USD                                     | 131 500 | Compass Diversified   | 2 092 165                  | 0,61                 | USD                                     | 63 900  | Packaging Corp of America   | 4 089 600                  | 1,19                 |
| USD                                     | 53 900  | Compass Minerals International  | 4 086 159                  | 1,19                 | USD                                     | 18 700  | PacVest Bancorp   | 817 190                    | 0,24                 |
| USD                                     | 19 200  | Cooper  | 2 601 216                  | 0,76                 | USD                                     | 57 400  | PAREXEL International   | 3 954 860                  | 1,15                 |
| USD                                     | 142 500 | CoreLogic   | 4 890 600                  | 1,43                 | USD                                     | 48 269  | Parkway Properties  | 767 477                    | 0,22                 |
| USD                                     | 244 600 | Darling Ingredients   | 2 587 868                  | 0,75                 | USD                                     | 19 400  | PDC Energy  | 1 049 734                  | 0,31                 |
| USD                                     | 137 750 | Dean Foods  | 2 432 665                  | 0,71                 | USD                                     | 45 500  | Portland General Electric   | 1 693 510                  | 0,49                 |
| USD                                     | 105 100 | DigitalGlobe  | 1 643 764                  | 0,48                 | USD                                     | 36 800  | Powell Industries   | 1 000 960                  | 0,29                 |
| USD                                     | 22 400  | Domino's Pizza  | 2 497 824                  | 0,73                 | USD                                     | 157 591 | Pretium Resources   | 781 651                    | 0,23                 |
| USD                                     | 120 400 | Douglas Emmett  | 3 792 600                  | 1,11                 | USD                                     | 82 600  | PrivateBancorp  | 3 436 160                  | 1,00                 |
| USD                                     | 16 900  | Dycorn Industries   | 1 183 507                  | 0,35                 | USD                                     | 76 652  | ProAssurance  | 3 757 481                  | 1,10                 |
| USD                                     | 315 300 | Entegris  | 4 269 162                  | 1,25                 | USD                                     | 69 352  | PTC   | 2 430 094                  | 0,71                 |
| USD                                     | 21 700  | EPAM Systems  | 1 719 508                  | 0,50                 | USD                                     | 161 900 | Radian  | 2 187 269                  | 0,64                 |
| USD                                     | 88 294  | Equity LifeStyle Properties   | 5 891 859                  | 1,72                 | USD                                     | 39 154  | Reinsurance Group of America  | 3 402 874                  | 0,99                 |
| USD                                     | 75 500  | ESCO Technologies   | 2 785 195                  | 0,81                 | USD                                     | 74 000  | RigNet  | 1 533 280                  | 0,45                 |
| USD                                     | 68 585  | Evolent Health  | 860 056                    | 0,25                 | USD                                     | 92 400  | RPC   | 1 103 256                  | 0,32                 |
| USD                                     | 80 571  | Fabrinet  | 1 944 178                  | 0,57                 | USD                                     | 45 000  | Ryder System  | 2 545 200                  | 0,74                 |
| USD                                     | 62 500  | FARO Technologies   | 1 890 625                  | 0,55                 | USD                                     | 43 000  | Simmons First National  | 2 255 780                  | 0,66                 |
| USD                                     | 13 819  | First Citizens BancShares   | 3 607 864                  | 1,05                 | USD                                     | 102 262 | Simpson Manufacturing   | 3 516 790                  | 1,03                 |
| USD                                     | 72 517  | Flexion Therapeutics  | 1 379 273                  | 0,40                 | USD                                     | 43 700  | Sirona Dental Systems   | 4 825 354                  | 1,41                 |
| USD                                     | 116 800 | Fortinet  | 3 673 360                  | 1,07                 | USD                                     | 32 400  | SJW   | 989 172                    | 0,29                 |
| USD                                     | 61 200  | Fortune Brands Home & Security  | 3 442 500                  | 1,00                 | USD                                     | 31 833  | South State   | 2 321 899                  | 0,68                 |
| USD                                     | 33 385  | Fox Factory   | 572 553                    | 0,17                 | USD                                     | 179 800 | Steel Dynamics  | 3 227 410                  | 0,94                 |
| USD                                     | 96 700  | Generac   | 2 955 152                  | 0,86                 | USD                                     | 135 821 | Steven Madden   | 4 156 123                  | 1,21                 |
| USD                                     | 32 900  | Genesee & Wyoming   | 1 779 232                  | 0,52                 | USD                                     | 82 351  | Stifel Financial  | 3 564 975                  | 1,04                 |
| USD                                     | 229 900 | Global Eagle Entertainment  | 2 308 196                  | 0,67                 | USD                                     | 71 900  | Surgical Care Affiliates  | 2 895 413                  | 0,84                 |
| USD                                     | 225 707 | Golub Capital BDC   | 3 803 163                  | 1,11                 | USD                                     | 305 300 | Synergy Resources   | 2 573 679                  | 0,75                 |
| USD                                     | 5 800   | Graham  | 2 862 532                  | 0,83                 | USD                                     | 213 928 | Terreno Realty REIT   | 4 892 533                  | 1,43                 |
| USD                                     | 61 138  | Gramercy Property Trust REIT  | 474 431                    | 0,14                 | USD                                     | 72 000  | Tetra Tech  | 1 909 440                  | 0,56                 |
| USD                                     | 41 300  | HealthSouth   | 1 448 804                  | 0,42                 | USD                                     | 13 535  | Towers Watson & Co.   | 1 751 294                  | 0,51                 |
| USD                                     | 29 400  | Helen of Troy   | 2 835 924                  | 0,83                 | USD                                     | 11 600  | Universal Forest Products   | 793 556                    | 0,23                 |
| USD                                     | 101 759 | Hemisphere Media  | 1 507 051                  | 0,44                 | USD                                     | 21 900  | US Ecology  | 823 659                    | 0,24                 |
| USD                                     | 103 178 | Heritage Financial  | 1 952 128                  | 0,57                 | USD                                     | 32 000  | Valmont Industries  | 3 404 160                  | 0,99                 |
| USD                                     | 66 561  | Herman Miller   | 1 956 893                  | 0,57                 | USD                                     | 58 730  | Verint Systems  | 2 424 374                  | 0,71                 |
| USD                                     | 94 500  | Hexcel  | 4 387 635                  | 1,28                 | USD                                     | 203 200 | VWR   | 5 750 560                  | 1,68                 |
| USD                                     | 76 500  | HFF   | 2 437 290                  | 0,71                 | USD                                     | 77 497  | Waste Connections   | 4 397 180                  | 1,28                 |
| USD                                     | 109 432 | Horsehead   | 231 996                    | 0,07                 | USD                                     | 51 600  | West Pharmaceutical Services  | 3 198 168                  | 0,93                 |
| USD                                     | 49 700  | IDACORP   | 3 454 150                  | 1,01                 | USD                                     | 32 900  | Westamerica Bancorporation  | 1 576 897                  | 0,46                 |
| USD                                     | 60 851  | IDEX  | 4 692 829                  | 1,37                 |   |         |   |                            |                      |
| USD                                     | 65 945  | INC Research  | 3 260 321                  | 0,95                 |   |         |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Smaller Companies (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 73 600 Western Alliance Bancorp   | 2 659 168                  | 0,78                 |
| USD  | 53 600 Wintrust Financial   | 2 635 512                  | 0,77                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>316 689 692</b>         | <b>92,35</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Люксембург</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 97 843 Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I Acc   | 10 889 926                 | 3,18                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |   | <b>10 889 926</b>          | <b>3,18</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>327 579 618</b>         | <b>95,53</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>15 339 057</b>          | <b>4,47</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>342 918 675</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF European Equity Alpha

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австрия</b>                          |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 305 900 Atrium European Real Estate   | 4 662 063                  | 0,56                 |
| <b>Белгия</b>                           |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 160 807 Ageas   | 49 682 539                 | 5,95                 |
| EUR                                     | 835 948 Mobistar  | 18 666 719                 | 2,23                 |
| <b>Дания</b>                            |   |                            |                      |
| DKK                                     | 100 679 Carlsberg   | 8 263 715                  | 0,99                 |
| DKK                                     | 180 035 D/S Norden  | 2 945 798                  | 0,35                 |
| <b>Франция</b>                          |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 112 331 Alstom  | 31 328 803                 | 3,75                 |
| EUR                                     | 161 543 BNP Paribas   | 8 437 391                  | 1,01                 |
| EUR                                     | 7 218 327 Bolloré   | 31 017 151                 | 3,72                 |
| EUR                                     | 140 290 Faiveley Transport  | 13 394 889                 | 1,60                 |
| EUR                                     | 180 228 Nexity  | 7 354 203                  | 0,88                 |
| EUR                                     | 509 182 Saft  | 14 302 922                 | 1,71                 |
| EUR                                     | 172 111 Sanofi  | 13 527 925                 | 1,62                 |
| EUR                                     | 9 025 765 Technicolor   | 67 512 722                 | 8,08                 |
| EUR                                     | 126 479 Vicat   | 6 999 348                  | 0,84                 |
| <b>Германия</b>                         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 45 450 adidas   | 4 086 410                  | 0,49                 |
| EUR                                     | 1 145 519 Deutsche Telekom  | 19 118 712                 | 2,29                 |
| EUR                                     | 2 323 911 MLP   | 8 528 753                  | 1,02                 |
| <b>Гърция</b>                           |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 986 727 Alpha Bank  | 9 926 950                  | 1,19                 |
| EUR                                     | 2 069 110 Mytilineos  | 7 593 634                  | 0,91                 |
| <b>Италия</b>                           |   |                            |                      |
| EUR                                     | 582 922 Prysmian  | 11 810 000                 | 1,41                 |
| <b>Холандия</b>                         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 644 576 ING   | 20 474 971                 | 2,45                 |
| EUR                                     | 268 011 Wolters Kluwer  | 8 298 961                  | 1,00                 |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      |
| NZD                                     | 64 598 228 Coats  | 21 528 415                 | 2,58                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      |
| NOK                                     | 421 095 DNB   | 4 814 783                  | 0,58                 |
| <b>Румъния</b>                          |   |                            |                      |
| USD                                     | 817 689 Fondul Proprietatea Fund GDR  | 7 435 039                  | 0,89                 |
| <b>Русия</b>                            |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 285 694 M.Video PAO   | 4 285 831                  | 0,51                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   |                            |                      |
| CHF                                     | 219 659 Gategroup   | 8 930 659                  | 1,07                 |
| CHF                                     | 1 014 904 Kudelski  | 13 520 375                 | 1,62                 |
| CHF                                     | 150 762 Kuoni Reisen Registered   | 38 848 085                 | 4,65                 |
| CHF                                     | 91 729 Novartis Registered  | 7 340 443                  | 0,88                 |
| <b>Обединеното кралство</b>             |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 626 063 Ashmore   | 5 674 777                  | 0,68                 |
| GBP                                     | 226 392 AstraZeneca   | 14 225 494                 | 1,71                 |
| GBP                                     | 3 374 166 Cape  | 10 792 641                 | 1,29                 |
| GBP                                     | 9 132 665 Centrica  | 27 111 068                 | 3,25                 |
| GBP                                     | 2 518 087 Cobham  | 9 706 383                  | 1,16                 |
| GBP                                     | 8 723 549 Debenhams   | 8 697 497                  | 1,04                 |
| GBP                                     | 3 121 708 Direct Line Insurance   | 17 314 634                 | 2,08                 |
| GBP                                     | 1 692 614 Hargreaves Services   | 5 943 894                  | 0,71                 |
| GBP                                     | 3 468 620 Home Retail   | 4 699 930                  | 0,56                 |
| GBP                                     | 4 601 027 HSBC  | 33 579 562                 | 4,02                 |
| GBP                                     | 2 315 997 ICAP  | 16 061 112                 | 1,92                 |
| GBP                                     | 1 658 408 Pearson   | 16 613 557                 | 1,99                 |
| GBP                                     | 8 152 881 Royal Bank of Scotland  | 33 512 859                 | 4,01                 |
| GBP                                     | 7 352 238 RPS   | 23 717 086                 | 2,84                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF European Equity Alpha (продълж.)

Schroder ISF Global Equity Alpha

| Брой акции или сума на главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|------------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|------------|--|----------------------|----------------|
| Обединеното кралство (продълж.)   |            |  |                      |                | Китай                             |            |  |                      |                |
| GBP   | 14 576 729 | Tesco  | 29 661 609           | 3,55           | USD                               | 147 621    | Alibaba ADR  | 12 057 683           | 1,24           |
| GBP   | 2 699 872  | Tullett Prebon   | 13 674 022           | 1,64           | USD                               | 327 711    | JD.com ADR   | 10 512 969           | 1,09           |
| GBP   | 3 277 391  | Vodafone   | 9 858 571            | 1,18           | Финландия                         |            |  |                      |                |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |  | 755 482 905          | 90,46          | EUR                               | 1 712 279  | Nokia  | 12 295 026           | 1,27           |
|   |            |  |                      |                | Франция                           |            |  |                      |                |
| Брой акции или сума на главницата   |            | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | EUR                               | 76 303     | Essilor International  | 9 558 029            | 0,99           |
|   |            |  |                      |                | EUR                               | 154 183    | Safran   | 10 638 008           | 1,10           |
|   |            |  |                      |                | Германия                          |            |  |                      |                |
| Хонконг   |            |  | -                    | -              | EUR                               | 68 488     | Bayerische Motoren Werke   | 7 280 109            | 0,75           |
| HKD   | 3 236 000  | Peace Mark "   | -                    | -              | EUR                               | 343 848    | Deutsche Bank  | 8 432 793            | 0,87           |
| Италия  |            |  | -                    | -              | EUR                               | 179 843    | Fresenius Medical Care & Co. KGaA  | 15 220 269           | 1,57           |
| EUR   | 150 900    | Parmalat Finanziaria "   | -                    | -              | EUR                               | 180 312    | SAP  | 14 405 968           | 1,49           |
| Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   |            |  | -                    | -              | Хонконг                           |            |  |                      |                |
| Общо инвестиции   |            |  | 755 482 905          | 90,46          | HKD                               | 2 369 800  | AIA  | 14 248 918           | 1,47           |
| Други нетни активи  |            |  | 79 672 638           | 9,54           | USD                               | 213 432    | Jardine Strategic  | 5 833 097            | 0,61           |
| Нетна стойност на активите  |            |  | 835 155 543          | 100,00         | Индия                             |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 159 199    | HDFC Bank ADR  | 9 728 651            | 1,00           |
|   |            |  |                      |                | INR                               | 4 940 762  | Idea Cellular  | 10 729 259           | 1,11           |
|   |            |  |                      |                | Израел                            |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 212 820    | Check Point Software Technologies  | 17 527 855           | 1,81           |
|   |            |  |                      |                | Япония                            |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 333 500    | Bridgestone  | 11 564 104           | 1,19           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 298 000    | KDDI   | 7 808 033            | 0,81           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 23 200     | Keyence  | 12 928 399           | 1,34           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 834 000    | Kubota   | 13 080 723           | 1,35           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 187 200    | Seven & i  | 8 631 028            | 0,89           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 47 500     | SMC  | 12 536 448           | 1,29           |
|   |            |  |                      |                | JPY                               | 457 300    | Sumitomo Mitsui Financial  | 17 498 017           | 1,81           |
|   |            |  |                      |                | Норвегия                          |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | NOK                               | 754 117    | Statoil  | 10 576 520           | 1,09           |
|   |            |  |                      |                | Испания                           |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | EUR                               | 1 552 003  | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria  | 11 387 493           | 1,18           |
|   |            |  |                      |                | Швеция                            |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | SEK                               | 760 213    | Assa Abloy   | 16 027 763           | 1,66           |
|   |            |  |                      |                | Швейцария                         |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | CHF                               | 255 802    | Nestlé Registered  | 19 142 013           | 1,98           |
|   |            |  |                      |                | CHF                               | 53 692     | Roche  | 14 896 480           | 1,54           |
|   |            |  |                      |                | Тайван                            |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | TWD                               | 3 823 000  | Taiwan Semiconductor Manufacturing   | 16 647 046           | 1,72           |
|   |            |  |                      |                | Обединеното кралство              |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 330 519    | BHP Billiton   | 3 722 576            | 0,38           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 806 862    | Capita   | 14 444 408           | 1,49           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 335 918    | Imperial Tobacco   | 17 854 087           | 1,85           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 17 835 003 | Lloyds Banking   | 19 312 826           | 2,00           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 824 692    | Prudential   | 18 711 152           | 1,93           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 227 089    | Reckitt Benckiser  | 21 137 734           | 2,18           |
|   |            |  |                      |                | GBP                               | 5 225 127  | Vodafone   | 17 112 863           | 1,77           |
|   |            |  |                      |                | САЩ                               |            |  |                      |                |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 58 530     | Affiliated Managers  | 9 408 112            | 0,97           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 46 288     | Alphabet   | 36 581 407           | 3,78           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 38 848     | Amazon.com   | 26 768 992           | 2,77           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 154 273    | Amgen  | 25 191 238           | 2,60           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 221 744    | Apple  | 23 797 566           | 2,46           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 137 990    | Ball   | 10 118 807           | 1,05           |
|   |            |  |                      |                | USD                               | 313 933    | Cabot Oil & Gas  | 5 340 000            | 0,55           |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Equity Alpha (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 181 380 Capital One Financial   | 13 278 830                 | 1,37                 |
| USD  | 257 806 Carnival  | 14 189 642                 | 1,47                 |
| USD  | 106 212 Celgene   | 12 817 664                 | 1,33                 |
| USD  | 95 220 Cimarex Energy   | 8 523 142                  | 0,88                 |
| USD  | 502 600 Citigroup   | 26 285 980                 | 2,72                 |
| USD  | 260 057 Cognizant Technology Solutions  | 15 863 477                 | 1,64                 |
| USD  | 384 063 Comcast   | 21 780 213                 | 2,25                 |
| USD  | 209 238 Danaher   | 19 532 367                 | 2,02                 |
| USD  | 213 528 Estee Lauder  | 19 010 398                 | 1,97                 |
| USD  | 321 667 JPMorgan Chase & Co.  | 21 419 806                 | 2,21                 |
| USD  | 165 149 Medtronic   | 12 804 002                 | 1,32                 |
| USD  | 382 562 Owens Corning   | 18 118 136                 | 1,87                 |
| USD  | 688 664 Pfizer  | 22 553 746                 | 2,33                 |
| USD  | 186 372 Schlumberger  | 12 978 946                 | 1,34                 |
| USD  | 140 384 Thermo Fisher Scientific  | 20 055 258                 | 2,07                 |
| USD  | 134 689 TJX   | 9 611 407                  | 0,99                 |
| USD  | 128 046 TripAdvisor   | 11 031 163                 | 1,14                 |
| USD  | 169 408 UnitedHealth  | 20 145 999                 | 2,08                 |
| USD  | 273 145 Visa  | 21 400 911                 | 2,21                 |
| USD  | 219 590 Walgreens Boots Alliance  | 18 970 380                 | 1,96                 |
| USD  | 165 636 Walt Disney   | 17 613 732                 | 1,82                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>938 679 668</b>         | <b>96,99</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>938 679 668</b>         | <b>96,99</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>29 100 692</b>          | <b>3,01</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>967 780 360</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Japanese Equity Alpha

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Япония</b>  |   | <b>6 461 085 750</b>       | <b>97,30</b>         |
| JPY  | 14 400 Disco  | 165 600 000                | 2,49                 |
| JPY  | 256 000 Dowa  | 224 256 000                | 3,38                 |
| JPY  | 56 500 HIS  | 229 672 500                | 3,46                 |
| JPY  | 410 000 Hitachi   | 283 515 000                | 4,27                 |
| JPY  | 16 300 Hoshizaki Electric   | 123 228 000                | 1,86                 |
| JPY  | 163 200 Isuzu Motors  | 214 444 800                | 3,23                 |
| JPY  | 53 300 Itochu Techno-Solutions  | 129 092 600                | 1,94                 |
| JPY  | 48 900 Japan Airlines   | 213 008 400                | 3,21                 |
| JPY  | 95 900 JTEKT  | 192 279 500                | 2,89                 |
| JPY  | 388 800 JX  | 197 665 920                | 2,98                 |
| JPY  | 94 500 Kintetsu World Express   | 202 419 000                | 3,05                 |
| JPY  | 116 000 Kubota  | 219 008 000                | 3,30                 |
| JPY  | 90 900 Lintec   | 232 613 100                | 3,50                 |
| JPY  | 206 000 Makino Milling Machine  | 189 108 000                | 2,85                 |
| JPY  | 86 000 Mitsubishi Estate  | 217 021 000                | 3,27                 |
| JPY  | 280 000 Mitsubishi Gas Chemical   | 174 160 000                | 2,62                 |
| JPY  | 45 100 Nabtesco   | 111 757 800                | 1,68                 |
| JPY  | 40 000 Nippon Shinyaku  | 179 200 000                | 2,70                 |
| JPY  | 259 300 Nomura  | 176 090 630                | 2,65                 |
| JPY  | 106 500 Nomura Real Estate  | 240 157 500                | 3,62                 |
| JPY  | 39 300 Omron  | 159 754 500                | 2,41                 |
| JPY  | 140 200 ORIX  | 240 513 100                | 3,62                 |
| JPY  | 37 100 SoftBank   | 227 756 900                | 3,43                 |
| JPY  | 89 200 Sony   | 267 778 400                | 4,03                 |
| JPY  | 141 600 Sumitomo Electric Industries  | 244 118 400                | 3,68                 |
| JPY  | 92 000 Sumitomo Mitsui Financial  | 423 752 000                | 6,38                 |
| JPY  | 504 000 Taiheiyō Cement   | 178 416 000                | 2,69                 |
| JPY  | 243 300 Tokyo Steel Manufacturing   | 183 934 800                | 2,77                 |
| JPY  | 63 100 Unipres  | 173 651 200                | 2,61                 |
| JPY  | 46 500 United Arrows  | 242 730 000                | 3,65                 |
| JPY  | 122 900 Yaskawa Electric  | 204 382 700                | 3,08                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>6 461 085 750</b>       | <b>97,30</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>6 461 085 750</b>       | <b>97,30</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>179 189 114</b>         | <b>2,70</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>6 640 274 864</b>       | <b>100,00</b>        |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global Active Value

| Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |           |  |                      |                | <b>Бразилия (продълж.)</b>        |           |  |                      |                |
| AUD                               | 431 368   | Adelaide Brighton  | 1 498 821            | 0,09           | BRL                               | 139 100   | Transmissora Alianca de Energia Eletrica   | 588 216              | 0,04           |
| AUD                               | 45 650    | Ansell   | 715 602              | 0,04           | BRL                               | 297 700   | Vale   | 979 306              | 0,06           |
| AUD                               | 322 788   | Ausdrill   | 60 210               | -              | USD                               | 366 100   | Vale ADR Preference  | 937 216              | 0,06           |
| AUD                               | 1 023 128 | Beach Energy   | 366 720              | 0,02           | BRL                               | 361 800   | Vale Preference  | 936 241              | 0,06           |
| AUD                               | 329 058   | BHP Billiton   | 4 298 949            | 0,27           | <b>Канада</b>                     |           |  |                      |                |
| AUD                               | 102 200   | Breville   | 558 444              | 0,04           | <b>16 222 325</b>                 |           |  |                      |                |
| AUD                               | 262 699   | BWP Trust REIT   | 607 231              | 0,04           | CAD                               | 272 400   | Centerra Gold  | 1 281 398            | 0,08           |
| AUD                               | 256 837   | Cabcharge Australia  | 559 864              | 0,04           | CAD                               | 135 300   | Corus Entertainment  | 1 080 919            | 0,07           |
| AUD                               | 320 369   | Collection House   | 407 763              | 0,03           | CAD                               | 45 100    | Dominion Diamond   | 455 175              | 0,03           |
| AUD                               | 291 852   | Computershare  | 2 480 717            | 0,16           | CAD                               | 117 100   | Genworth MI Canada   | 2 199 184            | 0,14           |
| AUD                               | 179 632   | Decmil   | 137 312              | 0,01           | CAD                               | 405 700   | IAMGOLD  | 590 364              | 0,04           |
| AUD                               | 117 906   | Dexus Property   | 646 853              | 0,04           | CAD                               | 182 700   | Lundin Mining  | 501 449              | 0,03           |
| AUD                               | 87 139    | Flight Centre Travel   | 2 542 640            | 0,16           | CAD                               | 62 400    | Magna International  | 2 572 149            | 0,16           |
| AUD                               | 251 457   | Independence   | 467 203              | 0,03           | CAD                               | 25 089    | Medical Facilities   | 262 972              | 0,02           |
| AUD                               | 34 243    | IRESS  | 250 484              | 0,02           | CAD                               | 95 700    | Nevsun Resources   | 264 732              | 0,02           |
| AUD                               | 26 724    | JB Hi-Fi   | 381 583              | 0,02           | CAD                               | 195 600   | Potash Corp of Saskatchewan  | 3 412 767            | 0,21           |
| AUD                               | 118 187   | MACA   | 63 110               | -              | CAD                               | 75 100    | Sherritt International   | 39 494               | -              |
| AUD                               | 32 892    | Macquarie  | 1 991 460            | 0,13           | CAD                               | 299 500   | Teck Resources   | 1 143 500            | 0,07           |
| AUD                               | 120 785   | Monadelphous   | 580 479              | 0,04           | CAD                               | 146 700   | Transcontinental   | 1 835 665            | 0,12           |
| AUD                               | 428 538   | NRW  | 26 958               | -              | CAD                               | 52 614    | Yellow Pages   | 582 557              | 0,04           |
| AUD                               | 84 802    | Orica  | 961 493              | 0,06           | <b>Чили</b>                       |           |  |                      |                |
| AUD                               | 531 446   | OZ Minerals  | 1 574 427            | 0,10           | <b>1 521 387</b>                  |           |  |                      |                |
| AUD                               | 23 771    | Perpetual  | 811 162              | 0,05           | USD                               | 127 100   | Enersis ADR  | 1 521 387            | 0,10           |
| AUD                               | 277 954   | RCR Tomlinson  | 445 272              | 0,03           | <b>Китай</b>                      |           |  |                      |                |
| AUD                               | 610 315   | Resolute Mining  | 111 610              | 0,01           | <b>3 712 565</b>                  |           |  |                      |                |
| AUD                               | 106 506   | Rio Tinto  | 3 483 270            | 0,22           | USD                               | 8 200     | 51job ADR  | 245 098              | 0,02           |
| AUD                               | 228 939   | Sandfire Resources NL  | 942 837              | 0,06           | HKD                               | 4 640 000 | China Construction Bank 'H'  | 3 179 046            | 0,20           |
| AUD                               | 75 201    | SEBK   | 846 035              | 0,05           | HKD                               | 496 000   | Shenguan   | 72 317               | 0,01           |
| AUD                               | 2 799 356 | Telstra  | 11 487 601           | 0,73           | HKD                               | 253 000   | Sinopec Engineering 'H'  | 216 104              | 0,01           |
| AUD                               | 177 399   | Thorn  | 281 591              | 0,02           | <b>Колумбия</b>                   |           |  |                      |                |
| AUD                               | 103 938   | Trade Me   | 298 036              | 0,02           | <b>951 419</b>                    |           |  |                      |                |
| AUD                               | 199 035   | Western Areas  | 326 126              | 0,02           | USD                               | 139 300   | Ecopetrol ADR  | 951 419              | 0,06           |
| AUD                               | 291 902   | Woodside Petroleum   | 6 132 391            | 0,39           | <b>Финландия</b>                  |           |  |                      |                |
| <b>Австрия</b>                    |           |  |                      |                | <b>17 905 277</b>                 |           |  |                      |                |
| EUR                               | 60 874    | Oesterreichische Post  | 2 228 942            | 0,14           | EUR                               | 270 131   | Fortum   | 4 094 056            | 0,26           |
| <b>Белгия</b>                     |           |  |                      |                | EUR                               | 45 179    | Kone   | 1 926 772            | 0,12           |
| EUR                               | 56 580    | AGFA-Gevaert   | 322 801              | 0,02           | EUR                               | 51 790    | Metso  | 1 167 230            | 0,07           |
| EUR                               | 53 137    | Anheuser-Busch InBev   | 6 618 555            | 0,42           | EUR                               | 41 845    | Nokian Renkaat   | 1 508 036            | 0,10           |
| EUR                               | 117 478   | Proximus   | 3 837 231            | 0,24           | EUR                               | 128 815   | Orion  | 4 483 830            | 0,28           |
| EUR                               | 6 130     | Sofina   | 690 114              | 0,05           | EUR                               | 53 455    | Sampo  | 2 735 434            | 0,17           |
| <b>Бермуда</b>                    |           |  |                      |                | EUR                               | 24 245    | Tieto  | 652 545              | 0,04           |
| USD                               | 41 700    | Axis Capital   | 2 370 645            | 0,15           | EUR                               | 76 246    | Tikkurila  | 1 337 374            | 0,09           |
| <b>Бразилия</b>                   |           |  |                      |                | <b>Франция</b>                    |           |  |                      |                |
| BRL                               | 154 600   | AES Tiete Preference   | 564 382              | 0,04           | EUR                               | 69 265    | BNP Paribas  | 3 938 891            | 0,25           |
| BRL                               | 152 200   | Banco do Estado do Rio Grande do Sul Preference  | 225 168              | 0,01           | EUR                               | 3 139     | Boiron   | 254 617              | 0,02           |
| BRL                               | 207 900   | BTG Pactual  | 787 301              | 0,05           | EUR                               | 17 572    | Christian Dior   | 2 998 947            | 0,19           |
| USD                               | 823 996   | Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference  | 1 260 714            | 0,08           | EUR                               | 26 955    | Compagnie Générale des Etablissements Michelin   | 2 579 695            | 0,16           |
| BRL                               | 86 100    | Companhia Energetica de Sao Paulo Preference   | 291 275              | 0,02           | EUR                               | 116 235   | Crédit Agricole  | 1 376 911            | 0,09           |
| BRL                               | 124 600   | Eternit  | 65 745               | -              | EUR                               | 63 360    | Edenred  | 1 203 790            | 0,08           |
| BRL                               | 82 637    | Ez Tec Empreendimentos e Participacoes   | 266 208              | 0,02           | EUR                               | 209 931   | Etablissements Maurel et Prom  | 678 849              | 0,04           |
| BRL                               | 34 900    | Grendene   | 148 376              | 0,01           | EUR                               | 23 096    | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton   | 3 643 722            | 0,23           |
| BRL                               | 915 432   | Itausa - Investimentos Itau Preference   | 1 590 046            | 0,10           | EUR                               | 106 786   | Metropole Television   | 1 841 661            | 0,12           |
| BRL                               | 39 200    | Mahle-Metal Leve   | 244 938              | 0,02           | EUR                               | 26 802    | Neopost  | 655 708              | 0,04           |
| BRL                               | 22 900    | Multipius  | 215 876              | 0,01           | EUR                               | 53 608    | Publicis Groupe  | 3 582 586            | 0,23           |
| BRL                               | 63 800    | Natura Cosmeticos  | 378 354              | 0,02           | EUR                               | 18 321    | Saft   | 560 326              | 0,03           |
| BRL                               | 197 500   | Odontoprev   | 471 188              | 0,03           | EUR                               | 135 705   | Sanofi   | 11 613 377           | 0,74           |
| BRL                               | 109 800   | QGEP Participacoes   | 161 609              | 0,01           | EUR                               | 52 966    | Schneider Electric   | 3 031 047            | 0,19           |
| BRL                               | 299 900   | Qualicorp  | 1 069 828            | 0,07           | EUR                               | 81 256    | Société Générale   | 3 766 164            | 0,24           |
| BRL                               | 113 700   | Tractebel Energia  | 961 326              | 0,06           | EUR                               | 151 486   | TOTAL  | 6 806 039            | 0,43           |
|                                   |           |  |                      |                | EUR                               | 610       | Total Gabon  | 85 610               | -              |
|                                   |           |  |                      |                | <b>Германия</b>                   |           |  |                      |                |
|                                   |           |  |                      |                | <b>29 387 946</b>                 |           |  |                      |                |
|                                   |           |  |                      |                | EUR                               | 16 835    | Aurubis  | 861 034              | 0,05           |
|                                   |           |  |                      |                | EUR                               | 85 447    | BASF   | 6 579 292            | 0,42           |
|                                   |           |  |                      |                | EUR                               | 3 385     | Bijou Brigitte   | 210 112              | 0,01           |
|                                   |           |  |                      |                | EUR                               | 131 352   | Commerzbank  | 1 368 925            | 0,09           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Германия (продълж.)</b>              |   |                            |                      | <b>Хонконг (продълж.)</b>               |   |                            |                      |
| EUR                                     | 12 281 Continental  | 3 002 527                  | 0,19                 | HKD                                     | 1 671 000 Real Nutriceutical  | 170 329                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 216 140 Deutsche Bank   | 5 300 783                  | 0,34                 | HKD                                     | 1 010 000 Sa Sa International   | 341 434                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 17 447 OSRAM Licht  | 736 853                    | 0,05                 | HKD                                     | 1 024 000 Sino Land   | 1 500 937                  | 0,10                 |
| EUR                                     | 20 691 RTL  | 1 735 778                  | 0,11                 | HKD                                     | 179 000 SmarTone Telecommunications   | 272 533                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 43 925 Siemens  | 4 298 480                  | 0,27                 | HKD                                     | 146 000 Sun Hung Kai Properties   | 1 763 246                  | 0,11                 |
| EUR                                     | 79 006 Software   | 2 272 652                  | 0,14                 | HKD                                     | 180 000 Swire Pacific   | 2 025 225                  | 0,13                 |
| EUR                                     | 65 208 STADA Arzneimittel   | 2 651 034                  | 0,17                 | HKD                                     | 597 200 Swire Properties  | 1 726 045                  | 0,11                 |
| EUR                                     | 2 964 STO & Co. KGaA Preference   | 370 476                    | 0,02                 | HKD                                     | 108 400 Television Broadcasts   | 446 873                    | 0,03                 |
| <b>Гърция</b>                           |   |                            |                      | HKD                                     | 3 102 000 Universal Health International  | 1 200 735                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 45 548 JUMBO  | 481 040                    | 0,03                 | HKD                                     | 59 900 VTech  | 621 008                    | 0,04                 |
| EUR                                     | 104 475 OPAP  | 921 377                    | 0,06                 | HKD                                     | 414 000 Wharf   | 2 296 958                  | 0,15                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   |                            |                      | HKD                                     | 431 000 Wheelock & Co.  | 1 815 703                  | 0,12                 |
| HKD                                     | 581 000 Anhui Conch Cement 'H'  | 1 563 027                  | 0,10                 | <b>Унгария</b>                          |   |                            |                      |
| HKD                                     | 6 180 000 Bank of China 'H'   | 2 758 982                  | 0,17                 | HUF                                     | 60 313 OTP Bank   | 1 247 425                  | 0,08                 |
| HKD                                     | 200 000 Baoye 'H'   | 135 221                    | 0,01                 | <b>Индия</b>                            |   |                            |                      |
| HKD                                     | 933 000 Belle International   | 700 630                    | 0,04                 | USD                                     | 92 500 ICICI Bank ADR   | 719 650                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 1 035 500 BOC Hong Kong   | 3 166 524                  | 0,20                 | USD                                     | 125 900 Infosys ADR   | 2 117 638                  | 0,13                 |
| HKD                                     | 1 695 000 Champion REIT   | 848 566                    | 0,05                 | <b>Индонезия</b>                        |   |                            |                      |
| HKD                                     | 6 000 421 Champion Technology   | 99 875                     | 0,01                 | IDR                                     | 603 900 Indocement Tunggal Prakarsa   | 977 847                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 2 026 000 Chaoda Modern Agriculture   | 64 830                     | -                    | IDR                                     | 3 075 200 Perusahaan Gas Negara Persero   | 612 252                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 1 378 000 China BlueChemical 'H'  | 375 159                    | 0,02                 | IDR                                     | 675 700 Semen Indonesia Persero   | 558 693                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 540 000 China Lesso   | 376 943                    | 0,02                 | IDR                                     | 21 263 400 Telekomunikasi Indonesia Persero   | 4 788 603                  | 0,30                 |
| HKD                                     | 739 000 China Lilang  | 545 412                    | 0,03                 | IDR                                     | 975 000 United Tractors   | 1 198 640                  | 0,08                 |
| HKD                                     | 5 762 000 China Lumena New Materials "  | -                          | -                    | IDR                                     | 3 691 500 Vale Indonesia  | 437 759                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 321 500 China Mobile  | 3 629 722                  | 0,23                 | <b>Остров Ман</b>                       |   |                            |                      |
| HKD                                     | 134 000 China Shineway Pharmaceutical   | 170 823                    | 0,01                 | GBP                                     | 93 761 Playtech   | 1 156 751                  | 0,07                 |
| HKD                                     | 1 212 000 China Travel International Investment Hong Kong   | 509 805                    | 0,03                 | <b>Израел</b>                           |   |                            |                      |
| HKD                                     | 3 500 000 CNOOC   | 3 644 399                  | 0,23                 | ILS                                     | 8 771 B Communications  | 218 265                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 10 840 000 CSI Properties   | 370 646                    | 0,02                 | ILS                                     | 53 698 Babylon  | 25 845                     | -                    |
| HKD                                     | 268 800 Dah Sing Banking  | 475 847                    | 0,03                 | ILS                                     | 314 131 Bank Hapoalim   | 1 604 433                  | 0,10                 |
| HKD                                     | 285 600 Dah Sing Financial  | 1 427 954                  | 0,09                 | ILS                                     | 337 018 Bank Leumi Le-Israel  | 1 156 181                  | 0,07                 |
| HKD                                     | 1 068 000 Dan Form  | 188 789                    | 0,01                 | ILS                                     | 472 431 Israel Chemicals  | 1 915 849                  | 0,12                 |
| HKD                                     | 1 126 000 Dongfeng Motor 'H'  | 1 505 159                  | 0,10                 | ILS                                     | 514 740 Israel Discount Bank  | 920 628                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 518 200 Dynam Japan   | 564 318                    | 0,04                 | ILS                                     | 8 208 Ituran Location and Control   | 155 439                    | 0,01                 |
| HKD                                     | 2 145 000 Emperor Entertainment Hotel   | 393 007                    | 0,02                 | USD                                     | 60 400 Teva Pharmaceutical Industries ADR   | 3 991 232                  | 0,25                 |
| HKD                                     | 2 634 333 Emperor International   | 486 061                    | 0,03                 | <b>Италия</b>                           |   |                            |                      |
| HKD                                     | 882 000 Giordano International  | 413 104                    | 0,03                 | EUR                                     | 113 707 ASTM  | 1 429 912                  | 0,09                 |
| HKD                                     | 242 137 Great Eagle   | 790 435                    | 0,05                 | EUR                                     | 372 425 Eni   | 5 595 746                  | 0,36                 |
| HKD                                     | 2 298 000 Guangdong Investment  | 3 255 642                  | 0,21                 | EUR                                     | 184 780 Mediobanca  | 1 787 527                  | 0,11                 |
| HKD                                     | 170 000 Haitian International   | 248 302                    | 0,02                 | EUR                                     | 59 371 Societa Cattolica di Assicurazioni   | 474 472                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 53 521 Hanison Construction   | 10 566                     | -                    | EUR                                     | 208 624 Tenaris   | 2 484 973                  | 0,16                 |
| HKD                                     | 220 000 HKR International   | 101 339                    | 0,01                 | EUR                                     | 237 164 UniCredit   | 1 325 957                  | 0,08                 |
| HKD                                     | 62 000 Hopewell   | 222 793                    | 0,01                 | <b>Япония</b>                           |   |                            |                      |
| HKD                                     | 1 063 000 Huabao International  | 388 154                    | 0,02                 | JPY                                     | 101 000 Achilles  | 130 891                    | 0,01                 |
| HKD                                     | 420 000 Hysan Development   | 1 720 590                  | 0,11                 | JPY                                     | 19 200 Ain  | 925 109                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 5 906 000 Industrial & Commercial Bank of China 'H'   | 3 566 347                  | 0,23                 | JPY                                     | 62 700 Alpine Electronics   | 988 616                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 958 000 Jiangsu Expressway 'H'  | 1 292 949                  | 0,08                 | JPY                                     | 132 900 Amano   | 1 818 370                  | 0,12                 |
| HKD                                     | 299 500 Kerry Properties  | 817 319                    | 0,05                 | JPY                                     | 9 300 Amuse   | 427 240                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 282 000 Kowloon Development   | 278 716                    | 0,02                 | JPY                                     | 466 000 Aozora Bank   | 1 637 533                  | 0,10                 |
| HKD                                     | 572 000 Kunlun Energy   | 509 248                    | 0,03                 | JPY                                     | 47 700 Asahi  | 750 520                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 14 485 000 Lai Sun Development  | 222 408                    | 0,01                 | JPY                                     | 466 000 Asahi Kasei   | 3 185 640                  | 0,20                 |
| HKD                                     | 502 000 Lai Sun Garment International   | 55 704                     | -                    | JPY                                     | 23 500 Avex   | 281 317                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 318 500 Lifestyle International   | 425 749                    | 0,03                 | JPY                                     | 30 700 Bandai Namco   | 653 913                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 270 500 Link REIT   | 1 619 457                  | 0,10                 | JPY                                     | 233 000 Bank of Kyoto   | 2 187 248                  | 0,14                 |
| HKD                                     | 610 000 Lonking   | 88 939                     | 0,01                 | JPY                                     | 10 100 BML  | 304 993                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 754 000 New World Development   | 745 220                    | 0,05                 | JPY                                     | 99 500 Bridgestone  | 3 450 160                  | 0,22                 |
| HKD                                     | 118 000 NWS   | 176 614                    | 0,01                 | JPY                                     | 116 000 Calsonic Kansei   | 1 037 857                  | 0,07                 |
| HKD                                     | 318 000 Pacific Textiles  | 490 730                    | 0,03                 | JPY                                     | 65 000 Canon  | 1 984 424                  | 0,13                 |
| HKD                                     | 504 000 PCCW  | 295 887                    | 0,02                 | JPY                                     | 21 600 Central Japan Railway  | 3 875 888                  | 0,25                 |
| HKD                                     | 1 721 000 Peak Sport Products   | 481 864                    | 0,03                 |   |   |                            |                      |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Япония (продълж.)</b>                |   |                            |                      | <b>Япония (продълж.)</b>                |   |                            |                      |
| JPY                                     | 7 600 Chiyoda Integre   | 178 928                    | 0,01                 | JPY                                     | 104 600 Neturen   | 824 635                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 31 700 Chori  | 443 997                    | 0,03                 | JPY                                     | 86 800 Nexon  | 1 427 017                  | 0,09                 |
| JPY                                     | 12 000 Comture  | 225 994                    | 0,01                 | JPY                                     | 144 000 NHK Spring  | 1 461 832                  | 0,09                 |
| JPY                                     | 7 000 Corona  | 67 223                     | -                    | JPY                                     | 5 600 NIFTY   | 52 895                     | -                    |
| JPY                                     | 232 200 Daicel  | 3 499 155                  | 0,22                 | JPY                                     | 43 200 Nihon Nohyaku  | 272 389                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 104 600 Daihatsu Motor  | 1 425 949                  | 0,09                 | JPY                                     | 47 400 Nihon Parkerizing  | 489 455                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 58 900 Daiichikoshu   | 2 351 107                  | 0,15                 | JPY                                     | 91 200 Nikon  | 1 231 153                  | 0,08                 |
| JPY                                     | 42 000 Daishi Bank  | 187 016                    | 0,01                 | JPY                                     | 115 700 Nippon Denko  | 211 456                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 111 000 Daiwa Industries  | 873 246                    | 0,06                 | JPY                                     | 136 000 Nippon Electric Glass   | 692 569                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 101 900 Dexerials   | 1 097 938                  | 0,07                 | JPY                                     | 63 000 Nippon Pillar Packing  | 546 916                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 14 500 DTS  | 332 461                    | 0,02                 | JPY                                     | 27 900 Nippon Signal  | 306 871                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 58 000 Eighteenth Bank  | 170 567                    | 0,01                 | JPY                                     | 66 000 Nippon Synthetic Chemical Industry   | 477 558                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 86 600 Elecom   | 1 128 048                  | 0,07                 | JPY                                     | 17 100 Nisshin Fudosan  | 59 237                     | -                    |
| JPY                                     | 14 500 Enplas   | 525 794                    | 0,03                 | JPY                                     | 147 500 Nissin Kogyo  | 2 156 594                  | 0,14                 |
| JPY                                     | 131 900 Fuji Heavy Industries   | 5 508 297                  | 0,35                 | JPY                                     | 151 000 Nittetsu Mining   | 668 602                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 24 500 Fujimi   | 343 153                    | 0,02                 | JPY                                     | 29 100 Nitto Kogyo  | 514 432                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 23 100 Fujimori Kogyo   | 606 405                    | 0,04                 | JPY                                     | 564 100 NTT DOCOMO  | 11 640 493                 | 0,74                 |
| JPY                                     | 127 000 Fujitsu General   | 1 636 361                  | 0,10                 | JPY                                     | 71 000 Oita Bank  | 278 397                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 11 100 Fukushima Industries   | 264 371                    | 0,02                 | JPY                                     | 146 000 ORIX  | 2 080 690                  | 0,13                 |
| JPY                                     | 27 800 Fuso Chemical  | 387 988                    | 0,02                 | JPY                                     | 1 147 000 Osaka Gas   | 4 177 319                  | 0,27                 |
| JPY                                     | 85 100 Geo  | 1 350 289                  | 0,09                 | JPY                                     | 77 100 Press Kogyo  | 338 824                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 88 300 Gree   | 422 520                    | 0,03                 | JPY                                     | 16 300 Riso Kagaku  | 267 435                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 284 000 Hachijuni Bank  | 1 757 674                  | 0,11                 | JPY                                     | 7 100 Roland  | 152 469                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 57 700 Haseko   | 646 144                    | 0,04                 | JPY                                     | 178 000 San-In Godo Bank  | 1 463 925                  | 0,09                 |
| JPY                                     | 216 000 Hazama Ando   | 1 175 327                  | 0,07                 | JPY                                     | 22 200 Sankyo   | 834 517                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 80 500 Heiwa  | 1 517 379                  | 0,10                 | JPY                                     | 28 500 Sanshin Electronics  | 300 922                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 17 900 HI-LEX   | 521 200                    | 0,03                 | JPY                                     | 23 300 Sanyo Housing Nagoya   | 232 855                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 148 000 Hino Motors   | 1 732 353                  | 0,11                 | JPY                                     | 135 000 Sekisui Chemical  | 1 784 299                  | 0,11                 |
| JPY                                     | 117 900 Hitachi Chemical  | 1 896 194                  | 0,12                 | JPY                                     | 78 000 Sekisui Jushi  | 1 083 414                  | 0,07                 |
| JPY                                     | 62 000 Iida   | 1 164 029                  | 0,07                 | JPY                                     | 86 000 Shiga Bank   | 433 661                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 21 700 Infocom  | 259 949                    | 0,02                 | JPY                                     | 13 000 Shikoku Chemicals  | 123 979                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 10 600 Information Services International-Dentsu  | 205 968                    | 0,01                 | JPY                                     | 47 700 Shin-Etsu Polymer  | 265 495                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 550 900 Inpex   | 5 425 478                  | 0,34                 | JPY                                     | 73 000 Shinmaywa Industries   | 661 018                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 240 800 Isuzu Motors  | 2 628 546                  | 0,17                 | JPY                                     | 35 000 Shizuoka Bank  | 343 676                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 147 900 Iyo Bank  | 1 454 734                  | 0,09                 | JPY                                     | 56 400 Showa  | 529 914                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 56 900 Japan Airlines   | 2 059 036                  | 0,13                 | JPY                                     | 17 200 Sinko Industries   | 220 046                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 90 000 Japan Aviation Electronics Industry  | 1 312 897                  | 0,08                 | JPY                                     | 31 400 SNT  | 159 902                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 36 700 Japan Digital Laboratory   | 502 443                    | 0,03                 | JPY                                     | 9 900 SRA   | 240 725                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 52 200 Japan Petroleum Exploration  | 1 415 850                  | 0,09                 | JPY                                     | 63 900 Sumitomo Densetsu  | 833 951                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 4 700 JCU   | 167 306                    | 0,01                 | JPY                                     | 23 500 Sumitomo Forestry  | 320 752                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 70 200 JSR  | 1 107 454                  | 0,07                 | JPY                                     | 86 000 T RAD  | 144 316                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 80 200 Kaken Pharmaceutical   | 5 536 548                  | 0,35                 | JPY                                     | 25 900 Tabuchi Electric   | 163 092                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 46 900 Kanamoto   | 1 198 069                  | 0,08                 | JPY                                     | 105 000 Tadano  | 1 287 477                  | 0,08                 |
| JPY                                     | 34 300 Kasai Kogyo  | 502 069                    | 0,03                 | JPY                                     | 15 100 Tamron   | 281 867                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 20 000 Kato Sangyo  | 467 871                    | 0,03                 | JPY                                     | 47 700 Tanseisha  | 388 733                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 449 100 KDDI  | 11 767 073                 | 0,75                 | JPY                                     | 172 000 Toagosei  | 1 488 881                  | 0,09                 |
| JPY                                     | 57 000 Keihin   | 1 012 386                  | 0,06                 | JPY                                     | 7 700 Tocalo  | 160 621                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 55 000 Kinugawa Rubber Industrial   | 295 618                    | 0,02                 | JPY                                     | 231 000 Toho Gas  | 1 506 417                  | 0,10                 |
| JPY                                     | 160 500 Konica Minolta  | 1 629 333                  | 0,10                 | JPY                                     | 13 200 Tokai/Gifu   | 381 059                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 26 300 KYORIN   | 553 201                    | 0,04                 | JPY                                     | 6 100 Token   | 473 811                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 71 100 Kyowa Exeo   | 737 727                    | 0,05                 | JPY                                     | 36 300 Tokyo Seimitsu   | 814 507                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 95 800 Lawson   | 7 839 086                  | 0,50                 | JPY                                     | 72 000 TOMONY   | 276 935                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 32 000 Maeda Road Construction  | 542 039                    | 0,03                 | JPY                                     | 36 700 Toppan Forms   | 439 028                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 67 300 Mazda Motor  | 1 411 134                  | 0,09                 | JPY                                     | 439 000 Towa Bank   | 393 869                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 34 400 Meiko Network Japan  | 400 369                    | 0,03                 | JPY                                     | 75 700 Toyo Machinery & Metal   | 281 104                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 61 400 Message  | 1 759 751                  | 0,11                 | JPY                                     | 20 000 TPR  | 570 717                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 4 600 Miroku Jyoho Service  | 36 074                     | -                    | JPY                                     | 71 800 TS Tech  | 1 881 861                  | 0,12                 |
| JPY                                     | 276 000 Mitsubishi Electric   | 2 940 561                  | 0,19                 | JPY                                     | 42 400 Unipres  | 969 344                    | 0,06                 |
| JPY                                     | 212 600 Mitsubishi Motors   | 1 819 132                  | 0,12                 | JPY                                     | 82 000 Wakita & Co.   | 713 902                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 251 200 Mitsubishi UFJ Financial  | 1 579 925                  | 0,10                 | JPY                                     | 412 700 Yahoo Japan   | 1 693 656                  | 0,11                 |
| JPY                                     | 27 000 Mitsuboshi Belting   | 217 121                    | 0,01                 | JPY                                     | 31 000 Yamanashi Chuo Bank  | 159 668                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 34 700 Mixi   | 1 311 610                  | 0,08                 | JPY                                     | 37 200 Yamazen  | 344 264                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 13 400 Mochida Pharmaceutical   | 958 455                    | 0,06                 | JPY                                     | 8 700 Yodogawa Steel Works  | 176 132                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 67 100 MTI  | 380 164                    | 0,02                 | JPY                                     | 14 000 Yuasa Trading  | 349 491                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 100 200 Namura Shipbuilding   | 834 896                    | 0,05                 |   |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Джърси</b>                           |   |                            |                      | <b>Сингапур (продълж.)</b>              |   |                            |                      |
| GBP                                     | 239 958 Centamin  | 229 010                    | 0,01                 | SGD                                     | 800 500 Mapletree Industrial Trust  | 859 257                    | 0,05                 |
| <b>Малайзия</b>                         |   |                            |                      | SGD                                     | 613 800 Mapletree Logistics Trust   | 429 122                    | 0,03                 |
| MYR                                     | 166 200 AFFIN   | 90 581                     | 0,01                 | SGD                                     | 717 500 SATS  | 1 945 680                  | 0,12                 |
| MYR                                     | 395 900 AMMB  | 417 707                    | 0,03                 | SGD                                     | 2 995 500 Singapore Telecommunications  | 7 763 432                  | 0,49                 |
| MYR                                     | 401 700 KLCCP Stapled   | 660 534                    | 0,04                 | SGD                                     | 501 800 United Overseas Bank  | 6 949 069                  | 0,44                 |
| MYR                                     | 1 040 800 Petronas Chemicals  | 1 762 342                  | 0,11                 | SGD                                     | 240 000 UOL   | 1 057 582                  | 0,07                 |
| <b>Мексико</b>                          |   |                            |                      | SGD                                     | 2 691 000 Yangzijiang Shipbuilding  | 2 090 377                  | 0,13                 |
| MXN                                     | 3 951 Corp GEO  | 2 165                      | -                    | <b>Южна Африка</b>                      |   |                            |                      |
| MXN                                     | 245 598 Genomma Lab Internacional   | 193 070                    | 0,01                 | ZAR                                     | 24 771 AECI   | 141 205                    | 0,01                 |
| <b>Холандия</b>                         |   |                            |                      | ZAR                                     | 13 998 Astral Foods   | 104 400                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 147 757 Aegon   | 841 376                    | 0,05                 | ZAR                                     | 58 900 Bidvest  | 1 242 924                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 137 433 ArcelorMittal   | 583 125                    | 0,04                 | ZAR                                     | 320 728 Kumba Iron Ore  | 849 594                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 23 520 BE Semiconductor Industries  | 475 286                    | 0,03                 | ZAR                                     | 121 738 Lewis   | 429 867                    | 0,03                 |
| EUR                                     | 45 882 Boskalis Westminster   | 1 879 822                  | 0,12                 | ZAR                                     | 164 677 Liberty   | 1 219 516                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 56 692 NN   | 2 009 152                  | 0,13                 | ZAR                                     | 1 102 155 Life Healthcare   | 2 485 169                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 226 638 Royal Dutch Shell   | 5 205 379                  | 0,33                 | ZAR                                     | 816 909 MMI   | 1 155 510                  | 0,07                 |
| USD                                     | 20 110 Tetragon Financial   | 199 290                    | 0,01                 | ZAR                                     | 493 921 MTN   | 4 220 144                  | 0,27                 |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      | ZAR                                     | 165 066 Peregrine   | 310 959                    | 0,02                 |
| NZD                                     | 250 852 SKY Network Television  | 788 290                    | 0,05                 | ZAR                                     | 122 410 Reunert   | 537 388                    | 0,03                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      | ZAR                                     | 228 882 Sanlam  | 890 905                    | 0,05                 |
| NOK                                     | 159 093 Aker Solutions  | 546 548                    | 0,03                 | ZAR                                     | 139 531 Sasol   | 3 762 501                  | 0,24                 |
| NOK                                     | 357 700 Norsk Hydro   | 1 343 615                  | 0,09                 | ZAR                                     | 592 064 Sibanye Gold  | 869 826                    | 0,05                 |
| NOK                                     | 40 224 Salmar   | 706 889                    | 0,05                 | ZAR                                     | 484 395 Truworths International   | 2 838 793                  | 0,18                 |
| NOK                                     | 452 240 Statoil   | 6 342 684                  | 0,40                 | ZAR                                     | 226 333 Vodacom   | 2 217 884                  | 0,14                 |
| NOK                                     | 111 535 Subsea 7  | 797 316                    | 0,05                 | ZAR                                     | 40 068 Wilson Bayly Holmes-Ovcon  | 291 777                    | 0,02                 |
| NOK                                     | 335 439 Telenor   | 5 640 129                  | 0,36                 | <b>Южна Корея</b>                       |   |                            |                      |
| NOK                                     | 129 774 TGS Nopce Geophysical   | 2 080 518                  | 0,13                 | KRW                                     | 7 001 AtlasBX   | 243 774                    | 0,02                 |
| NOK                                     | 87 355 Yara International   | 3 792 342                  | 0,24                 | KRW                                     | 5 880 Daechang Forging  | 213 991                    | 0,01                 |
| <b>Перу</b>                             |   |                            |                      | KRW                                     | 9 514 e-LITECOM   | 134 291                    | 0,01                 |
| USD                                     | 92 900 Cia de Minas Buenaventura ADR  | 391 109                    | 0,02                 | KRW                                     | 13 590 Global & Yuasa Battery   | 472 048                    | 0,03                 |
| <b>Филипини</b>                         |   |                            |                      | KRW                                     | 58 184 Grand Korea Leisure  | 1 197 273                  | 0,08                 |
| PHP                                     | 696 000 Manila Water  | 367 995                    | 0,02                 | KRW                                     | 2 497 GS Home Shopping  | 354 576                    | 0,02                 |
| PHP                                     | 4 132 600 Nickel Asia   | 550 661                    | 0,04                 | KRW                                     | 6 468 Hyundai Home Shopping Network   | 635 223                    | 0,04                 |
| USD                                     | 15 800 Philippine Long Distance Telephone ADR   | 668 024                    | 0,04                 | KRW                                     | 7 909 Hyundai Wia   | 753 206                    | 0,05                 |
| <b>Полша</b>                            |   |                            |                      | KRW                                     | 17 982 INTOPS   | 328 739                    | 0,02                 |
| PLN                                     | 39 596 Bank Pekao   | 1 449 423                  | 0,09                 | KRW                                     | 60 500 Kangwon Land   | 1 975 426                  | 0,12                 |
| PLN                                     | 79 444 KGHM Polska Miedz  | 1 286 643                  | 0,08                 | KRW                                     | 52 220 KB Financial   | 1 471 955                  | 0,09                 |
| PLN                                     | 1 758 958 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo   | 2 306 271                  | 0,15                 | KRW                                     | 43 230 Kia Motors   | 1 933 505                  | 0,12                 |
| PLN                                     | 1 042 454 Tauron Polska Energia   | 765 846                    | 0,05                 | KRW                                     | 1 791 Korea Petrochemical Ind   | 261 938                    | 0,02                 |
| <b>Португалия</b>                       |   |                            |                      | KRW                                     | 12 198 KT&G   | 1 083 875                  | 0,07                 |
| EUR                                     | 183 008 Portucel  | 716 523                    | 0,05                 | KRW                                     | 8 488 LG Chem   | 2 370 909                  | 0,15                 |
| <b>Русия</b>                            |   |                            |                      | KRW                                     | 5 883 Lotte Chemical  | 1 218 069                  | 0,08                 |
| USD                                     | 404 727 Gazprom PAO ADR   | 1 494 455                  | 0,09                 | KRW                                     | 23 129 NEOWIZ   | 294 017                    | 0,02                 |
| USD                                     | 98 926 Lukoil ADR   | 3 185 417                  | 0,20                 | KRW                                     | 3 374 POSCO   | 477 676                    | 0,03                 |
| USD                                     | 89 431 MegaFon GDR RegS   | 1 041 871                  | 0,07                 | KRW                                     | 15 291 Sammok S-Form  | 267 191                    | 0,02                 |
| USD                                     | 264 230 MMC Norilsk Nickel ADR  | 3 346 473                  | 0,21                 | KRW                                     | 4 755 Samsung Electronics   | 5 094 426                  | 0,32                 |
| USD                                     | 245 600 Mobile TeleSystems ADR  | 1 500 616                  | 0,10                 | KRW                                     | 37 684 Shinhan Financial  | 1 267 295                  | 0,08                 |
| USD                                     | 423 941 Surgutneftegas OAO ADR  | 1 955 640                  | 0,12                 | KRW                                     | 25 813 Silicon Works  | 845 032                    | 0,05                 |
| USD                                     | 58 052 Tatneft PAO ADR  | 1 529 670                  | 0,10                 | KRW                                     | 15 820 SK Telecom   | 2 898 865                  | 0,18                 |
| <b>Сингапур</b>                         |   |                            |                      | <b>Испания</b>                          |   |                            |                      |
| SGD                                     | 234 400 Cache Logistics Trust REIT  | 150 632                    | 0,01                 | EUR                                     | 38 596 Cia de Distribucion Integral Logista   | 816 918                    | 0,05                 |
| SGD                                     | 1 221 400 CapitalLand Mall Trust  | 1 664 691                  | 0,11                 | EUR                                     | 18 107 Grupo Catalana Occidente   | 631 260                    | 0,04                 |
| SGD                                     | 301 350 China Merchants Pacific   | 186 208                    | 0,01                 | EUR                                     | 174 431 Repsol  | 1 921 960                  | 0,12                 |
| SGD                                     | 557 100 ComfortDelGro   | 1 199 917                  | 0,08                 | <b>Швеция</b>                           |   |                            |                      |
| SGD                                     | 278 000 Hong Fok  | 141 350                    | 0,01                 | SEK                                     | 175 037 Alfa Laval  | 26 425 970                 | 1,67                 |
| USD                                     | 63 000 Hongkong Land  | 441 000                    | 0,03                 | SEK                                     | 95 188 Axfood   | 3 213 506                  | 0,20                 |
| SGD                                     | 157 100 M1  | 301 761                    | 0,02                 | SEK                                     | 64 564 Boliden  | 1 655 106                  | 0,10                 |
|   |   |                            |                      | SEK                                     | 136 862 Bygghmax  | 1 092 799                  | 0,07                 |
|   |   |                            |                      | SEK                                     | 31 465 Clas Ohlson  | 1 410 327                  | 0,09                 |
|   |   |                            |                      | SEK                                     | 141 516 Industrivarden  | 570 213                    | 0,04                 |
|   |   |                            |                      | SEK                                     | 104 139 Intrum Justitia   | 2 432 151                  | 0,15                 |
|   |   |                            |                      | SEK                                     | 10 026 Nolato   | 3 559 814                  | 0,23                 |
|   |   |                            |                      |   |   | 305 790                    | 0,02                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| Швеция (продълж.)                       |   |                            |                      | Тайланд (продълж.)                      |   |                            |                      |
| SEK                                     | 81 919 Oriflame   | 1 319 597                  | 0,08                 | THB                                     | 165 400 Kasikornbank (NVDR)   | 690 601                    | 0,05                 |
| SEK                                     | 268 918 SKF   | 4 370 102                  | 0,28                 | THB                                     | 1 800 PTT (Foreign)   | 12 185                     | -                    |
| SEK                                     | 77 736 Swedish Match  | 2 764 079                  | 0,18                 | THB                                     | 290 300 PTT (NVDR)  | 1 965 132                  | 0,13                 |
| SEK                                     | 671 869 TeliaSonera   | 3 357 467                  | 0,21                 | THB                                     | 1 226 500 PTT Exploration & Production (NVDR)   | 1 948 041                  | 0,12                 |
| SEK                                     | 55 064 Tethys Oil   | 375 019                    | 0,02                 | THB                                     | 384 000 Total Access Communication (NVDR)   | 322 264                    | 0,02                 |
|   |   |                            |                      | THB                                     | 723 300 TTW (NVDR)  | 212 706                    | 0,01                 |
| Швейцария                               |   |                            |                      |   |   |                            |                      |
| USD                                     | 35 700 ACE  | 4 219 740                  | 0,27                 | Турция                                  |   |                            |                      |
| CHF                                     | 14 191 Baloise Registered   | 1 817 606                  | 0,11                 | TRY                                     | 54 029 Akcansa Cimento  | 245 224                    | 0,02                 |
| CHF                                     | 8 440 BB Biotech Registered   | 2 475 899                  | 0,16                 | TRY                                     | 478 353 Enka Insaat ve Sanayi   | 716 043                    | 0,04                 |
| CHF                                     | 4 118 Coltene Registered  | 251 733                    | 0,02                 | TRY                                     | 1 286 223 Eregli Demir ve Celik Fabrikalari   | 1 373 349                  | 0,09                 |
| CHF                                     | 108 388 Nestlé Registered   | 8 110 822                  | 0,51                 | TRY                                     | 283 038 Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim  | 118 552                    | 0,01                 |
| CHF                                     | 116 392 Novartis Registered   | 10 140 956                 | 0,64                 | TRY                                     | 199 023 Koza Altin Isletmeleri  | 859 584                    | 0,05                 |
| CHF                                     | 3 703 Pargesa   | 236 028                    | 0,01                 | TRY                                     | 244 585 Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri   | 100 766                    | 0,01                 |
| CHF                                     | 39 817 Roche  | 11 046 955                 | 0,70                 | TRY                                     | 235 684 Soda Sanayii  | 339 038                    | 0,02                 |
| CHF                                     | 2 029 SGS Registered  | 3 892 053                  | 0,25                 | TRY                                     | 120 077 TAV Havalimanlari   | 757 309                    | 0,05                 |
| CHF                                     | 684 Sika  | 2 485 425                  | 0,16                 | TRY                                     | 610 420 Turk Telekomunikasyon   | 1 167 315                  | 0,07                 |
| CHF                                     | 117 476 UBS Registered  | 2 301 786                  | 0,15                 |   |   |                            |                      |
| Тайван                                  |   |                            |                      | Обединеното кралство                    |   |                            |                      |
| TWD                                     | 337 000 Accton Technology   | 39 815 082                 | 2,52                 | GBP                                     | 114 321 Acacia Mining   | 304 952                    | 0,02                 |
| TWD                                     | 360 000 Ardentec  | 261 449                    | 0,02                 | GBP                                     | 472 969 Ashmore   | 1 797 150                  | 0,11                 |
| TWD                                     | 221 000 Chaun-Choung Technology   | 858 024                    | 0,05                 | GBP                                     | 444 627 Asian Citrus  | 37 064                     | -                    |
| TWD                                     | 1 031 000 China Life Insurance  | 792 715                    | 0,05                 | GBP                                     | 125 983 AstraZeneca   | 8 619 029                  | 0,55                 |
| TWD                                     | 1 596 000 Chunghwa Telecom  | 4 816 188                  | 0,31                 | GBP                                     | 1 176 414 Barclays  | 3 816 274                  | 0,24                 |
| TWD                                     | 163 000 Cleanaway   | 866 124                    | 0,05                 | GBP                                     | 121 393 Berendsen   | 1 941 103                  | 0,12                 |
| TWD                                     | 362 000 Coretronic  | 300 932                    | 0,02                 | GBP                                     | 381 155 BHP Billiton  | 4 292 880                  | 0,27                 |
| TWD                                     | 182 060 Cyberlink   | 380 862                    | 0,02                 | GBP                                     | 106 217 Bodycote  | 894 866                    | 0,06                 |
| TWD                                     | 156 000 Delta Electronics   | 738 672                    | 0,05                 | GBP                                     | 1 029 087 BP  | 5 398 696                  | 0,34                 |
| TWD                                     | 189 000 Draytek   | 154 814                    | 0,01                 | GBP                                     | 53 992 British American Tobacco   | 3 017 307                  | 0,19                 |
| TWD                                     | 59 000 Elite Advanced Laser   | 231 760                    | 0,01                 | GBP                                     | 88 780 Burberry   | 1 572 232                  | 0,10                 |
| TWD                                     | 132 000 Elite Material  | 231 121                    | 0,01                 | GBP                                     | 425 348 Cairn Energy  | 994 053                    | 0,06                 |
| TWD                                     | 352 000 Everlight Electronics   | 511 815                    | 0,03                 | GBP                                     | 11 047 Chesnara   | 54 843                     | -                    |
| TWD                                     | 574 000 Far EasTone Telecommunications  | 1 181 559                  | 0,07                 | GBP                                     | 308 461 Dart  | 2 690 173                  | 0,17                 |
| TWD                                     | 282 000 Faraday Technology  | 384 701                    | 0,02                 | GBP                                     | 268 637 Diageo  | 7 390 849                  | 0,47                 |
| TWD                                     | 111 018 FLEXium Interconnect  | 266 051                    | 0,02                 | GBP                                     | 41 745 Diploma  | 470 785                    | 0,03                 |
| TWD                                     | 102 860 Flytech Technology  | 297 555                    | 0,02                 | GBP                                     | 692 475 Direct Line Insurance   | 4 181 819                  | 0,27                 |
| TWD                                     | 444 000 Formosan Rubber   | 223 758                    | 0,01                 | GBP                                     | 159 725 Experian  | 2 842 821                  | 0,18                 |
| TWD                                     | 520 230 Foxconn Technology  | 1 102 558                  | 0,07                 | GBP                                     | 328 946 GlaxoSmithKline   | 6 693 121                  | 0,42                 |
| TWD                                     | 1 291 000 Greatek Electronics   | 1 409 328                  | 0,09                 | GBP                                     | 17 801 Go-Ahead   | 704 087                    | 0,05                 |
| TWD                                     | 493 000 Holtek Semiconductor  | 762 619                    | 0,05                 | GBP                                     | 101 138 Halfords  | 502 702                    | 0,03                 |
| TWD                                     | 1 078 000 Hon Hai Precision Industry  | 2 652 326                  | 0,17                 | GBP                                     | 342 995 Highland Gold Mining  | 289 732                    | 0,02                 |
| TWD                                     | 247 000 Kinsus Interconnect Technology  | 503 176                    | 0,03                 | GBP                                     | 35 496 Hill & Smith   | 398 207                    | 0,03                 |
| TWD                                     | 32 000 Largan Precision   | 2 211 937                  | 0,14                 | GBP                                     | 811 106 HSBC  | 6 445 223                  | 0,41                 |
| TWD                                     | 117 500 Lumax International   | 155 462                    | 0,01                 | HKD                                     | 685 200 HSBC  | 5 472 582                  | 0,35                 |
| TWD                                     | 148 000 MediaTek  | 1 126 675                  | 0,07                 | GBP                                     | 167 799 Hunting   | 759 686                    | 0,05                 |
| TWD                                     | 155 000 Min Aik Technology  | 269 032                    | 0,02                 | GBP                                     | 86 984 IMI  | 1 110 525                  | 0,07                 |
| TWD                                     | 448 000 Novatek Microelectronics  | 1 759 805                  | 0,11                 | GBP                                     | 51 494 Imperial Tobacco   | 2 736 913                  | 0,17                 |
| TWD                                     | 170 000 Polytronics Technology  | 345 280                    | 0,02                 | GBP                                     | 628 655 Indivior  | 1 749 611                  | 0,11                 |
| TWD                                     | 255 000 Powertech Technology  | 506 273                    | 0,03                 | GBP                                     | 15 409 Jardine Lloyd Thompson   | 211 227                    | 0,01                 |
| TWD                                     | 243 430 Realtek Semiconductor   | 583 372                    | 0,04                 | GBP                                     | 219 337 John Wood   | 1 990 910                  | 0,13                 |
| TWD                                     | 78 000 Richtek Technology   | 451 279                    | 0,03                 | GBP                                     | 145 017 KCOM  | 248 219                    | 0,02                 |
| TWD                                     | 276 000 Simplo Technology   | 882 460                    | 0,06                 | GBP                                     | 1 319 285 Legal & General   | 5 235 796                  | 0,33                 |
| TWD                                     | 415 000 Sinbon Electronics  | 775 913                    | 0,05                 | GBP                                     | 584 940 Meggitt   | 3 248 094                  | 0,21                 |
| TWD                                     | 386 000 Sonix Technology  | 423 142                    | 0,03                 | GBP                                     | 270 608 Mitie   | 1 247 196                  | 0,08                 |
| TWD                                     | 106 000 St Shine Optical  | 2 133 557                  | 0,14                 | GBP                                     | 39 153 Morgan Advanced Materials  | 143 548                    | 0,01                 |
| USD                                     | 279 100 Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR  | 6 385 808                  | 0,40                 | GBP                                     | 12 468 Novae  | 164 814                    | 0,01                 |
| TWD                                     | 445 213 Test Research   | 664 295                    | 0,04                 | GBP                                     | 19 520 PayPoint   | 266 569                    | 0,02                 |
| TWD                                     | 292 000 Transcend Information   | 762 010                    | 0,05                 | GBP                                     | 144 923 Rio Tinto   | 4 251 345                  | 0,27                 |
| TWD                                     | 442 000 United Integrated Services  | 572 016                    | 0,04                 | GBP                                     | 1 205 854 Rotork  | 3 264 877                  | 0,21                 |
| TWD                                     | 340 000 Yageo   | 550 792                    | 0,04                 | GBP                                     | 1 129 925 Royal Bank of Scotland  | 5 056 967                  | 0,32                 |
| Тайланд                                 |   |                            |                      | GBP                                     | 200 524 Royal Dutch Shell   | 4 534 761                  | 0,29                 |
| THB                                     | 346 200 Advanced Info Service (NVDR)  | 1 459 908                  | 0,09                 | GBP                                     | 466 642 Royal Mail  | 3 070 438                  | 0,19                 |
| THB                                     | 395 400 Delta Electronics Thailand (NVDR)   | 839 176                    | 0,05                 | GBP                                     | 51 241 Senior   | 174 426                    | 0,01                 |
|   |   |                            |                      | GBP                                     | 136 499 Shire   | 9 503 335                  | 0,60                 |
|   |   |                            |                      | GBP                                     | 181 396 Smiths  | 2 525 562                  | 0,16                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>  |   |                            |                      | <b>САЩ (продълж.)</b>                   |   |                            |                      |
| GBP                                     | 455 132 Soco International  | 993 176                    | 0,06                 | USD                                     | 96 500 CTC Media  | 176 595                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 120 042 Spectris  | 3 205 690                  | 0,20                 | USD                                     | 58 300 Cummins  | 5 199 194                  | 0,33                 |
| GBP                                     | 132 502 Stagecoach  | 581 819                    | 0,04                 | USD                                     | 33 600 CVR Energy   | 1 344 672                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 265 664 Standard Chartered  | 2 219 291                  | 0,14                 | USD                                     | 17 200 Darden Restaurants   | 1 105 788                  | 0,07                 |
| GBP                                     | 109 758 Weir  | 1 626 559                  | 0,10                 | USD                                     | 40 000 Deluxe   | 2 220 400                  | 0,14                 |
| GBP                                     | 59 318 WH Smith   | 1 555 063                  | 0,10                 | USD                                     | 57 600 Discover Financial Services  | 3 124 800                  | 0,20                 |
| GBP                                     | 563 158 William Hill  | 3 304 905                  | 0,21                 | USD                                     | 74 000 Dover  | 4 564 320                  | 0,29                 |
| GBP                                     | 8 486 Wizz Air  | 228 503                    | 0,01                 | USD                                     | 29 100 Dow Chemical   | 1 503 306                  | 0,10                 |
| GBP                                     | 189 638 WPP   | 4 392 562                  | 0,28                 | USD                                     | 13 900 Dun & Bradstreet   | 1 470 620                  | 0,09                 |
| <b>САЩ</b>                              |   |                            |                      | USD                                     | 67 900 Eaton  | 3 570 861                  | 0,23                 |
| USD                                     | 10 500 3M   | 1 595 055                  | 0,10                 | USD                                     | 160 900 eBay  | 4 464 975                  | 0,28                 |
| USD                                     | 48 200 ADT  | 1 623 858                  | 0,10                 | USD                                     | 208 600 EMC/Massachusetts   | 5 365 192                  | 0,34                 |
| USD                                     | 57 054 Aetna  | 6 214 892                  | 0,39                 | USD                                     | 133 100 Emerson Electric  | 6 459 343                  | 0,41                 |
| USD                                     | 83 800 Aflac  | 5 071 576                  | 0,32                 | USD                                     | 37 300 Enanta Pharmaceuticals   | 1 247 312                  | 0,08                 |
| USD                                     | 42 300 Allied World Assurance   | 1 596 402                  | 0,10                 | USD                                     | 44 100 Energizer  | 1 536 885                  | 0,10                 |
| USD                                     | 44 400 Ally Financial   | 827 616                    | 0,05                 | USD                                     | 11 900 Ennis  | 232 288                    | 0,02                 |
| USD                                     | 51 800 Altria   | 3 045 840                  | 0,19                 | USD                                     | 74 600 Ensco  | 1 110 794                  | 0,07                 |
| USD                                     | 69 500 Amdocs   | 3 840 570                  | 0,24                 | USD                                     | 23 700 Everest Re   | 4 409 622                  | 0,28                 |
| USD                                     | 104 000 American Eagle Outfitters   | 1 625 520                  | 0,10                 | USD                                     | 107 300 Exxon Mobil   | 8 381 203                  | 0,53                 |
| USD                                     | 85 900 American Equity Investment Life  | 2 084 793                  | 0,13                 | USD                                     | 25 500 FBR & Co.  | 505 920                    | 0,03                 |
| USD                                     | 48 300 American Financial   | 3 530 247                  | 0,22                 | USD                                     | 12 223 Federated National   | 367 912                    | 0,02                 |
| USD                                     | 60 200 American International   | 3 763 102                  | 0,24                 | USD                                     | 189 700 Fifth Third Bancorp   | 3 841 425                  | 0,24                 |
| USD                                     | 59 165 Amgen  | 9 661 053                  | 0,61                 | USD                                     | 29 900 Flowserve  | 1 272 544                  | 0,08                 |
| USD                                     | 28 200 Anthem   | 3 975 072                  | 0,25                 | USD                                     | 28 800 Foot Locker  | 1 870 272                  | 0,12                 |
| USD                                     | 107 694 Apple   | 11 557 720                 | 0,73                 | USD                                     | 2 754 GAMCO Investors   | 86 366                     | 0,01                 |
| USD                                     | 56 700 Applied Industrial Technologies  | 2 310 525                  | 0,15                 | USD                                     | 56 500 GameStop   | 1 609 120                  | 0,10                 |
| USD                                     | 100 800 Assured Guaranty  | 2 699 424                  | 0,17                 | USD                                     | 50 850 Gannett  | 831 398                    | 0,05                 |
| USD                                     | 555 200 Bank of America   | 9 466 160                  | 0,60                 | USD                                     | 114 500 Gap   | 2 889 980                  | 0,18                 |
| USD                                     | 160 900 BB&T  | 6 141 553                  | 0,39                 | USD                                     | 69 500 Garmin   | 2 593 045                  | 0,16                 |
| USD                                     | 39 500 Bed Bath & Beyond  | 1 920 095                  | 0,12                 | USD                                     | 35 300 General Dynamics   | 4 915 878                  | 0,31                 |
| USD                                     | 55 700 Bemis  | 2 529 337                  | 0,16                 | USD                                     | 124 000 General Mills   | 7 261 440                  | 0,46                 |
| USD                                     | 65 100 Best Buy   | 1 982 946                  | 0,13                 | USD                                     | 155 500 Gentex  | 2 533 095                  | 0,16                 |
| USD                                     | 44 900 Boeing   | 6 573 809                  | 0,42                 | USD                                     | 35 600 Genuine Parts  | 3 092 572                  | 0,20                 |
| USD                                     | 23 900 Brinker International  | 1 148 634                  | 0,07                 | USD                                     | 15 923 Geospace Technologies  | 228 017                    | 0,01                 |
| USD                                     | 168 800 Brocade Communications Systems  | 1 558 024                  | 0,10                 | USD                                     | 97 400 Gilead Sciences  | 9 950 384                  | 0,63                 |
| USD                                     | 39 500 Buckle   | 1 224 895                  | 0,08                 | USD                                     | 20 300 Global Brass & Copper  | 441 119                    | 0,03                 |
| USD                                     | 148 900 CA  | 4 334 479                  | 0,27                 | USD                                     | 28 300 GNC  | 880 979                    | 0,06                 |
| USD                                     | 24 247 Cabot Microelectronics   | 1 077 537                  | 0,07                 | USD                                     | 53 835 Goldman Sachs  | 9 798 508                  | 0,62                 |
| USD                                     | 31 200 Cal-Maine Foods  | 1 482 936                  | 0,09                 | USD                                     | 37 200 Guess?   | 710 520                    | 0,05                 |
| USD                                     | 19 600 CARBO Ceramics   | 339 276                    | 0,02                 | USD                                     | 47 100 H&R Block  | 1 574 082                  | 0,10                 |
| USD                                     | 30 300 Cato   | 1 148 067                  | 0,07                 | USD                                     | 35 700 HCA  | 2 443 308                  | 0,16                 |
| USD                                     | 52 500 Centene  | 3 480 225                  | 0,22                 | USD                                     | 34 370 HCI  | 1 225 634                  | 0,08                 |
| USD                                     | 49 200 Century Aluminum   | 235 668                    | 0,02                 | USD                                     | 164 900 Hewlett Packard Enterprise  | 2 519 672                  | 0,16                 |
| USD                                     | 75 400 CH Robinson Worldwide  | 4 701 944                  | 0,30                 | USD                                     | 44 100 Hibbett Sports   | 1 352 106                  | 0,09                 |
| USD                                     | 82 113 Chevron  | 7 397 560                  | 0,47                 | USD                                     | 78 414 Hillenbrand  | 2 357 125                  | 0,15                 |
| USD                                     | 85 500 Chico's FAS  | 915 705                    | 0,06                 | USD                                     | 49 100 Honeywell International  | 5 128 986                  | 0,33                 |
| HKD                                     | 1 096 000 China Taifeng Beddings "  | 15 028                     | -                    | USD                                     | 47 300 Horace Mann Educators  | 1 603 470                  | 0,10                 |
| USD                                     | 313 100 Cisco Systems   | 8 619 643                  | 0,55                 | USD                                     | 164 900 HP  | 1 952 416                  | 0,12                 |
| USD                                     | 176 560 Citigroup   | 9 234 088                  | 0,59                 | USD                                     | 4 100 Hubbell   | 423 530                    | 0,03                 |
| USD                                     | 35 200 CNA Financial  | 1 252 768                  | 0,08                 | USD                                     | 26 100 Hubbell 'B'  | 2 696 130                  | 0,17                 |
| USD                                     | 61 030 Coach  | 1 993 850                  | 0,13                 | USD                                     | 33 000 Huntington Ingalls Industries  | 4 212 120                  | 0,27                 |
| USD                                     | 68 800 Comerica   | 2 888 224                  | 0,18                 | USD                                     | 17 700 Illinois Tool Works  | 1 649 463                  | 0,10                 |
| USD                                     | 22 900 Compass Minerals International   | 1 736 049                  | 0,11                 | USD                                     | 53 000 Ingredion  | 5 196 650                  | 0,33                 |
| USD                                     | 32 169 Computer Programs & Systems  | 1 623 569                  | 0,10                 | USD                                     | 16 000 Innophos   | 466 560                    | 0,03                 |
| USD                                     | 12 000 Comtech Telecommunications   | 242 040                    | 0,02                 | USD                                     | 8 587 Innospec  | 470 997                    | 0,03                 |
| USD                                     | 30 364 Contango Oil & Gas   | 191 597                    | 0,01                 | USD                                     | 264 500 Intel   | 9 254 855                  | 0,59                 |
| USD                                     | 37 300 Cooper Tire & Rubber   | 1 442 391                  | 0,09                 | USD                                     | 64 000 International Business Machines  | 8 917 760                  | 0,57                 |
| USD                                     | 31 600 Copa   | 1 523 120                  | 0,10                 | USD                                     | 57 700 International Paper  | 2 204 140                  | 0,14                 |
| USD                                     | 150 800 Corning   | 2 788 292                  | 0,18                 | USD                                     | 28 300 John Wiley & Sons  | 1 279 443                  | 0,08                 |
| USD                                     | 19 600 Cracker Barrel Old Country Store   | 2 480 184                  | 0,16                 | USD                                     | 98 600 Johnson & Johnson  | 10 232 708                 | 0,65                 |
| USD                                     | 29 200 Crane  | 1 409 484                  | 0,09                 | USD                                     | 57 600 Joy Global   | 737 280                    | 0,05                 |
| USD                                     | 52 300 CSG Systems International  | 1 884 369                  | 0,12                 | USD                                     | 145 600 JPMorgan Chase & Co.  | 9 695 504                  | 0,61                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 6 200 Kadant  | 257 920                    | 0,02                 |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |         |   |                            |                      | САЩ (продълж.)  |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 313 800 | KeyCorp   | 4 157 850                  | 0,26                 | USD   | 139 000  | Symantec  | 2 959 310                  | 0,19                 |
| USD                                     | 59 800  | Keysight Technologies   | 1 709 084                  | 0,11                 | USD   | 12 563   | Syntel  | 580 662                    | 0,04                 |
| USD                                     | 32 400  | Kohl's  | 1 567 836                  | 0,10                 | USD   | 21 600   | Taro Pharmaceutical Industries  | 3 340 008                  | 0,21                 |
| USD                                     | 31 200  | Lannett   | 1 280 448                  | 0,08                 | USD   | 12 400   | Tech Data   | 841 092                    | 0,05                 |
| USD                                     | 46 500  | Lincoln Electric  | 2 436 600                  | 0,15                 | USD   | 106 400  | Teradata  | 2 853 648                  | 0,18                 |
| USD                                     | 51 500  | Lincoln National  | 2 617 745                  | 0,17                 | USD   | 67 900   | Teradyne  | 1 442 196                  | 0,09                 |
| USD                                     | 67 800  | Linear Technology   | 2 939 130                  | 0,19                 | USD   | 11 500   | Terra Nitrogen  | 1 170 930                  | 0,07                 |
| USD                                     | 58 100  | LyondellBasell Industries   | 5 098 856                  | 0,32                 | USD   | 67 200   | Texas Instruments   | 3 773 952                  | 0,24                 |
| USD                                     | 141 800 | Marathon Oil  | 1 755 484                  | 0,11                 | USD   | 38 900   | Thor Industries   | 2 229 748                  | 0,14                 |
| USD                                     | 135 200 | Marathon Petroleum  | 7 070 960                  | 0,45                 | USD   | 63 500   | Timken  | 1 819 910                  | 0,12                 |
| USD                                     | 43 400  | Maxim Integrated Products   | 1 666 994                  | 0,11                 | USD   | 10 576   | Torchmark   | 609 072                    | 0,04                 |
| USD                                     | 68 600  | MBIA  | 443 842                    | 0,03                 | USD   | 82 900   | Transocean  | 1 017 183                  | 0,06                 |
| USD                                     | 4 100   | McKesson  | 814 834                    | 0,05                 | USD   | 21 900   | Transocean Partners   | 192 501                    | 0,01                 |
| USD                                     | 18 900  | Medallion Financial   | 132 678                    | 0,01                 | USD   | 24 300   | Triple-S Management   | 593 163                    | 0,04                 |
| USD                                     | 190 700 | Merck & Co.   | 10 154 775                 | 0,64                 | USD   | 35 600   | Tupperware Brands   | 1 985 768                  | 0,13                 |
| USD                                     | 66 633  | Meridian Bioscience   | 1 399 293                  | 0,09                 | USD   | 54 600   | Union Pacific   | 4 286 646                  | 0,27                 |
| USD                                     | 43 400  | Michael Kors  | 1 745 548                  | 0,11                 | USD   | 81 800   | United Technologies   | 7 926 420                  | 0,50                 |
| USD                                     | 176 500 | Microsoft   | 9 938 715                  | 0,63                 | USD   | 27 800   | United Therapeutics   | 4 407 134                  | 0,28                 |
| USD                                     | 86 300  | Molina Healthcare   | 5 246 177                  | 0,33                 | USD   | 100 100  | UnitedHealth  | 11 903 892                 | 0,75                 |
| USD                                     | 16 800  | Monsanto  | 1 661 352                  | 0,11                 | USD   | 5 800  | Universal   | 328 048                    | 0,02                 |
| USD                                     | 100 600 | Mosaic  | 2 852 010                  | 0,18                 | USD   | 37 200   | Universal Health Services   | 4 464 744                  | 0,28                 |
| USD                                     | 63 200  | National Oilwell Varco  | 2 132 368                  | 0,14                 | USD   | 80 559   | Universal Insurance   | 1 942 278                  | 0,12                 |
| USD                                     | 2 300   | National Presto Industries  | 192 418                    | 0,01                 | MXN   | 869 300  | Urbi Desarrollos Urbanos "  | -                          | -                    |
| USD                                     | 7 700   | National Western Life   | 1 940 785                  | 0,12                 | USD   | 107 200  | Valero Energy   | 7 673 376                  | 0,49                 |
| USD                                     | 27 900  | Net 1 UEPS Technologies   | 368 559                    | 0,02                 | USD   | 40 900   | Validus   | 1 916 165                  | 0,12                 |
| USD                                     | 89 400  | NetApp  | 2 402 178                  | 0,15                 | USD   | 9 000  | Valmont Industries  | 957 420                    | 0,06                 |
| USD                                     | 78 400  | NeuStar   | 1 960 000                  | 0,12                 | USD   | 28 717   | Verizon Communications  | 1 343 094                  | 0,09                 |
| USD                                     | 66 600  | Noble   | 707 958                    | 0,05                 | USD   | 51 354   | Verizon Communications (London)   | 2 392 069                  | 0,15                 |
| USD                                     | 88 000  | Nu Skin Enterprises   | 3 388 000                  | 0,21                 | USD   | 47 300   | Viacom  | 1 932 678                  | 0,12                 |
| USD                                     | 109 100 | Occidental Petroleum  | 7 311 882                  | 0,46                 | USD   | 63 100   | Waddell & Reed Financial  | 1 802 767                  | 0,11                 |
| USD                                     | 44 000  | Omnicom   | 3 371 720                  | 0,21                 | USD   | 99 000   | Wal-Mart Stores   | 6 106 320                  | 0,39                 |
| USD                                     | 228 200 | Oracle  | 8 425 144                  | 0,53                 | USD   | 54 700   | Western Digital   | 3 341 623                  | 0,21                 |
| USD                                     | 19 300  | Outerwall   | 726 452                    | 0,05                 | USD   | 40 100   | Western Refining  | 1 411 119                  | 0,09                 |
| USD                                     | 22 600  | Packaging Corp of America   | 1 446 400                  | 0,09                 | USD   | 213 400  | Western Union   | 3 892 416                  | 0,25                 |
| USD                                     | 50 200  | Parker-Hannifin   | 4 936 668                  | 0,31                 | USD   | 41 100   | Westlake Chemical   | 2 252 691                  | 0,14                 |
| USD                                     | 51 000  | Paychex   | 2 742 780                  | 0,17                 | USD   | 5 700  | World Acceptance  | 217 911                    | 0,01                 |
| USD                                     | 74 400  | PepsiCo   | 7 525 560                  | 0,48                 | USD   | 51 400   | Xilinx  | 2 458 976                  | 0,16                 |
| USD                                     | 81 400  | PetMed Express  | 1 439 966                  | 0,09                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |  |   | 1 529 807 369              | 96,91                |
| USD                                     | 358 600 | Pfizer  | 11 744 150                 | 0,74                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 35 500  | Philip Morris International   | 3 158 790                  | 0,20                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 102 500 | PNC Financial Services  | 9 850 250                  | 0,62                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 104 700 | Principal Financial   | 4 760 709                  | 0,30                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| USD                                     | 97 300  | Procter & Gamble  | 7 790 811                  | 0,49                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   |  |   | 1 478 423                  | 0,09                 |
| USD                                     | 80 200  | QEP Resources   | 1 048 214                  | 0,07                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 115 300 | QLogic  | 1 430 873                  | 0,09                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 175 800 | QUALCOMM  | 8 862 078                  | 0,56                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 51 200  | Quality Systems   | 853 504                    | 0,05                 | EUR   | 27 152   | Porsche Automobil Preference  | 1 478 423                  | 0,09                 |
| USD                                     | 96 800  | Quest Diagnostics   | 6 944 432                  | 0,44                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   |  |   | 1 478 423                  | 0,09                 |
| USD                                     | 42 500  | Raytheon  | 5 343 950                  | 0,34                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 24 700  | RenaissanceRe   | 2 835 066                  | 0,18                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 21 200  | REX American Resources  | 1 145 224                  | 0,07                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 40 100  | Rockwell Automation   | 4 169 598                  | 0,26                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| USD                                     | 13 500  | RPX   | 147 960                    | 0,01                 | Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   |  |   | -                          | -                    |
| USD                                     | 80 700  | RR Donnelley & Sons   | 1 194 360                  | 0,08                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 28 000  | Sanderson Farms   | 2 220 400                  | 0,14                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 40 900  | Schweitzer-Mauduit International  | 1 749 702                  | 0,11                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 37 600  | Scripps Networks Interactive  | 2 054 840                  | 0,13                 | Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   |  |   | -                          | -                    |
| USD                                     | 47 700  | Seagate Technology  | 1 773 486                  | 0,11                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 91 400  | Sonoco Products   | 3 805 896                  | 0,24                 |   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 105 570 | SNS REAAL "   | -                          | -                    |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 152 600 | St Jude Medical   | 9 494 772                  | 0,60                 | Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар   |  |   | -                          | -                    |
| USD                                     | 8 900   | Strayer Education   | 553 580                    | 0,04                 |   |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 37 600  | Surgical Care Affiliates  | 1 514 152                  | 0,10                 |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Active Value (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата               | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство</b>                           |  | <b>1 380 768</b>           | <b>0,09</b>          |
| GBP   | 618 264 HICL Infrastructure                  | 1 380 768                  | 0,09                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b> |  | <b>1 380 768</b>           | <b>0,09</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата               | Деривативи                                   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Малайзия</b>                                       |  | <b>714</b>                 | <b>-</b>             |
| MYR   | 3 984 Sunway Warrants 17/08/2016             | 714                        | -                    |
| <b>Общо деривативи</b>                                |  | <b>714</b>                 | <b>-</b>             |
| <b>Общо инвестиции</b>                                |  | <b>1 532 667 274</b>       | <b>97,09</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>                             |  | <b>45 859 120</b>          | <b>2,91</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>                     |  | <b>1 578 526 394</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF QEP Global Blend

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>10 243 124</b>          | <b>2,62</b>          |
| AUD                                     | 46 854 Ausdrill   | 8 740                      | -                    |
| AUD                                     | 72 858 BHP Billiton   | 951 847                    | 0,24                 |
| AUD                                     | 35 913 carsales.com   | 306 834                    | 0,08                 |
| AUD                                     | 46 657 Collection House   | 59 385                     | 0,02                 |
| AUD                                     | 77 673 Computershare  | 660 214                    | 0,17                 |
| AUD                                     | 11 863 CSL  | 913 845                    | 0,23                 |
| AUD                                     | 106 974 Decmil  | 81 772                     | 0,02                 |
| AUD                                     | 9 597 Flight Centre Travel  | 280 032                    | 0,07                 |
| AUD                                     | 68 586 Independence   | 127 432                    | 0,03                 |
| AUD                                     | 13 686 IRESS  | 100 112                    | 0,03                 |
| AUD                                     | 85 310 MACA   | 45 554                     | 0,01                 |
| AUD                                     | 195 832 Medusa Mining   | 51 570                     | 0,01                 |
| AUD                                     | 28 164 Monadelphous   | 135 353                    | 0,04                 |
| AUD                                     | 126 821 OZ Minerals   | 375 711                    | 0,10                 |
| AUD                                     | 11 639 Perpetual  | 397 169                    | 0,10                 |
| AUD                                     | 213 364 Resolute Mining   | 39 018                     | 0,01                 |
| AUD                                     | 26 665 Rio Tinto  | 872 076                    | 0,22                 |
| AUD                                     | 54 464 Sandfire Resources NL  | 224 298                    | 0,06                 |
| AUD                                     | 15 920 SEEK   | 179 105                    | 0,05                 |
| AUD                                     | 695 605 Telstra   | 2 854 525                  | 0,73                 |
| AUD                                     | 70 641 Woodside Petroleum   | 1 484 054                  | 0,38                 |
| AUD                                     | 27 896 WorleyParsons  | 94 478                     | 0,02                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>335 107</b>             | <b>0,09</b>          |
| EUR                                     | 9 152 Oesterreichische Post   | 335 107                    | 0,09                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>2 197 565</b>           | <b>0,56</b>          |
| EUR                                     | 8 033 Ageas   | 374 336                    | 0,10                 |
| EUR                                     | 13 857 Anheuser-Busch InBev   | 1 725 979                  | 0,44                 |
| EUR                                     | 1 780 Melexis   | 97 250                     | 0,02                 |
| <b>Бермуда</b>                          |   | <b>625 350</b>             | <b>0,16</b>          |
| USD                                     | 11 000 Axis Capital   | 625 350                    | 0,16                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>1 715 863</b>           | <b>0,44</b>          |
| BRL                                     | 46 700 BTG Pactual  | 176 849                    | 0,05                 |
| USD                                     | 221 000 Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference   | 338 130                    | 0,09                 |
| BRL                                     | 165 440 Itausa - Investimentos Itau Preference  | 287 358                    | 0,07                 |
| BRL                                     | 17 800 Qualicorp  | 63 498                     | 0,02                 |
| BRL                                     | 24 800 Tractebel Energia  | 209 682                    | 0,05                 |
| BRL                                     | 14 300 Transmissora Alianca de Energia Eletrica   | 60 471                     | 0,02                 |
| BRL                                     | 64 200 Vale   | 211 191                    | 0,05                 |
| USD                                     | 77 100 Vale ADR Preference  | 197 376                    | 0,05                 |
| BRL                                     | 66 200 Vale Preference  | 171 308                    | 0,04                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>4 589 329</b>           | <b>1,17</b>          |
| CAD                                     | 4 100 CCL Industries  | 674 714                    | 0,17                 |
| CAD                                     | 78 900 Centerra Gold  | 371 154                    | 0,09                 |
| CAD                                     | 12 800 Corus Entertainment  | 102 260                    | 0,03                 |
| CAD                                     | 25 200 Dominion Diamond   | 254 333                    | 0,07                 |
| CAD                                     | 27 823 Genworth MI Canada   | 522 527                    | 0,13                 |
| CAD                                     | 41 200 Lundin Mining  | 113 080                    | 0,03                 |
| CAD                                     | 28 100 Magna International  | 1 158 291                  | 0,30                 |
| CAD                                     | 74 100 Nevsun Resources   | 204 981                    | 0,05                 |
| CAD                                     | 34 700 Potash Corp of Saskatchewan  | 605 434                    | 0,15                 |
| CAD                                     | 83 100 Teck Resources   | 317 278                    | 0,08                 |
| CAD                                     | 21 200 Transcontinental   | 265 277                    | 0,07                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>710 378</b>             | <b>0,18</b>          |
| HKD                                     | 634 000 China Construction Bank 'H'   | 434 378                    | 0,11                 |
| USD                                     | 900 NetEase ADR   | 162 585                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 400 000 Shenguan  | 58 321                     | 0,02                 |
| HKD                                     | 64 500 Sinopec Engineering 'H'  | 55 094                     | 0,01                 |
| <b>Колумбия</b>                         |   | <b>237 001</b>             | <b>0,06</b>          |
| USD                                     | 34 700 Ecopetrol ADR  | 237 001                    | 0,06                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                     | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|---|--|----------------------|------|
| Дания                                   |           |   | 2 314 098                  | 0,59                 | Хонконг (продълж.)                      |   |  |                      |      |
| DKK                                     | 10 358    | Coloplast   | 841 786                    | 0,21                 | HKD                                     | 87 000  | China Mobile                                   | 982 226              | 0,25 |
| DKK                                     | 22 035    | Novo Nordisk  | 1 285 686                  | 0,33                 | HKD                                     | 360 000   | CIMC Enric                                     | 211 348              | 0,05 |
| DKK                                     | 3 869     | Novozymes   | 186 626                    | 0,05                 | HKD                                     | 737 000   | CNOOC  | 767 406              | 0,20 |
| Финландия                               |           |   | 4 936 126                  | 1,26                 | HKD                                     | 120 000   | Consun Pharmaceutical                          | 78 810               | 0,02 |
| EUR                                     | 6 216     | Elisa   | 235 454                    | 0,06                 | HKD                                     | 1 780 000   | CSI Properties                                 | 60 863               | 0,02 |
| EUR                                     | 67 499    | Fortum  | 1 023 003                  | 0,26                 | HKD                                     | 24 800  | Dah Sing Financial                             | 123 996              | 0,03 |
| EUR                                     | 18 351    | Kone  | 782 624                    | 0,20                 | HKD                                     | 326 000   | Dongfeng Motor 'H'                             | 435 774              | 0,11 |
| EUR                                     | 18 667    | Metso   | 420 712                    | 0,11                 | HKD                                     | 109 800   | Dynam Japan                                    | 119 572              | 0,03 |
| EUR                                     | 38 695    | Orion   | 1 346 907                  | 0,34                 | HKD                                     | 220 000   | Emperor Entertainment Hotel                    | 40 308               | 0,01 |
| EUR                                     | 17 167    | Sampo   | 878 481                    | 0,23                 | HKD                                     | 11 000  | Fairwood                                       | 34 631               | 0,01 |
| EUR                                     | 4 494     | Tieto   | 120 954                    | 0,03                 | HKD                                     | 290 000   | Guangdong Investment                           | 410 851              | 0,11 |
| EUR                                     | 7 297     | Tikkurila   | 127 991                    | 0,03                 | HKD                                     | 42 000  | Haitian International                          | 61 345               | 0,02 |
| Франция                                 |           |   | 10 116 393                 | 2,59                 | HKD                                     | 16 000  | Hang Lung                                      | 52 024               | 0,01 |
| EUR                                     | 8 674     | Boiron  | 703 584                    | 0,18                 | HKD                                     | 86 000  | Hang Lung Properties                           | 195 741              | 0,05 |
| EUR                                     | 4 205     | Christian Dior  | 717 652                    | 0,18                 | HKD                                     | 8 400   | Hang Seng Bank                                 | 159 866              | 0,04 |
| EUR                                     | 7 131     | Compagnie Générale des Etablissements Michelin  | 682 463                    | 0,18                 | HKD                                     | 3 190   | Henderson Land Development                     | 19 551               | -    |
|   |           |   |                            |                      | HKD                                     | 271 000   | Huabao International                           | 98 956               | 0,03 |
|   |           |   |                            |                      | HKD                                     | 83 000  | Hysan Development                              | 340 021              | 0,09 |
| EUR                                     | 27 312    | Crédit Agricole   | 323 536                    | 0,08                 | HKD                                     | 1 056 000   | Industrial & Commercial Bank of China 'H'      | 637 667              | 0,16 |
| EUR                                     | 6 479     | Dassault Systemes   | 520 389                    | 0,13                 |   |   |  |                      |      |
| EUR                                     | 7 113     | Edenred   | 135 141                    | 0,04                 | HKD                                     | 41 000  | Kerry Properties                               | 111 887              | 0,03 |
| EUR                                     | 5 603     | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  | 883 953                    | 0,23                 | HKD                                     | 1 140 000   | Lai Sun Development                            | 17 504               | -    |
| EUR                                     | 34 210    | Metropole Television  | 589 995                    | 0,15                 | HKD                                     | 58 000  | Link REIT                                      | 347 240              | 0,09 |
| EUR                                     | 5 369     | Neopost   | 131 352                    | 0,03                 | HKD                                     | 29 000  | NWS  | 43 405               | 0,01 |
| EUR                                     | 12 778    | Publicis Groupe   | 853 945                    | 0,22                 | HKD                                     | 183 000   | Peak Sport Products                            | 51 238               | 0,01 |
| EUR                                     | 26 207    | Sanofi  | 2 242 745                  | 0,57                 | HKD                                     | 230 000   | Real Nutriceutical                             | 23 444               | 0,01 |
| EUR                                     | 13 668    | Schneider Electric  | 782 169                    | 0,20                 | HKD                                     | 622 000   | Sa Sa International                            | 210 269              | 0,05 |
| EUR                                     | 11 480    | Société Générale  | 532 091                    | 0,14                 | HKD                                     | 250 000   | Sino Land                                      | 366 440              | 0,09 |
| EUR                                     | 800       | Stallergenes Greer  | 27 873                     | 0,01                 | HKD                                     | 210 000   | Sitoy  | 87 791               | 0,02 |
| EUR                                     | 22 024    | TOTAL   | 989 505                    | 0,25                 | HKD                                     | 29 000  | Sun Hung Kai Properties                        | 350 234              | 0,09 |
| Германия                                |           |   | 6 852 810                  | 1,75                 | HKD                                     | 110 000   | Sunlight Real Estate Investment Trust          | 54 360               | 0,01 |
| EUR                                     | 373       | Amadeus Fire  | 30 454                     | 0,01                 | HKD                                     | 41 000  | Swire Pacific                                  | 461 301              | 0,12 |
| EUR                                     | 2 920     | Aurubis   | 149 345                    | 0,04                 | HKD                                     | 127 000   | Swire Properties                               | 367 059              | 0,09 |
| EUR                                     | 21 361    | BASF  | 1 644 765                  | 0,42                 | HKD                                     | 20 300  | Television Broadcasts                          | 83 686               | 0,02 |
| EUR                                     | 1 082     | Bijou Brigitte  | 67 161                     | 0,02                 | HKD                                     | 27 200  | Tencent  | 535 209              | 0,14 |
| EUR                                     | 19 431    | Commerzbank   | 202 506                    | 0,05                 | HKD                                     | 413 000   | Universal Health International                 | 159 866              | 0,04 |
| EUR                                     | 51 175    | Deutsche Bank   | 1 255 055                  | 0,32                 | HKD                                     | 148 000   | Weichai Power 'H'                              | 163 845              | 0,04 |
| EUR                                     | 14 206    | FUCHS PETROLUB Preference   | 672 823                    | 0,17                 | HKD                                     | 97 000  | Wharf  | 538 176              | 0,14 |
| EUR                                     | 4 898     | HUGO BOSS   | 408 496                    | 0,10                 | HKD                                     | 67 000  | Wheelock & Co.                                 | 282 256              | 0,07 |
| EUR                                     | 8 643     | SAP   | 690 530                    | 0,18                 | HKD                                     | 153 000   | Xingda International                           | 31 191               | 0,01 |
| EUR                                     | 6 947     | Siemens   | 679 830                    | 0,17                 | Индия                                   |   | 829 226  | 0,21                 |      |
| EUR                                     | 16 565    | Software  | 476 502                    | 0,12                 | USD                                     | 49 300  | Infosys ADR                                    | 829 226              | 0,21 |
| EUR                                     | 6 561     | STADA Arzneimittel  | 266 738                    | 0,07                 | Индонезия                               |   | 2 269 546                                      | 0,58                 |      |
| EUR                                     | 2 469     | STO & Co. KGaA Preference   | 308 605                    | 0,08                 | IDR                                     | 197 500   | Indocement Tungal Prakarsa                     | 319 796              | 0,08 |
| Гърция                                  |           |   | 125 933                    | 0,03                 | IDR                                     | 1 049 000   | Perusahaan Gas Negara Persero                  | 208 849              | 0,05 |
| EUR                                     | 5 793     | JUMBO   | 61 181                     | 0,01                 | IDR                                     | 184 500   | Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia | 17 664               | 0,01 |
| EUR                                     | 8 283     | Metka   | 64 752                     | 0,02                 | IDR                                     | 5 521 500   | Telekomunikasi Indonesia Persero               | 1 243 464            | 0,32 |
| Хонконг                                 |           |   | 11 260 500                 | 2,88                 | IDR                                     | 251 500   | United Tractors                                | 309 188              | 0,08 |
| HKD                                     | 232 000   | 361 Degrees International   | 87 409                     | 0,02                 | IDR                                     | 1 438 500   | Vale Indonesia                                 | 170 585              | 0,04 |
| HKD                                     | 42 000    | AMVIG   | 17 450                     | -                    | Остров Ман                              |   | 480 276  | 0,12                 |      |
| HKD                                     | 141 000   | Anhui Conch Cement 'H'  | 379 323                    | 0,10                 | GBP                                     | 38 929  | Playtech                                       | 480 276              | 0,12 |
| HKD                                     | 1 563 000 | Bank of China 'H'   | 697 781                    | 0,18                 | Израел                                  |   | 2 648 483                                      | 0,68                 |      |
| HKD                                     | 168 000   | Belle International   | 126 159                    | 0,03                 | ILS                                     | 42 152  | Babylon  | 20 288               | 0,01 |
| HKD                                     | 107 500   | BOC Hong Kong   | 328 731                    | 0,08                 | ILS                                     | 83 363  | Bank Leumi Le-Israel                           | 285 987              | 0,07 |
| HKD                                     | 287 000   | Champion REIT   | 143 681                    | 0,04                 | USD                                     | 10 300  | Check Point Software Technologies              | 848 308              | 0,22 |
| HKD                                     | 1 412 000 | Champion Technology   | 23 502                     | 0,01                 | ILS                                     | 69 787  | Israel Chemicals                               | 283 007              | 0,07 |
| HKD                                     | 534 000   | China BlueChemical 'H'  | 145 381                    | 0,04                 | ILS                                     | 104 280   | Israel Discount Bank                           | 186 508              | 0,05 |
| HKD                                     | 199 000   | China Child Care  | 20 541                     | 0,01                 | ILS                                     | 3 497   | Ituran Location and Control                    | 66 225               | 0,02 |
| HKD                                     | 154 000   | China Lesso   | 107 499                    | 0,03                 | USD                                     | 14 500  | Teva Pharmaceutical Industries ADR             | 958 160              | 0,24 |
| HKD                                     | 89 000    | China Lilang  | 65 686                     | 0,02                 |   |   |  |                      |      |
| HKD                                     | 598 000   | China Lumena New Materials "  | -                          | -                    |   |   |  |                      |      |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Италия                                  |   |   |                            |                      | Япония (продълж.)                       |   |                                   |                            |                      |
| EUR                                     | 35 467  | Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio " | -                          | -                    | JPY                                     | 2 000   | Murakami                          | 33 396                     | 0,01                 |
| EUR                                     | 12 249  | DiaSorin                                  | 646 152                    | 0,17                 | JPY                                     | 13 700  | Namura Shipbuilding               | 114 152                    | 0,03                 |
| EUR                                     | 97 216  | Eni                                       | 1 460 686                  | 0,37                 | JPY                                     | 32 700  | Nexon                             | 537 597                    | 0,14                 |
| EUR                                     | 60 078  | Recordati                                 | 1 575 768                  | 0,40                 | JPY                                     | 33 400  | NHK Spring                        | 339 064                    | 0,09                 |
| EUR                                     | 51 229  | Tenaris                                   | 610 202                    | 0,16                 | JPY                                     | 9 000   | Nichireki                         | 71 626                     | 0,02                 |
| Япония                                  |   |   |                            |                      |   |   |                                   |                            |                      |
| JPY                                     | 3 900   | Amiyaki Tei                               | 151 626                    | 0,04                 | JPY                                     | 27 300  | Nihon Nohyaku                     | 172 135                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 84 000  | Aozora Bank                               | 295 178                    | 0,07                 | JPY                                     | 13 200  | Nihon Parkerizing                 | 136 304                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 10 000  | Asahi                                     | 157 342                    | 0,04                 | JPY                                     | 18 100  | Nikon                             | 244 341                    | 0,06                 |
| JPY                                     | 122 000   | Asahi Kasei                               | 834 009                    | 0,21                 | JPY                                     | 8 000   | Nippon Pillar Packing             | 69 450                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 4 000   | Asax                                      | 53 034                     | 0,01                 | JPY                                     | 28 400  | Nissin Kogyo                      | 415 236                    | 0,11                 |
| JPY                                     | 32 000  | Atsugi                                    | 30 571                     | 0,01                 | JPY                                     | 2 900   | Nitto Kogyo                       | 51 266                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 27 000  | Awa Bank                                  | 158 579                    | 0,04                 | JPY                                     | 122 600   | NTT DOCOMO                        | 2 529 914                  | 0,65                 |
| JPY                                     | 49 000  | Bank of Kyoto                             | 459 979                    | 0,12                 | JPY                                     | 15 600  | Oracle                            | 732 212                    | 0,19                 |
| JPY                                     | 6 000   | Bank of Nagoya                            | 22 181                     | 0,01                 | JPY                                     | 27 800  | ORIX                              | 396 186                    | 0,10                 |
| JPY                                     | 24 900  | Bridgestone                               | 863 407                    | 0,22                 | JPY                                     | 13 000  | PanaHome                          | 99 140                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 22 000  | Canon                                     | 671 651                    | 0,17                 | JPY                                     | 2 100   | Roland                            | 45 096                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 6 100   | Central Japan Railway                     | 1 094 579                  | 0,28                 | JPY                                     | 5 000   | Sakai Chemical Industry           | 16 989                     | -                    |
| JPY                                     | 1 900   | Chiyoda Integre                           | 44 732                     | 0,01                 | JPY                                     | 43 000  | San-In Godo Bank                  | 353 645                    | 0,09                 |
| JPY                                     | 1 700   | Chori                                     | 23 811                     | 0,01                 | JPY                                     | 95 200  | Santen Pharmaceutical             | 1 586 469                  | 0,41                 |
| JPY                                     | 100   | Corona                                    | 960                        | -                    | JPY                                     | 26 000  | Shiga Bank                        | 131 107                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 900   | Create SD                                 | 22 213                     | 0,01                 | JPY                                     | 5 000   | Shin-Etsu Polymer                 | 27 830                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 11 300  | Daiichikoshio                             | 451 061                    | 0,11                 | JPY                                     | 2 200   | Sinko Industries                  | 28 145                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 21 000  | Daishi Bank                               | 93 508                     | 0,02                 | JPY                                     | 52 600  | Sony Financial                    | 952 153                    | 0,24                 |
| JPY                                     | 13 000  | Dexerials                                 | 140 071                    | 0,04                 | JPY                                     | 11 200  | Sumitomo Densetsu                 | 146 170                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 1 900   | Enplas                                    | 68 897                     | 0,02                 | JPY                                     | 10 900  | Sumitomo Mitsui Financial         | 417 075                    | 0,11                 |
| JPY                                     | 40 300  | Fuji Heavy Industries                     | 1 682 975                  | 0,43                 | JPY                                     | 6 300   | Tabuchi Electric                  | 39 671                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 16 100  | Fujikura Kasei                            | 78 243                     | 0,02                 | JPY                                     | 31 000  | Tadano                            | 380 112                    | 0,10                 |
| JPY                                     | 4 500   | Fujimori Kogyo                            | 118 131                    | 0,03                 | JPY                                     | 3 400   | Tamron                            | 63 467                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 27 000  | Fujitsu General                           | 347 888                    | 0,09                 | JPY                                     | 10 000  | Tayca                             | 48 847                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 4 300   | Fukushima Industries                      | 102 414                    | 0,03                 | JPY                                     | 1 600   | Token                             | 124 278                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 5 300   | Gendai Agency                             | 27 430                     | 0,01                 | JPY                                     | 6 600   | Tokyo Seimitsu                    | 148 092                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 15 600  | Geo                                       | 247 526                    | 0,06                 | JPY                                     | 91 000  | Towa Bank                         | 81 645                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 3 600   | Graphite Design                           | 15 163                     | -                    | JPY                                     | 8 000   | Toyo Kohan                        | 28 378                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 33 900  | Gree                                      | 162 213                    | 0,04                 | JPY                                     | 15 900  | Trend Micro                       | 651 190                    | 0,17                 |
| JPY                                     | 56 000  | Hachijuni Bank                            | 346 584                    | 0,09                 | JPY                                     | 24 200  | TS Tech                           | 634 276                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 2 100   | Hagihara Industries                       | 37 630                     | 0,01                 | JPY                                     | 290 800   | Yahoo Japan                       | 1 193 397                  | 0,30                 |
| JPY                                     | 9 000   | HI-LEX                                    | 262 056                    | 0,07                 | JPY                                     | 5 000   | Yamanashi Chuo Bank               | 25 753                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 19 900  | Hitachi Chemical                          | 320 053                    | 0,08                 | JPY                                     | 8 000   | Yurtec                            | 76 162                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 25 000  | Hitachi Metals                            | 312 565                    | 0,08                 | Казахстан                               |   | 87 292                            | 0,02                       |                      |
| JPY                                     | 14 000  | Hyakugo Bank                              | 68 735                     | 0,02                 | USD                                     | 21 607  | KCell GDR RegS                    | 87 292                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 146 900   | Inpex                                     | 1 446 728                  | 0,37                 | Малайзия                                |   | 219 435                           | 0,06                       |                      |
| JPY                                     | 61 600  | Isuzu Motors                              | 672 419                    | 0,17                 | MYR                                     | 16 800  | British American Tobacco Malaysia | 219 435                    | 0,06                 |
| JPY                                     | 22 100  | Iyo Bank                                  | 217 374                    | 0,06                 | Мексико                                 |   | 660 931                           | 0,17                       |                      |
| JPY                                     | 17 100  | Japan Airlines                            | 618 796                    | 0,16                 | MXN                                     | 289 226   | Kimberly-Clark de Mexico          | 660 931                    | 0,17                 |
| JPY                                     | 8 400   | Japan Digital Laboratory                  | 115 001                    | 0,03                 | Холандия                                |   | 5 080 644                         | 1,30                       |                      |
| JPY                                     | 13 400  | Japan Petroleum Exploration               | 363 456                    | 0,09                 | EUR                                     | 32 400  | Aegon                             | 184 496                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 18 600  | Japan Tobacco                             | 690 846                    | 0,18                 | EUR                                     | 12 836  | Boskalis Westminster              | 525 901                    | 0,13                 |
| JPY                                     | 21 900  | Kakaku.com                                | 435 544                    | 0,11                 | EUR                                     | 13 216  | NN                                | 468 372                    | 0,12                 |
| JPY                                     | 25 000  | Kaken Pharmaceutical                      | 1 725 857                  | 0,44                 | EUR                                     | 51 888  | RELX                              | 877 926                    | 0,22                 |
| JPY                                     | 4 000   | Kamei                                     | 39 609                     | 0,01                 | EUR                                     | 50 362  | Royal Dutch Shell                 | 1 156 705                  | 0,30                 |
| JPY                                     | 9 900   | Kanamoto                                  | 252 897                    | 0,06                 | USD                                     | 6 034   | Tetragon Financial                | 59 797                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 112 200   | KDDI                                      | 2 939 803                  | 0,75                 | EUR                                     | 41 393  | Unilever                          | 1 807 447                  | 0,46                 |
| JPY                                     | 20 000  | Kyowa Exeo                                | 207 518                    | 0,05                 | Нова Зеландия                           |   | 95 210                            | 0,02                       |                      |
| JPY                                     | 16 600  | Lawson                                    | 1 358 338                  | 0,35                 | NZD                                     | 30 298  | SKY Network Television            | 95 210                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 6 000   | Maeda Road Construction                   | 101 632                    | 0,03                 | Норвегия                                |   | 4 014 828                         | 1,03                       |                      |
| JPY                                     | 5 200   | Meiko Network Japan                       | 60 521                     | 0,01                 | NOK                                     | 114 806   | Statoil                           | 1 610 158                  | 0,41                 |
| JPY                                     | 68 400  | Mitsubishi UFJ Financial                  | 430 203                    | 0,11                 | NOK                                     | 26 403  | Subsea 7                          | 188 744                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 3 000   | Mitsuboshi Belting                        | 24 125                     | 0,01                 | NOK                                     | 51 596  | Telenor                           | 867 544                    | 0,22                 |
| JPY                                     | 4 900   | Mixi                                      | 185 213                    | 0,05                 | NOK                                     | 30 847  | TGS Nopec Geophysical             | 494 535                    | 0,13                 |
| JPY                                     | 3 500   | Mochida Pharmaceutical                    | 250 343                    | 0,06                 |   |   |                                   |                            |                      |
| JPY                                     | 23 800  | MTI                                       | 134 842                    | 0,03                 |   |   |                                   |                            |                      |

\*\* Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|---------|---|----------------------------|----------------------|
| Норвегия (продълж.)                     |         |   |                            |                      | Испания (продълж.)                      |         |   |                            |                      |
| NOK                                     | 19 668  | Yara International  | 853 847                    | 0,22                 | EUR                                     | 54 380  | Zardoya Otis  | 638 261                    | 0,16                 |
| Перу                                    |         |   |                            |                      | Швеция                                  |         |   |                            |                      |
| USD                                     | 34 600  | Cia de Minas Buenaventura ADR   | 145 666                    | 0,04                 | SEK                                     | 47 721  | Alfa Laval  | 876 110                    | 0,22                 |
| Филипини                                |         |   |                            |                      | SEK                                     | 33 429  | Atlas Copco   | 825 161                    | 0,21                 |
| PHP                                     | 526 600 | Nickel Asia   | 70 168                     | 0,02                 | SEK                                     | 29 719  | Axfood  | 516 747                    | 0,13                 |
| Полша                                   |         |   |                            |                      | SEK                                     | 19 432  | Clas Ohlson   | 352 149                    | 0,09                 |
| PLN                                     | 21 394  | KGHM Polska Miedz   | 346 489                    | 0,09                 | SEK                                     | 67 972  | Hexpol  | 733 443                    | 0,19                 |
| PLN                                     | 549 554 | Polskie Gornictwo Naftowe i<br>Gazownictwo  | 720 552                    | 0,18                 | SEK                                     | 29 203  | Industrivarden  | 501 895                    | 0,13                 |
| Русия                                   |         |   |                            |                      | SEK                                     | 24 748  | Intrum Justitia   | 845 968                    | 0,22                 |
| USD                                     | 108 179 | Gazprom PAO ADR   | 399 451                    | 0,10                 | SEK                                     | 13 064  | Investment Kinnevik   | 405 411                    | 0,10                 |
| USD                                     | 16 825  | Lukoil ADR  | 541 765                    | 0,14                 | SEK                                     | 32 971  | SKF   | 535 801                    | 0,14                 |
| USD                                     | 10 384  | MegaFon GDR RegS  | 120 973                    | 0,03                 | SEK                                     | 19 017  | Swedish Match   | 676 192                    | 0,17                 |
| USD                                     | 45 807  | MMC Norilsk Nickel ADR  | 580 146                    | 0,15                 | SEK                                     | 199 572 | TeliaSonera   | 997 302                    | 0,26                 |
| USD                                     | 45 800  | Mobile TeleSystems ADR  | 279 838                    | 0,07                 | Швейцария                               |         |   |                            |                      |
| USD                                     | 85 137  | Surgutneftegas OAO ADR  | 392 737                    | 0,10                 | USD                                     | 8 800   | ACE   | 1 040 160                  | 0,26                 |
| USD                                     | 10 600  | Tatneft PAO ADR   | 279 310                    | 0,07                 | CHF                                     | 1 605   | BB Biotech Registered   | 470 832                    | 0,12                 |
| Сингапур                                |         |   |                            |                      | CHF                                     | 857     | EMS-Chemie Registered   | 379 363                    | 0,10                 |
| SGD                                     | 157 000 | CapitaLand Mall Trust   | 213 981                    | 0,05                 | CHF                                     | 2 050   | Geberit Registered  | 700 042                    | 0,18                 |
| USD                                     | 54 200  | Hongkong Land   | 379 400                    | 0,10                 | CHF                                     | 236     | Givaudan Registered   | 431 852                    | 0,11                 |
| SGD                                     | 120 400 | M1  | 231 267                    | 0,06                 | CHF                                     | 28 238  | Nestlé Registered   | 2 113 088                  | 0,54                 |
| SGD                                     | 20 300  | Mapletree Industrial Trust  | 21 790                     | 0,01                 | CHF                                     | 29 910  | Novartis Registered   | 2 605 987                  | 0,67                 |
| SGD                                     | 37 000  | SATS  | 100 335                    | 0,03                 | CHF                                     | 1 428   | Partners  | 517 812                    | 0,13                 |
| SGD                                     | 754 600 | Singapore Telecommunications  | 1 955 695                  | 0,50                 | CHF                                     | 9 991   | Roche   | 2 771 935                  | 0,71                 |
| SGD                                     | 70 600  | United Overseas Bank  | 977 689                    | 0,25                 | CHF                                     | 3 114   | Schindler   | 525 126                    | 0,13                 |
| SGD                                     | 624 300 | Yangzijiang Shipbuilding  | 484 958                    | 0,12                 | CHF                                     | 626     | SGS Registered  | 1 200 801                  | 0,31                 |
| Южна Африка                             |         |   |                            |                      | CHF                                     | 228     | Sika  | 828 475                    | 0,21                 |
| ZAR                                     | 6 290   | AECI  | 35 855                     | 0,01                 | CHF                                     | 2 555   | Syngenta Registered   | 1 006 109                  | 0,26                 |
| ZAR                                     | 3 553   | Astral Foods  | 26 499                     | 0,01                 | Тайван                                  |         |   |                            |                      |
| ZAR                                     | 45 194  | Kumba Iron Ore  | 119 717                    | 0,03                 | TWD                                     | 29 000  | Chaun-Choung Technology   | 112 591                    | 0,03                 |
| ZAR                                     | 34 826  | Lewis   | 122 973                    | 0,03                 | TWD                                     | 53 000  | China Steel Chemical  | 171 879                    | 0,04                 |
| ZAR                                     | 11 405  | Liberty   | 84 460                     | 0,02                 | TWD                                     | 256 000 | Chunghwa Telecom  | 772 521                    | 0,20                 |
| ZAR                                     | 365 722 | Life Healthcare   | 824 640                    | 0,21                 | TWD                                     | 28 000  | Cleanaway   | 148 782                    | 0,04                 |
| ZAR                                     | 178 995 | MMI   | 253 187                    | 0,07                 | TWD                                     | 28 000  | Cyberlink   | 58 575                     | 0,02                 |
| ZAR                                     | 9 164   | Mr Price  | 117 840                    | 0,03                 | TWD                                     | 38 000  | Draytek   | 31 127                     | 0,01                 |
| ZAR                                     | 116 011 | MTN   | 991 217                    | 0,25                 | TWD                                     | 27 000  | DYNACOLOR   | 43 164                     | 0,01                 |
| ZAR                                     | 8 813   | Reunert   | 38 690                     | 0,01                 | TWD                                     | 38 000  | Everlight Electronics   | 55 253                     | 0,01                 |
| ZAR                                     | 143 309 | Sanlam  | 557 819                    | 0,14                 | TWD                                     | 68 115  | Flytech Technology  | 197 044                    | 0,05                 |
| ZAR                                     | 35 578  | Sasol   | 959 373                    | 0,25                 | TWD                                     | 155 000 | Formosan Rubber   | 78 114                     | 0,02                 |
| ZAR                                     | 164 331 | Sibanye Gold  | 241 425                    | 0,06                 | TWD                                     | 132 000 | Foxconn Technology  | 279 756                    | 0,07                 |
| ZAR                                     | 102 875 | Truworths International   | 602 898                    | 0,15                 | TWD                                     | 84 000  | Fubon Financial   | 115 104                    | 0,03                 |
| ZAR                                     | 62 579  | Vodacom   | 613 225                    | 0,16                 | TWD                                     | 77 000  | Greatek Electronics   | 84 058                     | 0,02                 |
| ZAR                                     | 4 636   | Wilson Bayly Holmes-Ovcon   | 33 760                     | 0,01                 | TWD                                     | 99 000  | Holtek Semiconductor  | 153 143                    | 0,04                 |
| Южна Корея                              |         |   |                            |                      | TWD                                     | 146 000 | Hon Hai Precision Industry  | 359 220                    | 0,09                 |
| KRW                                     | 4 088   | Grand Korea Leisure   | 84 120                     | 0,02                 | TWD                                     | 45 000  | Kinsus Interconnect Technology  | 91 672                     | 0,02                 |
| KRW                                     | 1 531   | GS Home Shopping  | 217 403                    | 0,06                 | TWD                                     | 6 000   | Largan Precision  | 414 738                    | 0,11                 |
| KRW                                     | 2 303   | Hyundai Home Shopping Network   | 226 178                    | 0,06                 | TWD                                     | 40 000  | Lumax International   | 52 923                     | 0,01                 |
| KRW                                     | 17 180  | Industrial Bank of Korea  | 180 412                    | 0,05                 | TWD                                     | 113 000 | Novatek Microelectronics  | 443 879                    | 0,11                 |
| KRW                                     | 15 148  | Kangwon Land  | 494 608                    | 0,13                 | TWD                                     | 80 000  | Pegatron  | 175 396                    | 0,05                 |
| KRW                                     | 13 212  | KB Financial  | 372 414                    | 0,10                 | TWD                                     | 56 000  | Polytronics Technology  | 113 739                    | 0,03                 |
| KRW                                     | 9 160   | Kia Motors  | 409 690                    | 0,10                 | TWD                                     | 31 000  | President Chain Store   | 193 986                    | 0,05                 |
| KRW                                     | 3 657   | KT&G  | 324 949                    | 0,08                 | TWD                                     | 67 000  | Radiant Opto-Electronics  | 153 831                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 2 840   | Kunsul Chemical Industrial  | 96 474                     | 0,02                 | TWD                                     | 119 000 | Realtek Semiconductor   | 285 180                    | 0,07                 |
| KRW                                     | 2 180   | Lotte Chemical  | 451 367                    | 0,12                 | TWD                                     | 17 000  | Senao Networks  | 111 038                    | 0,03                 |
| KRW                                     | 1 017   | Samsung Electronics   | 1 089 596                  | 0,28                 | TWD                                     | 45 000  | Shin Zu Shing   | 173 340                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 3 932   | SK Telecom  | 720 502                    | 0,18                 | TWD                                     | 91 000  | Sigurd Microelectronics   | 61 655                     | 0,02                 |
| Испания                                 |         |   |                            |                      | TWD                                     | 57 000  | Simplo Technology   | 182 247                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 20 528  | Amadeus IT  | 909 329                    | 0,23                 | TWD                                     | 26 000  | Sinbon Electronics  | 48 611                     | 0,01                 |
| EUR                                     | 21 198  | Cia de Distribucion Integral Logista  | 448 674                    | 0,12                 | TWD                                     | 25 948  | Sinmag Equipment  | 82 174                     | 0,02                 |
| EUR                                     | 8 505   | Grupo Catalana Occidente  | 296 508                    | 0,08                 | TWD                                     | 104 000 | Sonix Technology  | 114 007                    | 0,03                 |
|   |         |   |                            |                      | TWD                                     | 28 000  | St Shine Optical  | 563 581                    | 0,14                 |
|   |         |   |                            |                      | USD                                     | 20 300  | Taiwan Secom  | 60 270                     | 0,02                 |
|   |         |   |                            |                      | USD                                     | 54 700  | Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>ADR   | 1 251 536                  | 0,32                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                 | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Тайван (продълж.)                       |   |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                                 |                            |                      |
| TWD                                     | 23 000  | Test Research                             | 34 318                     | 0,01                 | GBP                                     | 52 364  | Royal Dutch Shell               | 1 184 189                  | 0,30                 |
| TWD                                     | 31 000  | Transcend Information                     | 80 898                     | 0,02                 | GBP                                     | 109 584   | Royal Mail                      | 721 047                    | 0,18                 |
| TWD                                     | 80 000  | United Integrated Services                | 103 532                    | 0,03                 | GBP                                     | 109 155   | Sage                            | 976 235                    | 0,25                 |
| Тайланд                                 |   |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                                 |                            |                      |
| THB                                     | 420 500   | BEC World (NVDR)                          | 355 812                    | 0,09                 | GBP                                     | 93 598  | Senior                          | 318 611                    | 0,08                 |
| THB                                     | 93 100  | Hana Microelectronics (NVDR)              | 92 338                     | 0,02                 | GBP                                     | 36 878  | Shire                           | 2 567 520                  | 0,66                 |
| THB                                     | 432 100   | Krung Thai Bank (NVDR)                    | 200 196                    | 0,05                 | GBP                                     | 24 571  | Smiths                          | 342 100                    | 0,09                 |
| THB                                     | 65 700  | PTT (NVDR)                                | 444 744                    | 0,11                 | GBP                                     | 208 890   | Soco International              | 455 834                    | 0,12                 |
| THB                                     | 57 500  | PTT Exploration & Production (Foreign)    | 91 327                     | 0,02                 | GBP                                     | 26 546  | Spectris                        | 708 904                    | 0,18                 |
| THB                                     | 234 900   | PTT Exploration & Production (NVDR)       | 373 090                    | 0,10                 | GBP                                     | 8 459   | Spirax-Sarco Engineering        | 411 551                    | 0,10                 |
| THB                                     | 99 300  | TTW (Foreign)                             | 29 202                     | 0,01                 | GBP                                     | 42 959  | St James's Place                | 641 724                    | 0,16                 |
| THB                                     | 75 400  | TTW (NVDR)                                | 22 173                     | 0,01                 | GBP                                     | 57 476  | Standard Chartered              | 480 140                    | 0,12                 |
| Турция                                  |   |   |                            |                      | GBP                                     | 41 301  | Unilever                        | 1 791 194                  | 0,46                 |
| TRY                                     | 6 628   | Adana Cimento Sanayii                     | 13 949                     | -                    | GBP                                     | 29 397  | Weir                            | 435 649                    | 0,11                 |
| TRY                                     | 83 898  | Enka Insaat ve Sanayi                     | 125 586                    | 0,03                 | GBP                                     | 23 444  | WH Smith                        | 614 601                    | 0,16                 |
| TRY                                     | 326 580   | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari         | 348 702                    | 0,09                 | GBP                                     | 117 475   | William Hill                    | 689 405                    | 0,18                 |
| TRY                                     | 109 852   | Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim    | 46 012                     | 0,01                 | GBP                                     | 2 154   | Wizz Air                        | 58 001                     | 0,01                 |
| TRY                                     | 32 384  | Koza Altin Isletmeleri                    | 139 867                    | 0,04                 | GBP                                     | 35 279  | WPP                             | 817 163                    | 0,21                 |
| TRY                                     | 174 325   | Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri | 71 820                     | 0,02                 | САЩ                                     |   |                                 |                            |                      |
| TRY                                     | 111 065   | Soda Sanayii                              | 159 770                    | 0,04                 | USD                                     | 10 700  | 3M                              | 1 625 437                  | 0,42                 |
| TRY                                     | 28 998  | TAV Havalimanlari                         | 182 887                    | 0,05                 | USD                                     | 13 000  | Accenture                       | 1 376 180                  | 0,35                 |
| TRY                                     | 132 559   | Turk Telekomunikasyon                     | 253 495                    | 0,07                 | USD                                     | 11 600  | ADT                             | 390 804                    | 0,10                 |
| TRY                                     | 104 693   | Turkcell Iletisim Hizmetleri              | 364 468                    | 0,09                 | USD                                     | 9 860   | Aetna                           | 1 074 050                  | 0,27                 |
| Обединеното кралство                    |   |   |                            |                      | USD                                     | 21 600  | Aflac                           | 1 307 232                  | 0,33                 |
| GBP                                     | 7 973   | Abcam                                     | 78 574                     | 0,02                 | USD                                     | 9 000   | Allied World Assurance          | 339 660                    | 0,09                 |
| GBP                                     | 24 533  | Admiral                                   | 603 157                    | 0,15                 | USD                                     | 11 000  | Ally Financial                  | 205 040                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 193 756   | Ashmore                                   | 736 219                    | 0,19                 | USD                                     | 1 500   | Alphabet                        | 1 156 500                  | 0,30                 |
| GBP                                     | 31 459  | AstraZeneca                               | 2 152 243                  | 0,55                 | USD                                     | 1 600   | Alphabet 'A'                    | 1 264 480                  | 0,32                 |
| GBP                                     | 302 928   | Barclays                                  | 982 695                    | 0,25                 | USD                                     | 13 900  | Altria                          | 817 320                    | 0,21                 |
| GBP                                     | 7 802   | Berendsen                                 | 124 756                    | 0,03                 | USD                                     | 17 400  | Amdocs                          | 961 524                    | 0,25                 |
| GBP                                     | 107 241   | BHP Billiton                              | 1 207 836                  | 0,31                 | USD                                     | 17 100  | American Eagle Outfitters       | 267 273                    | 0,07                 |
| GBP                                     | 258 443   | BP  | 1 355 819                  | 0,35                 | USD                                     | 19 800  | American Equity Investment Life | 480 546                    | 0,12                 |
| GBP                                     | 15 671  | British American Tobacco                  | 875 763                    | 0,22                 | USD                                     | 12 400  | American Financial              | 906 316                    | 0,23                 |
| GBP                                     | 28 315  | Burberry                                  | 501 439                    | 0,13                 | USD                                     | 15 200  | American International          | 950 152                    | 0,24                 |
| GBP                                     | 96 163  | Caim Energy                               | 224 736                    | 0,06                 | USD                                     | 7 000   | AMETEK                          | 379 260                    | 0,10                 |
| GBP                                     | 53 510  | Dart                                      | 466 675                    | 0,12                 | USD                                     | 15 306  | Amgen                           | 2 499 317                  | 0,64                 |
| GBP                                     | 63 689  | Diageo                                    | 1 752 237                  | 0,45                 | USD                                     | 15 400  | Amphenol                        | 815 122                    | 0,21                 |
| GBP                                     | 24 770  | Diploma                                   | 279 347                    | 0,07                 | USD                                     | 12 600  | Analog Devices                  | 712 530                    | 0,18                 |
| GBP                                     | 107 851   | Direct Line Insurance                     | 651 306                    | 0,17                 | USD                                     | 26 400  | Apple                           | 2 833 248                  | 0,73                 |
| GBP                                     | 32 912  | Dunelm                                    | 459 938                    | 0,12                 | USD                                     | 1 900   | Applied Industrial Technologies | 77 425                     | 0,02                 |
| GBP                                     | 55 916  | Experian                                  | 995 205                    | 0,25                 | USD                                     | 22 000  | Assured Guaranty                | 589 160                    | 0,15                 |
| GBP                                     | 2 017   | Fidessa                                   | 59 872                     | 0,02                 | USD                                     | 14 000  | Automatic Data Processing       | 1 209 320                  | 0,31                 |
| GBP                                     | 80 823  | GlaxoSmithKline                           | 1 644 520                  | 0,42                 | USD                                     | 140 600   | Bank of America                 | 2 397 230                  | 0,61                 |
| GBP                                     | 25 681  | Halfords                                  | 127 646                    | 0,03                 | USD                                     | 35 200  | BB&T                            | 1 343 584                  | 0,34                 |
| GBP                                     | 17 764  | Halma                                     | 227 714                    | 0,06                 | USD                                     | 7 100   | Bed Bath & Beyond               | 345 131                    | 0,09                 |
| GBP                                     | 49 777  | Highland Gold Mining                      | 42 047                     | 0,01                 | USD                                     | 14 600  | Best Buy                        | 444 716                    | 0,11                 |
| GBP                                     | 195 297   | HSBC                                      | 1 551 872                  | 0,40                 | USD                                     | 3 400   | Bio-Techne                      | 310 114                    | 0,08                 |
| HKD                                     | 174 400   | HSBC                                      | 1 392 905                  | 0,36                 | USD                                     | 4 900   | Brinker International           | 235 494                    | 0,06                 |
| GBP                                     | 29 640  | IG  | 352 498                    | 0,09                 | USD                                     | 36 500  | Brocade Communications Systems  | 336 895                    | 0,09                 |
| GBP                                     | 13 451  | Imperial Tobacco                          | 714 922                    | 0,18                 | USD                                     | 9 600   | Buckle                          | 297 696                    | 0,08                 |
| GBP                                     | 256 193   | Indivior                                  | 713 011                    | 0,18                 | USD                                     | 37 700  | CA                              | 1 097 447                  | 0,28                 |
| GBP                                     | 20 904  | Intertek                                  | 860 278                    | 0,22                 | USD                                     | 3 000   | Cabot Microelectronics          | 133 320                    | 0,03                 |
| GBP                                     | 62 986  | John Wood                                 | 571 720                    | 0,15                 | USD                                     | 6 600   | Cato                            | 250 074                    | 0,06                 |
| GBP                                     | 385 999   | Legal & General                           | 1 531 900                  | 0,39                 | USD                                     | 1 700   | Centene                         | 112 693                    | 0,03                 |
| GBP                                     | 82 443  | Meggitt                                   | 457 795                    | 0,12                 | USD                                     | 19 400  | CH Robinson Worldwide           | 1 209 784                  | 0,31                 |
| GBP                                     | 33 148  | PayPoint                                  | 452 675                    | 0,12                 | USD                                     | 3 300   | Chemed                          | 500 808                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 18 314  | Reckitt Benckiser                         | 1 704 691                  | 0,44                 | USD                                     | 20 264  | Chevron                         | 1 825 584                  | 0,47                 |
| GBP                                     | 46 376  | RELX                                      | 822 661                    | 0,21                 | USD                                     | 21 600  | Chico's FAS                     | 231 336                    | 0,06                 |
| GBP                                     | 30 706  | Restaurant                                | 311 935                    | 0,08                 | USD                                     | 74 900  | Cisco Systems                   | 2 061 997                  | 0,53                 |
| GBP                                     | 30 916  | Rio Tinto                                 | 906 927                    | 0,23                 | USD                                     | 46 200  | Citigroup                       | 2 416 260                  | 0,62                 |
| GBP                                     | 216 370   | Rotork                                    | 585 827                    | 0,15                 | USD                                     | 13 000  | Clorox                          | 1 666 600                  | 0,43                 |
| GBP                                     | 217 090   | Royal Bank of Scotland                    | 971 584                    | 0,25                 | USD                                     | 22 395  | Coach                           | 731 645                    | 0,19                 |
|   |   |   |                            |                      | USD                                     | 45 700  | Coca-Cola                       | 1 991 149                  | 0,51                 |
|   |   |   |                            |                      | USD                                     | 18 200  | Cognizant Technology Solutions  | 1 110 200                  | 0,28                 |
|   |   |   |                            |                      | USD                                     | 25 700  | Comerica                        | 1 078 886                  | 0,28                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                  |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|--|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------------|---|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |   |  |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                                  |   |                            |                      |
| USD                                     | 6 100   | Compass Minerals International         |  | 462 441                    | 0,12                 | USD                                     | 5 600   | John Wiley & Sons                |   | 253 176                    | 0,06                 |
| USD                                     | 16 014  | Computer Programs & Systems            |  | 808 227                    | 0,21                 | USD                                     | 24 800  | Johnson & Johnson                |   | 2 573 744                  | 0,66                 |
| USD                                     | 3 715   | Contango Oil & Gas                     |  | 23 442                     | 0,01                 | USD                                     | 36 200  | JPMorgan Chase & Co.             |   | 2 410 558                  | 0,62                 |
| USD                                     | 13 500  | Cooper Tire & Rubber                   |  | 522 045                    | 0,13                 | USD                                     | 64 800  | KeyCorp                          |   | 858 600                    | 0,22                 |
| USD                                     | 8 700   | Copa                                   |  | 419 340                    | 0,11                 | USD                                     | 17 700  | Keysight Technologies            |   | 505 866                    | 0,13                 |
| USD                                     | 39 200  | Corning                                |  | 724 808                    | 0,19                 | USD                                     | 7 800   | Kohl's                           |   | 377 442                    | 0,10                 |
| USD                                     | 8 100   | CR Bard                                |  | 1 544 589                  | 0,40                 | USD                                     | 7 500   | Lannett                          |   | 307 800                    | 0,08                 |
| USD                                     | 6 200   | Cracker Barrel Old Country Store       |  | 784 548                    | 0,20                 | USD                                     | 13 300  | Lincoln Electric                 |   | 696 920                    | 0,18                 |
| USD                                     | 4 500   | CSG Systems International              |  | 162 135                    | 0,04                 | USD                                     | 12 400  | Lincoln National                 |   | 630 292                    | 0,16                 |
| USD                                     | 19 500  | CTC Media                              |  | 35 685                     | 0,01                 | USD                                     | 22 000  | Linear Technology                |   | 953 700                    | 0,24                 |
| USD                                     | 12 100  | Cummins                                |  | 1 079 078                  | 0,28                 | USD                                     | 14 900  | LyondellBasell Industries        |   | 1 307 624                  | 0,33                 |
| USD                                     | 3 600   | Deckers Outdoor                        |  | 172 260                    | 0,04                 | USD                                     | 32 900  | Marathon Petroleum               |   | 1 720 670                  | 0,44                 |
| USD                                     | 16 100  | Deluxe                                 |  | 893 711                    | 0,23                 | USD                                     | 22 900  | Maxim Integrated Products        |   | 879 589                    | 0,23                 |
| USD                                     | 18 100  | Denbury Resources                      |  | 35 657                     | 0,01                 | USD                                     | 9 100   | McDonald's                       |   | 1 086 813                  | 0,28                 |
| USD                                     | 11 900  | Discover Financial Services            |  | 645 575                    | 0,17                 | USD                                     | 21 000  | MEDNAX                           |   | 1 514 100                  | 0,39                 |
| USD                                     | 15 900  | Dover                                  |  | 980 712                    | 0,25                 | USD                                     | 46 800  | Merck & Co.                      |   | 2 492 100                  | 0,64                 |
| USD                                     | 9 300   | Dr Pepper Snapple                      |  | 880 245                    | 0,23                 | USD                                     | 43 300  | Meridian Bioscience              |   | 909 300                    | 0,23                 |
| USD                                     | 5 400   | Dun & Bradstreet                       |  | 571 320                    | 0,15                 | USD                                     | 9 300   | Michael Kors                     |   | 374 046                    | 0,10                 |
| USD                                     | 20 600  | eBay                                   |  | 571 650                    | 0,15                 | USD                                     | 44 300  | Microsoft                        |   | 2 494 533                  | 0,64                 |
| USD                                     | 52 400  | EMC/Massachusetts                      |  | 1 347 728                  | 0,34                 | USD                                     | 21 200  | Molina Healthcare                |   | 1 288 748                  | 0,33                 |
| USD                                     | 32 900  | Emerson Electric                       |  | 1 596 637                  | 0,41                 | USD                                     | 9 600   | Monsanto                         |   | 949 344                    | 0,24                 |
| USD                                     | 2 619   | Enanta Pharmaceuticals                 |  | 87 579                     | 0,02                 | USD                                     | 30 000  | Mosaic                           |   | 850 500                    | 0,22                 |
| USD                                     | 4 900   | Ennis                                  |  | 95 648                     | 0,02                 | USD                                     | 16 000  | National Oilwell Varco           |   | 539 840                    | 0,14                 |
| USD                                     | 6 100   | Everest Re                             |  | 1 134 966                  | 0,29                 | USD                                     | 600   | National Presto Industries       |   | 50 196                     | 0,01                 |
| USD                                     | 20 900  | Expeditors International of Washington |  | 952 622                    | 0,24                 | USD                                     | 1 000   | National Western Life            |   | 252 050                    | 0,06                 |
| USD                                     | 24 700  | Exxon Mobil                            |  | 1 929 317                  | 0,49                 | USD                                     | 23 400  | NetApp                           |   | 628 758                    | 0,16                 |
| USD                                     | 4 900   | Factset Research Systems               |  | 796 201                    | 0,20                 | USD                                     | 17 100  | NeuStar                          |   | 427 500                    | 0,11                 |
| USD                                     | 1 760   | FBL Financial                          |  | 114 347                    | 0,03                 | USD                                     | 3 700   | Northrop Grumman                 |   | 703 296                    | 0,18                 |
| USD                                     | 54 800  | Fifth Third Bancorp                    |  | 1 109 700                  | 0,28                 | USD                                     | 22 900  | Nu Skin Enterprises              |   | 881 650                    | 0,23                 |
| USD                                     | 12 900  | Flowserve                              |  | 549 024                    | 0,14                 | USD                                     | 5 300   | Omnicom                          |   | 406 139                    | 0,10                 |
| USD                                     | 3 000   | Foot Locker                            |  | 194 820                    | 0,05                 | USD                                     | 52 200  | Oracle                           |   | 1 927 224                  | 0,49                 |
| USD                                     | 23 500  | Franklin Resources                     |  | 870 205                    | 0,22                 | USD                                     | 11 300  | Parker-Hannifin                  |   | 1 111 242                  | 0,28                 |
| USD                                     | 14 300  | GameStop                               |  | 407 264                    | 0,10                 | USD                                     | 21 000  | Paychex                          |   | 1 129 380                  | 0,29                 |
| USD                                     | 7 100   | Gannett                                |  | 116 085                    | 0,03                 | USD                                     | 18 500  | PepsiCo                          |   | 1 871 275                  | 0,48                 |
| USD                                     | 22 600  | Gap                                    |  | 570 424                    | 0,15                 | USD                                     | 18 100  | PetMed Express                   |   | 320 189                    | 0,08                 |
| USD                                     | 19 800  | Garmin                                 |  | 738 738                    | 0,19                 | USD                                     | 78 000  | Pfizer                           |   | 2 554 500                  | 0,65                 |
| USD                                     | 8 900   | General Dynamics                       |  | 1 239 414                  | 0,32                 | USD                                     | 8 600   | Philip Morris International      |   | 765 228                    | 0,20                 |
| USD                                     | 24 400  | General Mills                          |  | 1 428 864                  | 0,37                 | USD                                     | 22 800  | Pitney Bowes                     |   | 474 696                    | 0,12                 |
| USD                                     | 38 700  | Gentex                                 |  | 630 423                    | 0,16                 | USD                                     | 22 900  | PNC Financial Services           |   | 2 200 690                  | 0,56                 |
| USD                                     | 8 800   | Genuine Parts                          |  | 764 456                    | 0,20                 | USD                                     | 3 600   | Polaris Industries               |   | 310 716                    | 0,08                 |
| USD                                     | 23 800  | Gilead Sciences                        |  | 2 431 408                  | 0,62                 | USD                                     | 400   | Priceline                        |   | 515 664                    | 0,13                 |
| USD                                     | 2 600   | Global Brass & Copper                  |  | 56 498                     | 0,01                 | USD                                     | 21 800  | Principal Financial              |   | 991 246                    | 0,25                 |
| USD                                     | 13 345  | Goldman Sachs                          |  | 2 428 923                  | 0,62                 | USD                                     | 25 000  | Procter & Gamble                 |   | 2 001 750                  | 0,51                 |
| USD                                     | 8 500   | Hasbro                                 |  | 573 750                    | 0,15                 | USD                                     | 23 200  | QLLogic                          |   | 287 912                    | 0,07                 |
| USD                                     | 3 200   | HCA                                    |  | 219 008                    | 0,06                 | USD                                     | 39 000  | QUALCOMM                         |   | 1 965 990                  | 0,50                 |
| USD                                     | 10 400  | HCI                                    |  | 370 864                    | 0,10                 | USD                                     | 12 372  | Quality Systems                  |   | 206 241                    | 0,05                 |
| USD                                     | 32 400  | Hewlett Packard Enterprise             |  | 495 072                    | 0,13                 | USD                                     | 2 000   | Ralph Lauren                     |   | 225 320                    | 0,06                 |
| USD                                     | 7 400   | Hibbett Sports                         |  | 226 884                    | 0,06                 | USD                                     | 7 200   | RenaissanceRe                    |   | 826 416                    | 0,21                 |
| USD                                     | 11 569  | Hillenbrand                            |  | 347 764                    | 0,09                 | USD                                     | 13 600  | ResMed                           |   | 739 432                    | 0,19                 |
| USD                                     | 14 400  | Honeywell International                |  | 1 504 224                  | 0,39                 | USD                                     | 3 700   | REX American Resources           |   | 199 874                    | 0,05                 |
| USD                                     | 17 900  | Horace Mann Educators                  |  | 606 810                    | 0,16                 | USD                                     | 10 200  | Rockwell Automation              |   | 1 060 596                  | 0,27                 |
| USD                                     | 17 100  | Hormel Foods                           |  | 1 362 186                  | 0,35                 | USD                                     | 4 300   | Rollins                          |   | 114 810                    | 0,03                 |
| USD                                     | 32 400  | HP                                     |  | 383 616                    | 0,10                 | USD                                     | 1 900   | Roper Technologies               |   | 362 102                    | 0,09                 |
| USD                                     | 7 200   | Hubbell                                |  | 743 760                    | 0,19                 | USD                                     | 10 000  | Ross Stores                      |   | 545 500                    | 0,14                 |
| USD                                     | 7 000   | Huntington Ingalls Industries          |  | 893 480                    | 0,23                 | USD                                     | 4 900   | RPX                              |   | 53 704                     | 0,01                 |
| USD                                     | 13 800  | Illinois Tool Works                    |  | 1 286 022                  | 0,33                 | USD                                     | 2 900   | Sanderson Farms                  |   | 229 970                    | 0,06                 |
| USD                                     | 4 500   | Innophos                               |  | 131 220                    | 0,03                 | USD                                     | 17 300  | Schlumberger                     |   | 1 204 772                  | 0,31                 |
| USD                                     | 61 400  | Intel                                  |  | 2 148 386                  | 0,55                 | USD                                     | 5 700   | Schweitzer-Mauduit International |   | 243 846                    | 0,06                 |
| USD                                     | 10 800  | International Bancshares               |  | 286 524                    | 0,07                 | USD                                     | 11 600  | Scripps Networks Interactive     |   | 633 940                    | 0,16                 |
| USD                                     | 14 300  | International Business Machines        |  | 1 992 562                  | 0,51                 | USD                                     | 10 500  | Seagate Technology               |   | 390 390                    | 0,10                 |
| USD                                     | 12 200  | International Paper                    |  | 466 040                    | 0,12                 | USD                                     | 18 400  | Sonoco Products                  |   | 766 176                    | 0,20                 |
| USD                                     | 9 200   | Intuit                                 |  | 904 176                    | 0,23                 | EUR                                     | 15 566  | SNS REAAL "                      | - | -                          | -                    |
| USD                                     | 8 500   | Jack Henry & Associates                |  | 671 415                    | 0,17                 | USD                                     | 47 000  | St Jude Medical                  |   | 2 924 340                  | 0,75                 |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Blend (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 1 000 Strayer Education   | 62 200                     | 0,02                 |
| USD  | 22 800 Stryker  | 2 148 900                  | 0,55                 |
| USD  | 33 900 Symantec   | 721 731                    | 0,18                 |
| USD  | 14 626 Syntel   | 676 014                    | 0,17                 |
| USD  | 10 900 T Rowe Price   | 785 781                    | 0,20                 |
| USD  | 5 800 Taro Pharmaceutical Industries  | 896 854                    | 0,23                 |
| USD  | 27 100 Teradata   | 726 822                    | 0,19                 |
| USD  | 1 900 Terra Nitrogen  | 193 458                    | 0,05                 |
| USD  | 20 300 Texas Instruments  | 1 140 048                  | 0,29                 |
| USD  | 5 900 Thor Industries   | 338 188                    | 0,09                 |
| USD  | 14 600 Timken   | 418 436                    | 0,11                 |
| USD  | 4 500 TJX   | 321 120                    | 0,08                 |
| USD  | 21 300 Total System Services  | 1 068 195                  | 0,27                 |
| USD  | 17 600 Transocean   | 215 952                    | 0,06                 |
| USD  | 9 100 Transocean Partners   | 79 989                     | 0,02                 |
| USD  | 4 700 TripAdvisor   | 404 905                    | 0,10                 |
| USD  | 6 100 Tupperware Brands   | 340 258                    | 0,09                 |
| USD  | 17 500 Union Pacific  | 1 373 925                  | 0,35                 |
| USD  | 16 900 United Technologies  | 1 637 610                  | 0,42                 |
| USD  | 21 600 UnitedHealth   | 2 568 672                  | 0,66                 |
| USD  | 2 900 Universal   | 164 024                    | 0,04                 |
| USD  | 8 400 Universal Insurance   | 202 524                    | 0,05                 |
| USD  | 1 481 USANA Health Sciences   | 191 478                    | 0,05                 |
| USD  | 312 Utah Medical Products   | 18 433                     | -                    |
| USD  | 26 500 Valero Energy  | 1 896 870                  | 0,49                 |
| USD  | 8 800 Validus   | 412 280                    | 0,11                 |
| USD  | 15 000 Varian Medical Systems   | 1 220 250                  | 0,31                 |
| USD  | 16 200 Verizon Communications   | 757 674                    | 0,19                 |
| USD  | 2 763 Verizon Communications (London)   | 128 701                    | 0,03                 |
| USD  | 10 000 Viacom   | 408 600                    | 0,10                 |
| USD  | 13 600 Waddell & Reed Financial   | 388 552                    | 0,10                 |
| USD  | 10 100 Wal-Mart Stores  | 622 968                    | 0,16                 |
| USD  | 4 100 Waters  | 556 124                    | 0,14                 |
| USD  | 13 200 Western Digital  | 806 388                    | 0,21                 |
| USD  | 43 900 Western Union  | 800 736                    | 0,20                 |
| USD  | 9 800 Westlake Chemical   | 537 138                    | 0,14                 |
| USD  | 3 900 World Acceptance  | 149 097                    | 0,04                 |
| USD  | 2 000 WW Grainger   | 409 400                    | 0,10                 |
| USD  | 13 300 Xilinx   | 636 272                    | 0,16                 |
| USD  | 11 900 Yum! Brands  | 878 339                    | 0,22                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>386 911 441</b>         | <b>99,00</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Германия</b>  |   |                            |                      |
| EUR  | 332 Rational  | 151 783                    | 0,04                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>151 783</b>             | <b>0,04</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   |                            |                      |
| GBP  | 54 919 HICL Infrastructure  | 122 651                    | 0,03                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b>  |   | <b>122 651</b>             | <b>0,03</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>387 185 875</b>         | <b>99,07</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>3 615 651</b>           | <b>0,93</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>390 801 526</b>         | <b>100,00</b>        |



## Schroder ISF QEP Global Core

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                    | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                    | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|------------------------------------|----------------------------|----------------------|---|---|------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Хонконг (продълж.)                      |   |                                    |                            |                      | Япония (продълж.)                       |   |                                    |                            |                      |
| HKD                                     | 24 400  | Dah Sing Financial                 | 121 996                    | 0,01                 | JPY                                     | 15 500  | Daichikoshoh                       | 618 712                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 716 000   | Guangdong Investment               | 1 014 378                  | 0,08                 | JPY                                     | 17 900  | FANUC                              | 3 134 638                  | 0,26                 |
| HKD                                     | 71 000  | Hang Lung                          | 230 857                    | 0,02                 | JPY                                     | 60 500  | Fuji Heavy Industries              | 2 526 550                  | 0,21                 |
| HKD                                     | 352 000   | Hang Lung Properties               | 801 172                    | 0,07                 | JPY                                     | 31 800  | FUJIFILM                           | 1 342 006                  | 0,11                 |
| HKD                                     | 113 630   | Henderson Land Development         | 696 419                    | 0,06                 | JPY                                     | 42 000  | Fujitsu General                    | 541 159                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 53 000  | Hopewell                           | 190 452                    | 0,01                 | JPY                                     | 24 000  | Future Architect                   | 157 308                    | 0,01                 |
| HKD                                     | 141 000   | Hysan Development                  | 577 627                    | 0,05                 | JPY                                     | 14 000  | Geo                                | 222 139                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 164 000   | Kerry Properties                   | 447 547                    | 0,04                 | JPY                                     | 104 000   | Hachijuni Bank                     | 643 655                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 228 500   | Link REIT                          | 1 368 007                  | 0,11                 | JPY                                     | 19 200  | Heiwa                              | 361 909                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 361 250   | L'Ocoitane International           | 699 171                    | 0,06                 | JPY                                     | 59 600  | Hino Motors                        | 697 623                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 548 000   | Sino Land                          | 803 236                    | 0,07                 | JPY                                     | 9 400   | Hisamitsu Pharmaceutical           | 398 255                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 111 000   | Sun Hung Kai Properties            | 1 340 550                  | 0,11                 | JPY                                     | 43 600  | Hitachi Chemical                   | 701 222                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 80 000  | Swire Pacific                      | 900 100                    | 0,07                 | JPY                                     | 36 500  | Hitachi Metals                     | 456 345                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 318 200   | Swire Properties                   | 919 671                    | 0,08                 | JPY                                     | 42 000  | Hoya                               | 1 737 919                  | 0,14                 |
| HKD                                     | 39 000  | Television Broadcasts              | 160 775                    | 0,01                 | JPY                                     | 19 500  | Ibiden                             | 282 355                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 274 000   | Wharf                              | 1 520 209                  | 0,12                 | JPY                                     | 28 300  | Iida                               | 531 323                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 126 000   | Wheelock & Co.                     | 530 809                    | 0,04                 | JPY                                     | 9 600   | Infocom                            | 115 001                    | 0,01                 |
|   |   |                                    |                            |                      | JPY                                     | 314 600   | Inpex                              | 3 098 304                  | 0,26                 |
| Индия                                   |   |                                    | 682 892                    | 0,06                 | JPY                                     | 103 900   | Isuzu Motors                       | 1 134 161                  | 0,09                 |
| USD                                     | 40 600  | Infosys ADR                        | 682 892                    | 0,06                 | JPY                                     | 67 900  | Iyo Bank                           | 667 860                    | 0,06                 |
| Индонезия                               |   |                                    | 1 233 059                  | 0,10                 | JPY                                     | 37 700  | Japan Airlines                     | 1 364 247                  | 0,11                 |
| IDR                                     | 5 475 300   | Telekomunikasi Indonesia Persero   | 1 233 059                  | 0,10                 | JPY                                     | 26 800  | Japan Petroleum Exploration        | 726 912                    | 0,06                 |
|   |   |                                    |                            |                      | JPY                                     | 63 900  | Japan Post Bank                    | 928 972                    | 0,08                 |
| Ирландия                                |   |                                    | 1 443 900                  | 0,12                 | JPY                                     | 22 500  | Japan Tobacco                      | 835 701                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 88 352  | Ryanair                            | 1 443 900                  | 0,12                 | JPY                                     | 68 400  | JSR                                | 1 079 058                  | 0,09                 |
|   |   |                                    |                            |                      | JPY                                     | 37 300  | Kakaku.com                         | 741 817                    | 0,06                 |
| Израел                                  |   |                                    | 4 545 374                  | 0,38                 | JPY                                     | 31 700  | Kaken Pharmaceutical               | 2 188 386                  | 0,18                 |
| ILS                                     | 11 418  | Babylon                            | 5 496                      | -                    | JPY                                     | 28 000  | Kamigumi                           | 243 772                    | 0,02                 |
| ILS                                     | 225 177   | Bank Hapoalim                      | 1 150 097                  | 0,10                 | JPY                                     | 189 300   | KDDI                               | 4 959 935                  | 0,41                 |
| ILS                                     | 221 989   | Bank Leumi Le-Israel               | 761 560                    | 0,06                 | JPY                                     | 18 200  | Keihin                             | 323 253                    | 0,03                 |
| USD                                     | 14 500  | Check Point Software Technologies  | 1 194 220                  | 0,10                 | JPY                                     | 69 900  | Konica Minolta                     | 709 597                    | 0,06                 |
| ILS                                     | 133 044   | Israel Discount Bank               | 237 953                    | 0,02                 | JPY                                     | 25 800  | Kyocera                            | 1 211 823                  | 0,10                 |
| USD                                     | 18 100  | Teva Pharmaceutical Industries ADR | 1 196 048                  | 0,10                 | JPY                                     | 45 000  | Kyowa Exeo                         | 466 916                    | 0,04                 |
|   |   |                                    |                            |                      | JPY                                     | 30 400  | Lawson                             | 2 487 560                  | 0,21                 |
| Италия                                  |   |                                    | 9 200 401                  | 0,76                 | JPY                                     | 13 200  | Lintec                             | 280 613                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 46 726  | ACEA                               | 722 416                    | 0,06                 | JPY                                     | 23 000  | Maeda Road Construction            | 389 591                    | 0,03                 |
| EUR                                     | 49 704  | Ascopiave                          | 118 191                    | 0,01                 | JPY                                     | 46 300  | Mazda Motor                        | 970 810                    | 0,08                 |
| EUR                                     | 9 931   | Azimut                             | 249 340                    | 0,02                 | JPY                                     | 9 200   | Meiko Network Japan                | 107 075                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 24 643  | DiaSorin                           | 1 299 953                  | 0,11                 | JPY                                     | 200 000   | Mitsubishi Electric                | 2 130 841                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 110 950   | Mediobanca                         | 1 073 309                  | 0,09                 | JPY                                     | 67 100  | Mitsubishi Motors                  | 574 147                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 83 534  | Recordati                          | 2 190 989                  | 0,18                 | JPY                                     | 579 700   | Mitsubishi UFJ Financial           | 3 646 030                  | 0,30                 |
| EUR                                     | 118 083   | Tenaris                            | 1 406 516                  | 0,12                 | JPY                                     | 28 000  | Mitsuboshi Belting                 | 225 163                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 265 114   | UniCredit                          | 1 482 222                  | 0,12                 | JPY                                     | 8 700   | Mixi                               | 328 847                    | 0,03                 |
| EUR                                     | 97 396  | Unione di Banche Italiane          | 657 465                    | 0,05                 | JPY                                     | 166 800   | Mizuho Financial                   | 337 411                    | 0,03                 |
| Япония                                  |   |                                    | 112 169 746                | 9,26                 | JPY                                     | 10 000  | Namura Shipbuilding                | 83 323                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 19 300  | ADEKA                              | 277 696                    | 0,02                 | JPY                                     | 33 200  | Nexon                              | 545 818                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 20 300  | Aica Kogyo                         | 403 217                    | 0,03                 | JPY                                     | 44 200  | NHK Spring                         | 448 701                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 2 900   | Aichi Bank                         | 155 389                    | 0,01                 | JPY                                     | 57 800  | Nihon Parkerizing                  | 596 847                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 10 700  | Ain                                | 515 556                    | 0,04                 | JPY                                     | 51 900  | Nikon                              | 700 623                    | 0,06                 |
| JPY                                     | 11 700  | Amano                              | 160 082                    | 0,01                 | JPY                                     | 18 000  | Nippo                              | 294 878                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 23 300  | Asahi                              | 366 606                    | 0,03                 | JPY                                     | 45 000  | Nippon Electric Glass              | 229 159                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 241 000   | Asahi Kasei                        | 1 647 509                  | 0,14                 | JPY                                     | 8 500   | Nippon Shokubai                    | 598 089                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 121 000   | Awa Bank                           | 710 671                    | 0,06                 | JPY                                     | 21 000  | Nippon Synthetic Chemical Industry | 151 950                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 23 100  | Bandai Namco                       | 492 032                    | 0,04                 | JPY                                     | 69 700  | Nippon Telegraph & Telephone       | 2 800 159                  | 0,23                 |
| JPY                                     | 59 000  | Bank of Kyoto                      | 553 853                    | 0,05                 | JPY                                     | 22 000  | Nissan Chemical Industries         | 506 069                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 52 400  | Bridgestone                        | 1 816 969                  | 0,15                 | JPY                                     | 16 300  | Nissan Shatai                      | 177 929                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 46 100  | Brother Industries                 | 536 924                    | 0,04                 | JPY                                     | 26 900  | Nissin Kogyo                       | 393 304                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 46 000  | Calsonic Kansei                    | 411 564                    | 0,03                 | JPY                                     | 11 200  | Nitto Kogyo                        | 197 995                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 82 700  | Canon                              | 2 524 797                  | 0,21                 | JPY                                     | 77 000  | NOF                                | 598 089                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 16 800  | Central Japan Railway              | 3 014 579                  | 0,25                 | JPY                                     | 23 800  | NOK                                | 565 071                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 20 600  | Chugoku Bank                       | 277 918                    | 0,02                 | JPY                                     | 19 500  | NTT Data                           | 952 523                    | 0,08                 |
| JPY                                     | 25 800  | COMSYS                             | 366 290                    | 0,03                 | JPY                                     | 182 400   | NTT DOCOMO                         | 3 763 918                  | 0,31                 |
| JPY                                     | 9 300   | Create SD                          | 229 535                    | 0,02                 | JPY                                     | 13 600  | Oracle                             | 638 339                    | 0,05                 |
| JPY                                     | 93 400  | Daicel                             | 1 407 498                  | 0,12                 | JPY                                     | 183 600   | ORIX                               | 2 616 538                  | 0,22                 |
| JPY                                     | 25 000  | Daihatsu Motor                     | 340 810                    | 0,03                 | JPY                                     | 568 000   | Osaka Gas                          | 2 068 629                  | 0,17                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|---------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|
| <b>Япония (продълж.)</b>          |         |  |                      |                | <b>Русия</b>                      |           |  |                      |                |
| JPY                               | 20 000  | PanaHome   | 152 523              | 0,01           | USD                               | 37 386    | Gazprom PAO ADR  | 138 048              | 0,01           |
| JPY                               | 30 300  | Recruit  | 896 100              | 0,07           | USD                               | 13 527    | Lukoil ADR   | 435 569              | 0,04           |
| JPY                               | 93 000  | Resona   | 456 753              | 0,04           | USD                               | 26 763    | MMC Norilsk Nickel ADR   | 338 954              | 0,03           |
| JPY                               | 42 000  | San-In Godo Bank   | 345 421              | 0,03           | USD                               | 35 800    | Mobile TeleSystems ADR   | 218 738              | 0,02           |
| JPY                               | 15 500  | Sankyo   | 582 658              | 0,05           | USD                               | 16 500    | Tatneft PAO ADR  | 434 775              | 0,03           |
| JPY                               | 55 000  | Sankyu   | 283 738              | 0,02           | <b>Сингапур</b>                   |           |  |                      |                |
| JPY                               | 116 000 | Santen Pharmaceutical  | 1 933 092            | 0,16           | SGD                               | 370 000   | CapitaLand Commercial Trust  | 352 739              | 0,03           |
| JPY                               | 24 800  | Seiko Epson  | 385 263              | 0,03           | SGD                               | 851 800   | CapitaLand Mall Trust  | 1 160 950            | 0,10           |
| JPY                               | 81 900  | Sekisui Chemical   | 1 082 475            | 0,09           | SGD                               | 520 100   | ComfortDelGro  | 1 120 225            | 0,09           |
| JPY                               | 345 000 | Shinsei Bank   | 641 994              | 0,05           | SGD                               | 243 000   | Mapletree Greater China Commercial Trust   | 157 017              | 0,01           |
| JPY                               | 156 000 | Shizuoka Bank  | 1 531 813            | 0,13           |                                   |           |  |                      |                |
| JPY                               | 31 900  | Showa  | 299 721              | 0,02           | SGD                               | 596 000   | Mapletree Industrial Trust   | 639 747              | 0,05           |
| JPY                               | 12 300  | Sony   | 306 746              | 0,03           | SGD                               | 492 300   | SATS   | 1 334 994            | 0,11           |
| JPY                               | 60 400  | Sony Financial   | 1 093 347            | 0,09           | SGD                               | 1 188 600 | Singapore Telecommunications   | 3 080 492            | 0,25           |
| JPY                               | 8 000   | SRA  | 194 525              | 0,02           | SGD                               | 238 100   | United Overseas Bank   | 3 297 276            | 0,27           |
| JPY                               | 88 000  | Sumitomo Metal Mining  | 1 081 587            | 0,09           | SGD                               | 42 000    | UOL  | 185 077              | 0,02           |
| JPY                               | 64 300  | Sumitomo Mitsui Financial  | 2 460 360            | 0,20           | SGD                               | 1 072 000 | Yangzijiang Shipbuilding   | 832 733              | 0,07           |
| JPY                               | 12 500  | Sundrug  | 812 046              | 0,07           | <b>Южна Африка</b>                |           |  |                      |                |
| JPY                               | 40 700  | Suzuki Motor   | 1 252 022            | 0,10           | ZAR                               | 7 377     | Kumba Iron Ore   | 19 541               | -              |
| JPY                               | 42 000  | Tadano   | 514 991              | 0,04           | ZAR                               | 318 086   | Life Healthcare  | 717 229              | 0,06           |
| JPY                               | 15 000  | TechnoPro  | 442 991              | 0,04           | ZAR                               | 74 740    | MTN  | 638 591              | 0,05           |
| JPY                               | 58 900  | Toagosei   | 509 855              | 0,04           | ZAR                               | 101 946   | RMB  | 364 503              | 0,03           |
| JPY                               | 249 000 | Toho Gas   | 1 623 801            | 0,13           | ZAR                               | 26 099    | Sasol  | 703 768              | 0,06           |
| JPY                               | 3 100   | Token  | 240 789              | 0,02           | ZAR                               | 127 192   | Sibanye Gold   | 186 863              | 0,02           |
| JPY                               | 369 000 | Tokyo Gas  | 1 749 742            | 0,14           | ZAR                               | 51 382    | Vodacom  | 503 503              | 0,04           |
| JPY                               | 9 400   | Topre  | 217 791              | 0,02           | <b>Южна Корея</b>                 |           |  |                      |                |
| JPY                               | 43 000  | Tosoh  | 223 975              | 0,02           | KRW                               | 24 160    | Kangwon Land   | 788 864              | 0,07           |
| JPY                               | 67 800  | Toyota Motor   | 4 217 540            | 0,35           | KRW                               | 22 790    | KB Financial   | 642 395              | 0,05           |
| JPY                               | 9 200   | TPR  | 262 530              | 0,02           | KRW                               | 7 770     | Kia Motors   | 347 521              | 0,03           |
| JPY                               | 17 300  | Trend Micro  | 708 527              | 0,06           | KRW                               | 787       | Samsung Electronics  | 843 179              | 0,07           |
| JPY                               | 13 100  | TS Tech  | 343 348              | 0,03           | <b>Испания</b>                    |           |  |                      |                |
| JPY                               | 76 000  | Tsubakimoto Chain  | 592 216              | 0,05           | EUR                               | 42 689    | Amadeus IT   | 1 890 995            | 0,16           |
| JPY                               | 8 500   | Unipres  | 194 326              | 0,02           | EUR                               | 127 689   | Banco Popular Espanol  | 423 054              | 0,03           |
| JPY                               | 376 700 | Yahoo Japan  | 1 545 917            | 0,13           | EUR                               | 194 853   | Banco Santander  | 966 989              | 0,08           |
| JPY                               | 34 000  | Yamanashi Chuo Bank  | 175 119              | 0,01           | EUR                               | 31 484    | Cia de Distribucion Integral Logista   | 666 387              | 0,05           |
| JPY                               | 17 700  | Yamato Kogyo   | 455 826              | 0,04           | EUR                               | 10 094    | Grifols Preference   | 328 770              | 0,03           |
| JPY                               | 48 800  | Yokogawa Electric  | 593 911              | 0,05           | EUR                               | 24 529    | Grupo Catalana Occidente   | 855 148              | 0,07           |
| <b>Малайзия</b>                   |         |  | <b>560 976</b>       | <b>0,05</b>    | EUR                               | 94 106    | Prosegur Cia de Seguridad  | 435 458              | 0,04           |
| MYR                               | 331 300 | Petronas Chemicals   | 560 976              | 0,05           | EUR                               | 108 721   | Repsol   | 1 197 937            | 0,10           |
| <b>Холандия</b>                   |         |  | <b>14 667 796</b>    | <b>1,21</b>    | <b>Швеция</b>                     |           |  |                      |                |
| EUR                               | 131 497 | Aegon  | 748 786              | 0,06           | SEK                               | 105 964   | Alfa Laval   | 1 945 394            | 0,16           |
| EUR                               | 28 646  | Boskalis Westminster   | 1 173 649            | 0,10           | SEK                               | 83 108    | Atlas Copco  | 2 051 437            | 0,17           |
| EUR                               | 116 637 | Koninklijke Ahold  | 2 473 170            | 0,20           | SEK                               | 54 980    | Axfood   | 955 979              | 0,08           |
| EUR                               | 14 219  | Koninklijke Vopak  | 614 146              | 0,05           | SEK                               | 41 942    | Boliden  | 709 903              | 0,06           |
| EUR                               | 26 015  | NN   | 921 966              | 0,08           | SEK                               | 24 679    | Bygghmax   | 254 311              | 0,02           |
| EUR                               | 109 850 | RELX   | 1 858 622            | 0,15           | SEK                               | 9 396     | Clas Ohlson  | 170 276              | 0,01           |
| EUR                               | 29 251  | Royal Dutch Shell  | 671 831              | 0,06           | SEK                               | 96 569    | Hexpol   | 1 042 014            | 0,09           |
| EUR                               | 111 404 | Unilever   | 4 864 514            | 0,40           | SEK                               | 48 332    | Industrivarden   | 830 653              | 0,07           |
| EUR                               | 39 779  | Wolters Kluwer   | 1 341 112            | 0,11           | SEK                               | 32 571    | Intrum Justitia  | 1 113 384            | 0,09           |
| <b>Нова Зеландия</b>              |         |  | <b>175 836</b>       | <b>0,01</b>    | SEK                               | 9 832     | Investor   | 364 040              | 0,03           |
| NZD                               | 55 955  | SKY Network Television   | 175 836              | 0,01           | SEK                               | 20 888    | Swedish Match  | 742 720              | 0,06           |
| <b>Норвегия</b>                   |         |  | <b>5 953 312</b>     | <b>0,49</b>    | SEK                               | 46 276    | Tethys Oil   | 315 167              | 0,03           |
| NOK                               | 89 975  | Statoil  | 1 261 903            | 0,10           | <b>Швейцария</b>                  |           |  |                      |                |
| NOK                               | 121 678 | Telenor  | 2 045 915            | 0,17           | USD                               | 20 075    | ACE  | 2 372 865            | 0,20           |
| NOK                               | 42 671  | TGS Nopec Geophysical  | 684 095              | 0,06           | CHF                               | 4 794     | Baloise Registered   | 614 023              | 0,05           |
| NOK                               | 45 180  | Yara International   | 1 961 399            | 0,16           | CHF                               | 3 554     | BB Biotech Registered  | 1 042 577            | 0,09           |
| <b>Полша</b>                      |         |  | <b>1 538 597</b>     | <b>0,13</b>    | CHF                               | 3 011     | Coltene Registered   | 184 062              | 0,02           |
| PLN                               | 10 855  | Bank Pekao   | 397 350              | 0,03           | CHF                               | 8 583     | Compagnie Financiere Richemont Registered  | 621 170              | 0,05           |
| PLN                               | 18 894  | KGHM Polska Miedz  | 306 000              | 0,03           | CHF                               | 6 203     | Kuehne + Nagel International Registered  | 857 999              | 0,07           |
| PLN                               | 637 030 | Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo  | 835 247              | 0,07           | CHF                               | 154 632   | Nestlé Registered  | 11 571 324           | 0,96           |
|                                   |         |  |                      |                | CHF                               | 122 655   | Novartis Registered  | 10 686 636           | 0,88           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                 | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Швейцария (продълж.)                    |   |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                                 |                            |                      |
| CHF                                     | 1 402   | Partners                                  | 508 384                    | 0,04                 | GBP                                     | 161 076   | Royal Dutch Shell 'A'           | 3 642 662                  | 0,30                 |
| CHF                                     | 39 395  | Roche                                     | 10 929 874                 | 0,90                 | GBP                                     | 107 833   | Royal Dutch Shell 'B'           | 2 465 762                  | 0,20                 |
| CHF                                     | 8 592   | Schindler                                 | 1 448 904                  | 0,12                 | GBP                                     | 171 370   | Royal Mail                      | 1 127 590                  | 0,09                 |
| CHF                                     | 1 404   | SGS Registered                            | 2 693 170                  | 0,22                 | GBP                                     | 56 578  | Shire                           | 3 939 074                  | 0,32                 |
| CHF                                     | 436   | Sika                                      | 1 584 277                  | 0,13                 | GBP                                     | 139 671   | Soco International              | 304 786                    | 0,02                 |
| CHF                                     | 5 254   | Syngenta Registered                       | 2 068 923                  | 0,17                 | GBP                                     | 29 870  | Spectris                        | 797 671                    | 0,07                 |
| CHF                                     | 241 488   | UBS Registered                            | 4 731 637                  | 0,39                 | GBP                                     | 89 264  | Unilever                        | 3 871 314                  | 0,32                 |
| Тайван                                  |   |   |                            |                      | GBP                                     | 17 089  | WH Smith                        | 448 000                    | 0,04                 |
| TWD                                     | 117 000   | Novatek Microelectronics                  | 459 592                    | 0,04                 | GBP                                     | 203 375   | William Hill                    | 1 193 511                  | 0,10                 |
| TWD                                     | 79 000  | Simplo Technology                         | 252 588                    | 0,02                 | GBP                                     | 74 995  | WPP                             | 1 737 100                  | 0,14                 |
| TWD                                     | 51 000  | St Shine Optical                          | 1 026 523                  | 0,09                 | САЩ                                     |   |                                 |                            |                      |
| USD                                     | 55 300  | Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>ADR | 1 265 264                  | 0,10                 | USD                                     | 31 732  | 3M                              | 4 820 408                  | 0,40                 |
| TWD                                     | 77 000  | United Integrated Services                | 99 650                     | 0,01                 | USD                                     | 7 283   | AbbVie                          | 435 523                    | 0,04                 |
| Тайланд                                 |   |   |                            |                      | USD                                     | 9 300   | Accenture                       | 984 498                    | 0,08                 |
| THB                                     | 142 400   | Kasikornbank (NVDR)                       | 594 568                    | 0,05                 | USD                                     | 33 929  | Aetna                           | 3 695 886                  | 0,31                 |
| THB                                     | 30 700  | PTT Exploration & Production (Foreign)    | 48 760                     | -                    | USD                                     | 37 598  | Aflac                           | 2 275 431                  | 0,19                 |
| THB                                     | 523 600   | PTT Exploration & Production (NVDR)       | 831 630                    | 0,07                 | USD                                     | 7 200   | Allergan                        | 2 268 432                  | 0,19                 |
| Турция                                  |   |   |                            |                      | USD                                     | 12 192  | Alphabet                        | 9 400 032                  | 0,78                 |
| TRY                                     | 9 054   | Koza Altin Isletmeleri                    | 39 105                     | -                    | USD                                     | 11 568  | Alphabet 'A'                    | 9 142 190                  | 0,75                 |
| TRY                                     | 329 941   | Soda Sanayii                              | 474 629                    | 0,04                 | USD                                     | 93 931  | Altria                          | 5 523 143                  | 0,46                 |
| Обединеното кралство                    |   |   |                            |                      | USD                                     | 13 900  | Amazon.com                      | 9 578 073                  | 0,79                 |
| GBP                                     | 124 399   | Abcam                                     | 93 905 706                 | 7,75                 | USD                                     | 30 800  | Amdocs                          | 1 702 008                  | 0,14                 |
| GBP                                     | 44 583  | Acacia Mining                             | 1 225 948                  | 0,10                 | USD                                     | 27 500  | American Equity Investment Life | 667 425                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 269 112   | Ashmore                                   | 118 926                    | 0,01                 | USD                                     | 44 300  | American Express                | 3 108 088                  | 0,26                 |
| GBP                                     | 85 541  | AstraZeneca                               | 1 022 550                  | 0,08                 | USD                                     | 20 250  | American Financial              | 1 480 072                  | 0,12                 |
| GBP                                     | 1 070 842   | Barclays                                  | 5 852 221                  | 0,48                 | USD                                     | 49 400  | American International          | 3 087 994                  | 0,25                 |
| GBP                                     | 37 417  | Beazley                                   | 3 473 799                  | 0,29                 | USD                                     | 2 500   | American National Insurance     | 256 475                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 87 899  | Berendsen                                 | 216 644                    | 0,02                 | USD                                     | 53 294  | Amgen                           | 8 702 377                  | 0,72                 |
| GBP                                     | 144 300   | BHP Billiton                              | 1 405 526                  | 0,12                 | USD                                     | 26 600  | Antero Resources                | 572 166                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 331 038   | BP  | 1 625 225                  | 0,13                 | USD                                     | 229 771   | Apple                           | 24 659 024                 | 2,04                 |
| GBP                                     | 81 901  | British American Tobacco                  | 1 736 660                  | 0,14                 | USD                                     | 30 500  | Assured Guaranty                | 816 790                    | 0,07                 |
| GBP                                     | 63 214  | Burberry                                  | 4 576 983                  | 0,38                 | USD                                     | 164 905   | AT&T                            | 5 728 800                  | 0,47                 |
| GBP                                     | 78 897  | Capita                                    | 1 119 476                  | 0,09                 | USD                                     | 33 600  | Automatic Data Processing       | 2 902 368                  | 0,24                 |
| GBP                                     | 54 997  | Dart                                      | 1 412 411                  | 0,12                 | USD                                     | 576 562   | Bank of America                 | 9 830 382                  | 0,81                 |
| GBP                                     | 200 458   | Diageo                                    | 479 644                    | 0,04                 | USD                                     | 113 900   | BB&T                            | 4 347 563                  | 0,36                 |
| GBP                                     | 14 752  | Diploma                                   | 5 515 081                  | 0,46                 | USD                                     | 22 200  | Bed Bath & Beyond               | 1 079 142                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 302 830   | Direct Line Insurance                     | 166 368                    | 0,01                 | USD                                     | 42 700  | Bemis                           | 1 939 007                  | 0,16                 |
| GBP                                     | 11 897  | Dunelm                                    | 19 954                     | 0,01                 | USD                                     | 19 954  | Berkshire Hathaway              | 2 659 070                  | 0,22                 |
| GBP                                     | 5 652   | Fidessa                                   | 1 828 774                  | 0,15                 | USD                                     | 36 300  | Best Buy                        | 1 105 698                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 226 126   | GlaxoSmithKline                           | 166 258                    | 0,01                 | USD                                     | 3 040   | Biogen                          | 937 354                    | 0,08                 |
| GBP                                     | 7 769   | Go-Ahead                                  | 167 771                    | 0,01                 | USD                                     | 13 233  | Bio-Techne                      | 1 206 982                  | 0,10                 |
| GBP                                     | 63 406  | Halma                                     | 4 601 025                  | 0,38                 | USD                                     | 34 179  | Boeing                          | 5 004 147                  | 0,41                 |
| GBP                                     | 225 033   | Hansteen                                  | 307 289                    | 0,03                 | USD                                     | 30 400  | Bristol-Myers Squibb            | 2 113 408                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 877 187   | HSBC                                      | 812 793                    | 0,07                 | USD                                     | 51 200  | Brocade Communications Systems  | 472 576                    | 0,04                 |
| GBP                                     | 225 033   | Hansteen                                  | 383 844                    | 0,03                 | USD                                     | 6 000   | Buckeye Partners                | 375 180                    | 0,03                 |
| GBP                                     | 877 187   | HSBC                                      | 6 970 317                  | 0,58                 | USD                                     | 9 300   | Buckle                          | 288 393                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 162 800   | HSBC                                      | 1 300 257                  | 0,11                 | USD                                     | 60 500  | CA                              | 1 761 155                  | 0,15                 |
| GBP                                     | 61 730  | IG  | 734 133                    | 0,06                 | USD                                     | 12 500  | Cabot Microelectronics          | 555 500                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 70 797  | IMI                                       | 903 865                    | 0,07                 | USD                                     | 46 100  | Campbell Soup                   | 2 452 981                  | 0,20                 |
| GBP                                     | 56 822  | Imperial Tobacco                          | 3 020 097                  | 0,25                 | USD                                     | 4 200   | Cato                            | 159 138                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 490 315   | Indivior                                  | 1 364 597                  | 0,11                 | USD                                     | 9 100   | Celgene                         | 1 098 188                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 45 925  | Intertek                                  | 1 889 986                  | 0,16                 | USD                                     | 14 100  | Centene                         | 934 689                    | 0,08                 |
| GBP                                     | 37 919  | Investec                                  | 269 394                    | 0,02                 | USD                                     | 47 600  | CH Robinson Worldwide           | 2 968 336                  | 0,24                 |
| GBP                                     | 79 983  | John Wood                                 | 726 001                    | 0,06                 | USD                                     | 14 900  | Chemed                          | 2 261 224                  | 0,19                 |
| GBP                                     | 606 663   | Legal & General                           | 2 407 640                  | 0,20                 | USD                                     | 92 398  | Chevron                         | 8 324 136                  | 0,69                 |
| GBP                                     | 49 781  | Mitie                                     | 229 434                    | 0,02                 | USD                                     | 27 900  | Chico's FAS                     | 298 809                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 97 239  | Moneysupermarket.com                      | 528 859                    | 0,04                 | USD                                     | 283 000   | Cisco Systems                   | 7 790 990                  | 0,64                 |
| GBP                                     | 142 784   | Prudential                                | 3 239 577                  | 0,27                 | USD                                     | 171 649   | Citigroup                       | 8 977 243                  | 0,74                 |
| GBP                                     | 46 817  | Reckitt Benckiser                         | 4 357 786                  | 0,36                 | USD                                     | 18 600  | Citrix Systems                  | 1 431 456                  | 0,12                 |
| GBP                                     | 110 843   | RELX                                      | 1 966 238                  | 0,16                 | USD                                     | 19 400  | Clorox                          | 2 487 080                  | 0,21                 |
| GBP                                     | 46 582  | Restaurant                                | 473 216                    | 0,04                 | USD                                     | 12 955  | CNA Financial                   | 461 068                    | 0,04                 |
| GBP                                     | 64 439  | Rio Tinto                                 | 1 890 331                  | 0,16                 | USD                                     | 31 826  | Coach                           | 1 039 755                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 515 697   | Rotork                                    | 1 396 261                  | 0,12                 | USD                                     | 179 080   | Coca-Cola                       | 7 802 516                  | 0,64                 |
| GBP                                     | 557 488   | Royal Bank of Scotland                    | 2 495 031                  | 0,21                 | USD                                     | 45 400  | Cognizant Technology Solutions  | 2 769 400                  | 0,23                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>                   |   |                            |                      | <b>САЩ (продълж.)</b>                   |   |                            |                      |
| USD                                     | 65 938 Comcast  | 3 739 344                  | 0,31                 | USD                                     | 5 300 HCI   | 188 998                    | 0,02                 |
| USD                                     | 58 400 Comerica   | 2 451 632                  | 0,20                 | USD                                     | 42 600 HCP REIT   | 1 646 490                  | 0,14                 |
| USD                                     | 21 959 Computer Programs & Systems  | 1 108 271                  | 0,09                 | USD                                     | 17 200 Healthcare Services  | 611 460                    | 0,05                 |
| USD                                     | 12 400 Cooper Tire & Rubber   | 479 508                    | 0,04                 | USD                                     | 116 200 Hewlett Packard Enterprise  | 1 775 536                  | 0,15                 |
| USD                                     | 6 100 Copa  | 294 020                    | 0,02                 | USD                                     | 8 300 Hibbett Sports  | 254 478                    | 0,02                 |
| USD                                     | 92 100 Corning  | 1 702 929                  | 0,14                 | USD                                     | 34 300 Hillenbrand  | 1 031 058                  | 0,09                 |
| USD                                     | 37 700 Corrections Corp of America REIT   | 1 000 935                  | 0,08                 | USD                                     | 38 000 Home Depot   | 5 067 300                  | 0,42                 |
| USD                                     | 7 524 Costco Wholesale  | 1 224 230                  | 0,10                 | USD                                     | 41 281 Honeywell International  | 4 312 213                  | 0,36                 |
| USD                                     | 14 700 CR Bard  | 2 803 143                  | 0,23                 | USD                                     | 25 700 Horace Mann Educators  | 871 230                    | 0,07                 |
| USD                                     | 8 900 Cracker Barrel Old Country Store  | 1 126 206                  | 0,09                 | USD                                     | 116 200 HP  | 1 375 808                  | 0,11                 |
| USD                                     | 10 200 CSG Systems International  | 367 506                    | 0,03                 | USD                                     | 15 400 Hubbell  | 1 590 820                  | 0,13                 |
| USD                                     | 31 647 Cummins  | 2 822 279                  | 0,23                 | USD                                     | 10 000 Huntington Ingalls Industries  | 1 276 400                  | 0,11                 |
| USD                                     | 15 900 CVR Energy   | 636 318                    | 0,05                 | USD                                     | 123 ICON  | 9 611                      | -                    |
| USD                                     | 23 800 CVS Health   | 2 350 012                  | 0,19                 | USD                                     | 11 200 IHS  | 1 328 992                  | 0,11                 |
| USD                                     | 5 900 Deckers Outdoor   | 282 315                    | 0,02                 | USD                                     | 30 851 Illinois Tool Works  | 2 875 005                  | 0,24                 |
| USD                                     | 1 900 Delphi Automotive   | 164 426                    | 0,01                 | USD                                     | 19 600 Ingredion  | 1 921 780                  | 0,16                 |
| USD                                     | 28 200 Delta Air Line   | 1 442 994                  | 0,12                 | USD                                     | 8 150 Innospec  | 447 027                    | 0,04                 |
| USD                                     | 21 500 Deluxe   | 1 193 465                  | 0,10                 | USD                                     | 219 234 Intel   | 7 670 998                  | 0,63                 |
| USD                                     | 4 900 Dillard's   | 332 759                    | 0,03                 | USD                                     | 28 700 International Bancshares   | 761 411                    | 0,06                 |
| USD                                     | 55 458 Discover Financial Services  | 3 008 597                  | 0,25                 | USD                                     | 51 643 International Business Machines  | 7 195 936                  | 0,59                 |
| USD                                     | 10 000 Dolby Laboratories   | 341 400                    | 0,03                 | USD                                     | 9 900 j2 Global   | 826 551                    | 0,07                 |
| USD                                     | 43 224 Dover  | 2 666 056                  | 0,22                 | USD                                     | 9 700 Jack Henry & Associates   | 766 203                    | 0,06                 |
| USD                                     | 49 900 Dow Chemical   | 2 577 834                  | 0,21                 | USD                                     | 30 200 JetBlue Airways  | 694 902                    | 0,06                 |
| USD                                     | 15 600 Dun & Bradstreet   | 1 650 480                  | 0,14                 | USD                                     | 17 100 John Wiley & Sons  | 773 091                    | 0,06                 |
| USD                                     | 3 600 Eastman Chemical  | 244 080                    | 0,02                 | USD                                     | 145 997 Johnson & Johnson   | 15 151 569                 | 1,25                 |
| USD                                     | 54 700 Eaton  | 2 876 673                  | 0,24                 | USD                                     | 182 291 JPMorgan Chase & Co.  | 12 138 758                 | 1,00                 |
| USD                                     | 30 800 Eaton Vance  | 1 008 084                  | 0,08                 | USD                                     | 170 700 KeyCorp   | 2 261 775                  | 0,19                 |
| USD                                     | 83 100 eBay   | 2 306 025                  | 0,19                 | USD                                     | 20 402 Kimberly-Clark   | 2 640 631                  | 0,22                 |
| USD                                     | 9 600 Edgewell Personal Care  | 758 688                    | 0,06                 | USD                                     | 14 700 Kohl's   | 711 333                    | 0,06                 |
| USD                                     | 5 931 El du Pont de Nemours & Co.   | 399 334                    | 0,03                 | USD                                     | 16 900 Lannett  | 693 576                    | 0,06                 |
| USD                                     | 14 910 Eli Lilly & Co.  | 1 285 242                  | 0,11                 | USD                                     | 8 300 Lear  | 1 032 935                  | 0,09                 |
| USD                                     | 127 300 EMC/Massachusetts   | 3 274 156                  | 0,27                 | USD                                     | 27 100 Leggett & Platt  | 1 152 834                  | 0,10                 |
| USD                                     | 90 281 Emerson Electric   | 4 381 337                  | 0,36                 | USD                                     | 23 100 Lincoln Electric   | 1 210 440                  | 0,10                 |
| USD                                     | 26 400 Enanta Pharmaceuticals   | 882 816                    | 0,07                 | USD                                     | 33 500 Lincoln National   | 1 702 805                  | 0,14                 |
| USD                                     | 14 600 Energizer  | 508 810                    | 0,04                 | USD                                     | 34 500 Linear Technology  | 1 495 575                  | 0,12                 |
| USD                                     | 15 400 Ennis  | 300 608                    | 0,02                 | USD                                     | 21 700 Lowe's   | 1 667 862                  | 0,14                 |
| USD                                     | 10 300 EPR Properties   | 605 640                    | 0,05                 | USD                                     | 14 700 LTC Properties   | 641 214                    | 0,05                 |
| USD                                     | 9 200 Everest Re  | 1 711 752                  | 0,14                 | USD                                     | 35 200 LyondellBasell Industries  | 3 089 152                  | 0,25                 |
| USD                                     | 9 200 Expedia   | 1 161 684                  | 0,10                 | USD                                     | 8 500 Magellan Midstream Partners   | 564 145                    | 0,05                 |
| USD                                     | 51 600 Expeditors International of Washington   | 2 351 928                  | 0,19                 | USD                                     | 119 600 Marathon Oil  | 1 480 648                  | 0,12                 |
| USD                                     | 178 000 Exxon Mobil   | 13 903 580                 | 1,15                 | USD                                     | 65 100 Marathon Petroleum   | 3 404 730                  | 0,28                 |
| USD                                     | 65 300 Facebook   | 6 936 166                  | 0,57                 | USD                                     | 21 700 MasterCard   | 2 145 479                  | 0,18                 |
| USD                                     | 4 900 Factset Research Systems  | 796 201                    | 0,07                 | USD                                     | 55 600 Mattel   | 1 525 664                  | 0,13                 |
| USD                                     | 6 775 FBL Financial   | 440 172                    | 0,04                 | USD                                     | 30 700 Maxim Integrated Products  | 1 179 187                  | 0,10                 |
| USD                                     | 138 600 Fifth Third Bancorp   | 2 806 650                  | 0,23                 | USD                                     | 23 800 MBIA   | 153 986                    | 0,01                 |
| USD                                     | 6 800 FleetCor Technologies   | 973 216                    | 0,08                 | USD                                     | 40 288 McDonald's   | 4 811 596                  | 0,40                 |
| USD                                     | 70 700 Flowers Food   | 1 541 967                  | 0,13                 | USD                                     | 5 400 McKesson  | 1 073 196                  | 0,09                 |
| USD                                     | 38 200 Flowserve  | 1 625 792                  | 0,13                 | USD                                     | 35 600 MEDNAX   | 2 566 760                  | 0,21                 |
| USD                                     | 16 300 Foot Locker  | 1 058 522                  | 0,09                 | USD                                     | 26 757 Medtronic  | 2 074 470                  | 0,17                 |
| USD                                     | 19 000 Ford Motor   | 269 230                    | 0,02                 | USD                                     | 173 198 Merck & Co.   | 9 222 794                  | 0,76                 |
| USD                                     | 66 500 Franklin Resources   | 2 462 495                  | 0,20                 | USD                                     | 50 700 Meridian Bioscience  | 1 064 700                  | 0,09                 |
| USD                                     | 16 900 GameStop   | 481 312                    | 0,04                 | USD                                     | 24 600 Michael Kors   | 989 412                    | 0,08                 |
| USD                                     | 22 000 Gannett  | 359 700                    | 0,03                 | USD                                     | 304 036 Microsoft   | 17 120 267                 | 1,41                 |
| USD                                     | 48 300 Gap  | 1 219 092                  | 0,10                 | USD                                     | 23 300 Molina Healthcare  | 1 416 407                  | 0,12                 |
| USD                                     | 39 400 Garmin   | 1 470 014                  | 0,12                 | USD                                     | 13 100 Mondelez International   | 596 181                    | 0,05                 |
| USD                                     | 19 288 General Dynamics   | 2 686 047                  | 0,22                 | USD                                     | 29 557 Monsanto   | 2 922 892                  | 0,24                 |
| USD                                     | 253 509 General Electric  | 7 871 454                  | 0,65                 | USD                                     | 25 000 Mosaic   | 708 750                    | 0,06                 |
| USD                                     | 55 600 General Mills  | 3 255 936                  | 0,27                 | USD                                     | 14 000 MSC Industrial Direct  | 802 900                    | 0,07                 |
| USD                                     | 40 000 Gentex   | 651 600                    | 0,05                 | USD                                     | 10 400 National Health Investors  | 640 952                    | 0,05                 |
| USD                                     | 19 800 Genuine Parts  | 1 720 026                  | 0,14                 | USD                                     | 1 700 National Western Life   | 428 485                    | 0,04                 |
| USD                                     | 89 026 Gilead Sciences  | 9 094 896                  | 0,75                 | USD                                     | 37 700 NetApp   | 1 012 999                  | 0,08                 |
| USD                                     | 30 333 Goldman Sachs  | 5 520 909                  | 0,46                 | USD                                     | 6 400 Netflix   | 746 944                    | 0,06                 |
| USD                                     | 24 900 H&R Block  | 832 158                    | 0,07                 | USD                                     | 9 100 NeuStar   | 227 500                    | 0,02                 |
| USD                                     | 8 100 Hasbro  | 546 750                    | 0,05                 | USD                                     | 33 856 NIKE   | 2 141 392                  | 0,18                 |
| USD                                     | 9 600 HCA   | 657 024                    | 0,05                 | USD                                     | 6 100 Northrop Grumman  | 1 159 488                  | 0,10                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD       | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD   | %<br>нетни<br>активи            |                      |       |
|---|---|----------------------------------|----------------------|---|---|--|---------------------------------|----------------------|-------|
| САЩ (продълж.)                          |   |                                  |                      | САЩ (продълж.)                          |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 26 000  | Oasis Petroleum                  | 177 060              | 0,01                                    | USD   | 46 352   | United Technologies             | 4 491 509            | 0,37  |
| USD                                     | 59 841  | Occidental Petroleum             | 4 010 544            | 0,33                                    | USD   | 7 100  | United Therapeutics             | 1 125 563            | 0,09  |
| USD                                     | 22 000  | Oceaneering International        | 823 900              | 0,07                                    | USD   | 66 077   | UnitedHealth                    | 7 857 877            | 0,65  |
| USD                                     | 25 100  | Omnicom                          | 1 923 413            | 0,16                                    | USD   | 10 300   | Universal Health Services       | 1 236 206            | 0,10  |
| USD                                     | 167 525   | Oracle                           | 6 185 023            | 0,51                                    | USD   | 13 500   | Universal Insurance             | 325 485              | 0,03  |
| USD                                     | 3 100   | Outerwall                        | 116 684              | 0,01                                    | USD   | 20 500   | Urban Outfitters                | 473 345              | 0,04  |
| USD                                     | 27 300  | Parker-Hannifin                  | 2 684 682            | 0,22                                    | USD   | 11 000   | Urstadt Biddle Properties       | 217 690              | 0,02  |
| USD                                     | 32 200  | Paychex                          | 1 731 716            | 0,14                                    | USD   | 29 300   | US Bancorp                      | 1 260 193            | 0,10  |
| USD                                     | 6 200   | PayPal                           | 226 176              | 0,02                                    | USD   | 14 600   | USANA Health Sciences           | 1 887 634            | 0,16  |
| USD                                     | 82 877  | PepsiCo                          | 8 383 009            | 0,69                                    | USD   | 61 100   | Valero Energy                   | 4 373 538            | 0,36  |
| USD                                     | 311 142   | Pfizer                           | 10 189 900           | 0,84                                    | USD   | 20 200   | Validus                         | 946 370              | 0,08  |
| USD                                     | 62 944  | Philip Morris International      | 5 600 757            | 0,46                                    | USD   | 23 900   | Varian Medical Systems          | 1 944 265            | 0,16  |
| USD                                     | 50 200  | PNC Financial Services           | 4 824 220            | 0,40                                    | USD   | 25 300   | Ventas                          | 1 432 739            | 0,12  |
| USD                                     | 10 100  | Polaris Industries               | 871 731              | 0,07                                    | USD   | 123 364  | Verizon Communications          | 5 769 734            | 0,48  |
| USD                                     | 2 540   | Priceline                        | 3 274 466            | 0,27                                    | USD   | 46 819   | Verizon Communications (London) | 2 180 829            | 0,18  |
| USD                                     | 45 800  | Principal Financial              | 2 082 526            | 0,17                                    | USD   | 30 500   | Viacom                          | 1 246 230            | 0,10  |
| USD                                     | 116 988   | Procter & Gamble                 | 9 367 229            | 0,77                                    | USD   | 52 400   | Visa                            | 4 105 540            | 0,34  |
| USD                                     | 44 900  | QEP Resources                    | 586 843              | 0,05                                    | USD   | 14 900   | VMware                          | 849 747              | 0,07  |
| USD                                     | 19 900  | QLogic                           | 246 959              | 0,02                                    | USD   | 15 800   | Wabtec                          | 1 124 802            | 0,09  |
| USD                                     | 109 717   | QUALCOMM                         | 5 530 834            | 0,46                                    | USD   | 27 942   | Waddell & Reed Financial        | 798 303              | 0,07  |
| USD                                     | 9 817   | Quality Systems                  | 163 649              | 0,01                                    | USD   | 14 000   | Walgreens Boots Alliance        | 1 209 460            | 0,10  |
| USD                                     | 17 500  | Quest Diagnostics                | 1 255 450            | 0,10                                    | USD   | 83 229   | Wal-Mart Stores                 | 5 133 565            | 0,42  |
| USD                                     | 4 415   | Ralph Lauren                     | 497 394              | 0,04                                    | USD   | 50 700   | Walt Disney                     | 5 391 438            | 0,45  |
| USD                                     | 24 600  | Raytheon                         | 3 093 204            | 0,26                                    | USD   | 18 001   | Waters                          | 2 441 656            | 0,20  |
| USD                                     | 2 000   | Regeneron Pharmaceuticals        | 1 096 380            | 0,09                                    | USD   | 238 587  | Wells Fargo & Co.               | 13 096 040           | 1,08  |
| USD                                     | 10 800  | RenaissanceRe                    | 1 239 624            | 0,10                                    | USD   | 23 600   | Western Digital                 | 1 441 724            | 0,12  |
| USD                                     | 47 200  | ResMed                           | 2 566 264            | 0,21                                    | USD   | 16 800   | Western Refining                | 591 192              | 0,05  |
| USD                                     | 12 600  | REX American Resources           | 680 652              | 0,06                                    | USD   | 68 300   | Western Union                   | 1 245 792            | 0,10  |
| USD                                     | 18 300  | Reynolds American                | 854 061              | 0,07                                    | USD   | 20 300   | Westlake Chemical               | 1 112 643            | 0,09  |
| USD                                     | 25 700  | Rockwell Automation              | 2 672 286            | 0,22                                    | USD   | 3 694  | WestRock                        | 169 037              | 0,01  |
| USD                                     | 10 100  | Roper Technologies               | 1 924 858            | 0,16                                    | USD   | 2 500  | World Acceptance                | 95 575               | 0,01  |
| USD                                     | 8 900   | salesforce.com                   | 704 346              | 0,06                                    | USD   | 4 700  | WW Grainger                     | 962 090              | 0,08  |
| USD                                     | 83 426  | Schlumberger                     | 5 809 787            | 0,48                                    | USD   | 36 800   | Yum! Brands                     | 2 716 208            | 0,22  |
| USD                                     | 15 200  | Schweitzer-Mauduit International | 650 256              | 0,05                                    | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса     |  |                                 | 1 178 042 149        | 97,27 |
| USD                                     | 18 100  | Scripps Networks Interactive     | 989 165              | 0,08                                    | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD      | %<br>нетни<br>активи |       |
| USD                                     | 27 400  | Seagate Technology               | 1 018 732            | 0,08                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 15 200  | SEI Investments                  | 802 864              | 0,07                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 944   | Simon Property                   | 184 231              | 0,02                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 22 000  | Sonoco Products                  | 916 080              | 0,08                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 63 547  | St Jude Medical                  | 3 953 894            | 0,33                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 18 200  | Starbucks                        | 1 106 924            | 0,09                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 36 400  | Stryker                          | 3 430 700            | 0,28                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 22 155  | Syntel                           | 1 024 004            | 0,08                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 54 300  | Sysco                            | 2 251 278            | 0,19                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 29 600  | T Rowe Price                     | 2 133 864            | 0,18                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 4 300   | Target                           | 316 566              | 0,03                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 7 300   | Taro Pharmaceutical Industries   | 1 128 799            | 0,09                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 6 300   | TeleTech                         | 178 668              | 0,01                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 31 000  | Teradata                         | 831 420              | 0,07                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 28 100  | Teradyne                         | 596 844              | 0,05                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 2 300   | Terra Nitrogen                   | 234 186              | 0,02                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 61 722  | Texas Instruments                | 3 466 308            | 0,29                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 8 900   | Thor Industries                  | 510 148              | 0,04                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 13 000  | Time Warner                      | 837 720              | 0,07                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 36 700  | TJX                              | 2 618 912            | 0,22                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 16 000  | Toro                             | 1 182 240            | 0,10                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 24 100  | Total System Services            | 1 208 615            | 0,10                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 36 400  | Transocean Partners              | 319 956              | 0,03                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 11 883  | Tupperware Brands                | 662 834              | 0,05                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 56 000  | Twenty-First Century Fox         | 1 528 800            | 0,13                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 15 600  | UGI                              | 534 456              | 0,04                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 41 404  | Union Pacific                    | 3 250 628            | 0,27                                    |   |  |                                 |                      |       |
| USD                                     | 33 375  | United Parcel Service            | 3 240 379            | 0,27                                    |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |
|   |   |                                  |                      |   |   |  |                                 |                      |       |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Core (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата                                       | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|--|----------------------|----------------|
| Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар |  | -                    | -              |
| Брой акции или сума на главницата                                       | Дялове в затворен тип инвестиционна схема                          | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| Обединеното кралство  |  | 809 834              | 0,07           |
| GBP   | 362 618 HiCL Infrastructure  | 809 834              | 0,07           |
| Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема                          |  | 809 834              | 0,07           |
| Брой акции или сума на главницата                                       | Деривативи   | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| Франция   |  | 37 877               | -              |
| EUR   | 10 113 Peugeot Warrants 29/04/2017                                 | 37 877               | -              |
| Общо деривативи   |  | 37 877               | -              |
| Общо инвестиции   |  | 1 181 136 249        | 97,53          |
| Други нетни активи  |  | 29 966 733           | 2,47           |
| Нетна стойност на активите  |  | 1 211 102 982        | 100,00         |

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| Бразилия                          |  | 34 192 883           | 5,28           |
| BRL                               | 848 900 Ambev  | 3 825 515            | 0,59           |
| BRL                               | 726 300 Banco do Estado do Rio Grande do Sul Preference  | 1 074 506            | 0,17           |
| BRL                               | 400 600 Bradespar Preference   | 504 669              | 0,08           |
| BRL                               | 392 900 BTG Pactual  | 1 487 882            | 0,23           |
| BRL                               | 170 600 Cia Hering   | 655 094              | 0,10           |
| USD                               | 526 100 Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference  | 804 933              | 0,12           |
| BRL                               | 207 200 Companhia Energetica de Sao Paulo Preference   | 700 954              | 0,11           |
| USD                               | 196 300 Companhia Paranaense de Energia ADR Preference   | 1 181 726            | 0,18           |
| BRL                               | 51 900 Direcional Engenharia   | 45 991               | 0,01           |
| BRL                               | 47 400 Etemit  | 25 010               | -              |
| BRL                               | 31 500 Eucatex Industria e Comercio Preference   | 21 869               | -              |
| BRL                               | 188 216 Ez Tec Empreendimentos e Participacoes   | 606 321              | 0,09           |
| USD                               | 446 800 Gerdau ADR Preference  | 531 692              | 0,08           |
| BRL                               | 105 300 Grendene   | 447 678              | 0,07           |
| BRL                               | 2 386 181 Itausa - Investimentos Itau Preference   | 4 144 642            | 0,64           |
| BRL                               | 75 900 M Di Branco   | 1 274 262            | 0,20           |
| BRL                               | 195 600 Mahle-Metal Leve   | 1 222 191            | 0,19           |
| BRL                               | 349 000 Metalurgica Gerdau Preference  | 146 261              | 0,02           |
| BRL                               | 46 900 Multiplus   | 442 122              | 0,07           |
| BRL                               | 230 400 Natura Cosméticos  | 1 366 346            | 0,21           |
| BRL                               | 936 300 Odontoprev   | 2 233 788            | 0,35           |
| USD                               | 130 100 Petroleo Brasileiro ADR  | 552 925              | 0,09           |
| USD                               | 160 000 Petroleo Brasileiro ADR Preference   | 536 000              | 0,08           |
| BRL                               | 313 200 Petroleo Brasileiro Preference   | 529 775              | 0,08           |
| BRL                               | 149 100 QGEP Participacoes   | 219 453              | 0,03           |
| BRL                               | 162 500 Qualicorp  | 579 683              | 0,09           |
| BRL                               | 298 415 Randon Implementos e Participacoes Preference  | 184 579              | 0,03           |
| BRL                               | 92 300 Smiles  | 810 916              | 0,13           |
| BRL                               | 179 500 TOTVS  | 1 406 181            | 0,22           |
| BRL                               | 246 483 Tractebel Energia  | 2 083 998            | 0,32           |
| BRL                               | 335 800 Transmissora Alianca de Energia Eletrica   | 1 420 008            | 0,22           |
| BRL                               | 367 100 Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Preference   | 143 652              | 0,02           |
| BRL                               | 306 800 Vale   | 1 009 241            | 0,16           |
| USD                               | 387 100 Vale ADR Preference  | 990 976              | 0,15           |
| BRL                               | 379 500 Vale Preference  | 982 044              | 0,15           |
| Чили                              |  | 5 047 597            | 0,78           |
| CLP                               | 31 165 CAP   | 75 145               | 0,01           |
| USD                               | 259 100 Enersis ADR  | 3 101 427            | 0,48           |
| USD                               | 97 500 Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR Preference   | 1 871 025            | 0,29           |
| Китай                             |  | 26 449 116           | 4,09           |
| USD                               | 135 700 51job ADR  | 4 056 073            | 0,63           |
| USD                               | 48 000 Alibaba ADR   | 3 920 640            | 0,60           |
| HKD                               | 281 000 ANTA Sports Products   | 772 272              | 0,12           |
| USD                               | 19 900 Changyou.com ADR  | 498 495              | 0,08           |
| HKD                               | 6 705 000 China Construction Bank 'H'  | 4 593 858            | 0,71           |
| USD                               | 36 166 Leju ADR  | 202 168              | 0,03           |
| USD                               | 240 500 Mindray Medical International ADR  | 6 476 665            | 1,00           |
| USD                               | 11 700 NetEase ADR   | 2 113 605            | 0,33           |
| USD                               | 30 200 Phoenix New Media ADR   | 178 180              | 0,03           |
| HKD                               | 3 458 000 Shenguan   | 504 183              | 0,08           |
| HKD                               | 1 435 000 Sinopec Engineering 'H'  | 1 225 728            | 0,19           |
| USD                               | 246 100 SouFun ADR   | 1 759 615            | 0,27           |
| USD                               | 19 400 Xunlei ADR  | 147 634              | 0,02           |
| Колумбия                          |  | 2 561 486            | 0,39           |
| COP                               | 376 082 Cemex Latam  | 1 220 238            | 0,19           |
| USD                               | 196 376 Ecopetrol ADR  | 1 341 248            | 0,20           |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Чехия</b>                            |   |                            |                      | <b>Хонконг (продълж.)</b>               |   |                            |                      |
| CZK                                     | 9 282 Komerční banka  | 1 851 239                  | 0,29                 | HKD                                     | 10 752 000 Industrial & Commercial Bank of China 'H'  | 6 492 611                  | 1,00                 |
| <b>Египет</b>                           |   |                            |                      | HKD                                     | 1 714 000 Jiangsu Expressway 'H'  | 2 313 272                  | 0,36                 |
| EGP                                     | 27 295 Alexandria Mineral Oils  | 87 577                     | 0,02                 | HKD                                     | 532 000 Kingsoft  | 1 302 843                  | 0,20                 |
| EGP                                     | 959 967 Commercial International Bank Egypt   | 4 670 415                  | 0,72                 | HKD                                     | 5 006 000 Kunlun Energy   | 4 456 811                  | 0,69                 |
| EGP                                     | 35 494 Eastern Tobacco  | 793 380                    | 0,12                 | HKD                                     | 688 000 Lai Fung  | 11 540                     | -                    |
| EGP                                     | 34 348 Egyptian International Pharmaceutical EIPICO   | 313 511                    | 0,05                 | HKD                                     | 160 600 Le Saunda   | 36 885                     | 0,01                 |
| EGP                                     | 8 369 954 Orascom Telecom Media And Technology  | 759 048                    | 0,12                 | HKD                                     | 525 000 Longfor Properties  | 783 072                    | 0,12                 |
| EGP                                     | 651 553 Telecom Egypt   | 534 285                    | 0,08                 | HKD                                     | 4 942 000 Lonking   | 720 552                    | 0,11                 |
| <b>Гърция</b>                           |   |                            |                      | HKD                                     | 1 587 000 Pacific Online  | 481 204                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 20 022 Athens Water Supply & Sewage   | 108 998                    | 0,02                 | HKD                                     | 1 981 000 Peak Sport Products   | 554 662                    | 0,09                 |
| EUR                                     | 47 075 JUMBO  | 497 167                    | 0,07                 | HKD                                     | 224 500 Ping An Insurance of China 'H'  | 1 245 573                  | 0,19                 |
| EUR                                     | 34 137 Metka  | 266 864                    | 0,04                 | HKD                                     | 460 000 Qingling Motors 'H'   | 143 041                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 197 252 OPAP  | 1 739 588                  | 0,27                 | HKD                                     | 2 500 000 Real Nutriceutical  | 254 830                    | 0,04                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   |                            |                      | HKD                                     | 24 000 Road King Infrastructure   | 20 903                     | -                    |
| HKD                                     | 888 000 361 Degrees International   | 334 565                    | 0,05                 | HKD                                     | 56 000 Shandong Luoxin Pharmaceutical Stock 'H'   | 89 597                     | 0,01                 |
| HKD                                     | 2 035 000 Anhui Conch Cement 'H'  | 5 474 630                  | 0,85                 | HKD                                     | 864 000 Shougang Fushan Resources   | 111 480                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 72 000 APT Satellite  | 58 156                     | 0,01                 | HKD                                     | 108 000 Silver Grant International Industries   | 14 353                     | -                    |
| HKD                                     | 403 000 Asian Citrus  | 46 278                     | 0,01                 | HKD                                     | 6 879 000 Sino Biopharmaceutical  | 6 266 345                  | 0,97                 |
| HKD                                     | 14 757 000 Bank of China 'H'  | 6 588 074                  | 1,02                 | HKD                                     | 51 500 Sinotruk Hong Kong   | 20 400                     | -                    |
| HKD                                     | 1 440 000 Bank of Communications 'H'  | 1 014 470                  | 0,16                 | HKD                                     | 346 000 Skyworth Digital  | 225 897                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 114 000 Baoye 'H'   | 77 076                     | 0,01                 | HKD                                     | 1 000 000 TCC International   | 184 510                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 5 438 000 Belle International   | 4 083 631                  | 0,63                 | HKD                                     | 228 400 Tencent   | 4 494 178                  | 0,69                 |
| HKD                                     | 989 000 Biostime International  | 2 039 188                  | 0,32                 | HKD                                     | 348 000 Tian Ge Interactive   | 145 033                    | 0,02                 |
| HKD                                     | 1 996 000 Bolina  | 504 779                    | 0,08                 | HKD                                     | 1 092 000 Travelsky Technology 'H'  | 1 797 867                  | 0,28                 |
| HKD                                     | 487 000 Boyaa Interactive International   | 204 219                    | 0,03                 | HKD                                     | 6 770 000 Universal Health International  | 2 620 561                  | 0,41                 |
| HKD                                     | 323 000 C C Land  | 100 856                    | 0,02                 | HKD                                     | 1 043 000 Weichai Power 'H'   | 1 154 665                  | 0,18                 |
| HKD                                     | 4 794 000 China BlueChemical 'H'  | 1 305 163                  | 0,20                 | HKD                                     | 171 500 Weiqiao Textile 'H'   | 80 326                     | 0,01                 |
| HKD                                     | 3 874 000 China Child Care  | 399 884                    | 0,06                 | HKD                                     | 1 300 000 Xingda International  | 265 024                    | 0,04                 |
| HKD                                     | 3 064 000 China Communications Services 'H'   | 1 150 445                  | 0,18                 | HKD                                     | 399 000 Xinhua Winshare Publishing and Media 'H'  | 364 494                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 1 414 000 China Creative Home   | 127 712                    | 0,02                 | HKD                                     | 1 586 000 XTEP International  | 845 157                    | 0,13                 |
| HKD                                     | 2 185 000 China Dongxiang   | 521 564                    | 0,08                 | <b>Унгария</b>                          |   |                            |                      |
| HKD                                     | 4 416 000 China Lesso   | 3 082 553                  | 0,48                 | HUF                                     | 172 007 OTP Bank  | 4 906 529                  | 0,76                 |
| HKD                                     | 437 000 China Life Insurance 'H'  | 1 412 451                  | 0,22                 | HUF                                     | 71 179 Richter Gedeon   | 3 557 539                  | 0,55                 |
| HKD                                     | 629 000 China Lilang  | 464 228                    | 0,07                 | <b>Индия</b>                            |   |                            |                      |
| HKD                                     | 3 640 000 China Lumena New Materials "  | -                          | -                    | INR                                     | 279 089 Allahabad Bank  | 291 746                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 348 000 China Medical System  | 512 778                    | 0,08                 | INR                                     | 351 568 Apollo Tyres  | 830 158                    | 0,13                 |
| HKD                                     | 558 000 China Mobile  | 6 299 797                  | 0,97                 | INR                                     | 28 795 Bajaj  | 184 675                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 962 000 China Pacific Insurance 'H'   | 3 959 588                  | 0,61                 | INR                                     | 35 666 Bajaj Auto   | 1 365 175                  | 0,21                 |
| HKD                                     | 5 376 000 China Petroleum & Chemical 'H'  | 3 246 306                  | 0,50                 | INR                                     | 966 604 Cairn India   | 2 017 959                  | 0,31                 |
| HKD                                     | 872 000 China Shenhua Energy 'H'  | 1 370 402                  | 0,21                 | INR                                     | 13 417 Ceat   | 213 252                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 1 071 000 China Shineway Pharmaceutical   | 1 365 308                  | 0,21                 | INR                                     | 23 301 Credit Analysis & Research   | 463 836                    | 0,07                 |
| HKD                                     | 2 048 000 China Travel International Investment Hong Kong   | 861 453                    | 0,13                 | INR                                     | 194 135 Dabur India   | 812 784                    | 0,13                 |
| HKD                                     | 1 244 000 CIMC Enric  | 730 325                    | 0,11                 | INR                                     | 31 121 Divi's Laboratories  | 543 312                    | 0,08                 |
| HKD                                     | 1 742 000 CITIC   | 3 083 802                  | 0,48                 | INR                                     | 29 750 eClerx Services  | 639 524                    | 0,10                 |
| HKD                                     | 4 182 000 CNOOC   | 4 354 536                  | 0,67                 | INR                                     | 52 049 Eros International Media   | 189 391                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 260 000 Consun Pharmaceutical   | 170 756                    | 0,03                 | INR                                     | 2 019 612 Federal Bank  | 1 709 724                  | 0,26                 |
| HKD                                     | 3 734 000 Dongfeng Motor 'H'  | 4 991 354                  | 0,77                 | INR                                     | 518 666 HCL Technologies  | 6 704 630                  | 1,04                 |
| HKD                                     | 495 000 Feiyu Technology International  | 119 435                    | 0,02                 | USD                                     | 702 200 ICICI Bank ADR  | 5 463 116                  | 0,85                 |
| HKD                                     | 547 000 Fu Shou Yuan International  | 425 588                    | 0,07                 | INR                                     | 553 019 Indian Bank   | 965 589                    | 0,15                 |
| HKD                                     | 4 425 000 Geely Automobile  | 2 358 021                  | 0,36                 | USD                                     | 420 200 Infosys ADR   | 7 067 764                  | 1,09                 |
| HKD                                     | 709 000 Goldpac   | 310 120                    | 0,05                 | INR                                     | 318 979 Jammu & Kashmir Bank  | 397 096                    | 0,06                 |
| HKD                                     | 3 484 000 Guangdong Investment  | 4 935 882                  | 0,76                 | INR                                     | 148 509 Mphasis   | 1 117 017                  | 0,17                 |
| HKD                                     | 364 000 Haier Electronics   | 738 309                    | 0,11                 | INR                                     | 1 187 501 NMDC  | 1 612 955                  | 0,25                 |
| HKD                                     | 1 242 000 Haitian International   | 1 814 063                  | 0,28                 | INR                                     | 318 401 Oil & Natural Gas   | 1 163 620                  | 0,18                 |
| HKD                                     | 314 000 Harbin Electric 'H'   | 148 689                    | 0,02                 | INR                                     | 439 236 Oil India   | 2 543 120                  | 0,39                 |
| HKD                                     | 468 000 Hengan International  | 4 420 193                  | 0,68                 | INR                                     | 138 301 Oriental Bank of Commerce   | 293 432                    | 0,05                 |
| HKD                                     | 1 050 000 HOSA International  | 372 569                    | 0,06                 | INR                                     | 169 216 Tata Consultancy Services   | 6 233 621                  | 0,96                 |
| HKD                                     | 3 364 000 Huabao International  | 1 228 363                  | 0,19                 | INR                                     | 778 969 Wipro   | 6 593 269                  | 1,02                 |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| Индонезия                               |            |   |                            |                      | Полша                                   |           |   |                            |                      |
| IDR                                     | 7 077 800  | Astra International   | 3 080 094                  | 0,47                 | PLN                                     | 39 504    | Asseco Poland   | 572 376                    | 0,09                 |
| IDR                                     | 818 500    | Bank Bukopin  | 41 556                     | 0,01                 | PLN                                     | 137 360   | Bank Pekao  | 5 028 101                  | 0,77                 |
| IDR                                     | 2 083 300  | Bank Central Asia   | 2 009 638                  | 0,31                 | PLN                                     | 116 975   | KGHM Polska Miedz   | 1 894 480                  | 0,29                 |
| IDR                                     | 1 993 700  | Bank Mandiri Persero  | 1 337 569                  | 0,21                 | PLN                                     | 2 700 005 | Polskie Gornictwo Naftowe i<br>Gazownictwo  | 3 540 132                  | 0,55                 |
| IDR                                     | 7 084 000  | Bank Negara Indonesia Persero   | 2 563 856                  | 0,40                 |   |           |   |                            |                      |
| IDR                                     | 14 611 400 | Bank Pembangunan Daerah Jawa Timur  | 463 114                    | 0,07                 | Катар                                   |           |   |                            |                      |
| IDR                                     | 7 098 200  | Bank Rakyat Indonesia Persero   | 5 881 917                  | 0,91                 | QAR                                     | 63 747    | Industries Qatar  | 1 944 990                  | 0,30                 |
| IDR                                     | 2 025 400  | Indocement Tunggal Prakarsa   | 3 279 569                  | 0,51                 | QAR                                     | 54 994    | United Development  | 313 384                    | 0,05                 |
| IDR                                     | 8 898 100  | Perusahaan Gas Negara Persero   | 1 771 553                  | 0,27                 |   |           |   |                            |                      |
| IDR                                     | 7 946 800  | Perusahaan Perkebunan London<br>Sumatra Indonesia   | 760 818                    | 0,12                 | Русия                                   |           |   |                            |                      |
| IDR                                     | 2 069 900  | Semen Indonesia Persero   | 1 711 468                  | 0,26                 | USD                                     | 48 198    | Gazprom Neft PAO ADR  | 513 309                    | 0,08                 |
| IDR                                     | 30 221 700 | Telekomunikasi Indonesia Persero  | 6 806 047                  | 1,05                 | USD                                     | 737 976   | Gazprom PAO ADR   | 2 724 976                  | 0,42                 |
| IDR                                     | 2 700 000  | United Tractors   | 3 319 311                  | 0,51                 | USD                                     | 122 653   | Lukoil ADR  | 3 949 427                  | 0,61                 |
| IDR                                     | 7 499 400  | Vale Indonesia  | 889 321                    | 0,14                 | USD                                     | 138 999   | MegaFon GDR RegS  | 1 619 338                  | 0,25                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 344 670   | MMC Norilsk Nickel ADR  | 4 365 246                  | 0,67                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 244 400   | Mobile TeleSystems ADR  | 1 493 284                  | 0,23                 |
| Казахстан                               |            |   |                            |                      | USD                                     | 6 122     | Novatek OAO GDR RegS  | 502 922                    | 0,08                 |
| USD                                     | 20 133     | KazMunaiGas Exploration Production<br>GDR RegS  | 149 789                    | 0,02                 | RUB                                     | 6 631     | OTCPharm  | 20 616                     | -                    |
| USD                                     | 73 039     | KCell GDR RegS  | 295 078                    | 0,05                 | USD                                     | 817 907   | Surgutneftegas OAO ADR  | 3 773 005                  | 0,58                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 161 731   | Tatneft PAO ADR   | 4 261 612                  | 0,66                 |
| Малайзия                                |            |   |                            |                      | Сингапур                                |           |   |                            |                      |
| MYR                                     | 78 700     | AFFIN   | 42 892                     | 0,01                 | SGD                                     | 6 057 100 | Thai Beverage   | 2 951 428                  | 0,46                 |
| MYR                                     | 1 856 500  | AMMB  | 1 958 762                  | 0,30                 |   |           |   |                            |                      |
| MYR                                     | 533 000    | Astro Malaysia  | 342 630                    | 0,05                 | Южна Африка                             |           |   |                            |                      |
| MYR                                     | 224 140    | Berjaya Auto  | 111 718                    | 0,02                 | ZAR                                     | 63 038    | AECI  | 359 342                    | 0,06                 |
| MYR                                     | 481 313    | Berjaya Sports Toto   | 341 913                    | 0,05                 | ZAR                                     | 392 904   | African Rainbow Minerals  | 1 097 624                  | 0,17                 |
| MYR                                     | 130 200    | British American Tobacco Malaysia   | 1 700 621                  | 0,26                 | ZAR                                     | 206 807   | Anglo American  | 917 337                    | 0,14                 |
| MYR                                     | 152 700    | Carlsberg Brewery Malaysia  | 416 115                    | 0,07                 | ZAR                                     | 23 215    | Anglo American Platinum   | 276 640                    | 0,04                 |
| MYR                                     | 35 600     | Daiman Development  | 18 076                     | -                    | ZAR                                     | 32 265    | Assore  | 128 825                    | 0,02                 |
| MYR                                     | 43 000     | Guinness Anchor   | 132 601                    | 0,02                 | ZAR                                     | 33 188    | Astral Foods  | 247 524                    | 0,04                 |
| MYR                                     | 112 100    | Harbour-Link  | 76 761                     | 0,01                 | ZAR                                     | 546 350   | AVI   | 2 718 173                  | 0,42                 |
| MYR                                     | 111 700    | Hong Leong Financial  | 363 184                    | 0,06                 | ZAR                                     | 218 513   | Bidvest   | 4 611 121                  | 0,71                 |
| MYR                                     | 240 200    | Integrated Logistics  | 45 595                     | 0,01                 | ZAR                                     | 64 097    | Famous Brands   | 535 745                    | 0,08                 |
| MYR                                     | 451 300    | JCY International   | 89 871                     | 0,01                 | ZAR                                     | 1 863 406 | FirstRand   | 5 076 255                  | 0,79                 |
| MYR                                     | 118 300    | Kumpulan Fima   | 49 045                     | 0,01                 | ZAR                                     | 185 026   | Fortress Income Fund  | 414 346                    | 0,07                 |
| MYR                                     | 128 100    | Lingkaran Trans Kota  | 149 179                    | 0,02                 | ZAR                                     | 185 026   | Fortress Income Fund 'A'  | 191 292                    | 0,03                 |
| MYR                                     | 78 200     | Malaysian Pacific Industries  | 169 568                    | 0,03                 | ZAR                                     | 136 600   | Impala Platinum   | 219 919                    | 0,03                 |
| MYR                                     | 5 400      | Nestlé Malaysia   | 92 316                     | 0,01                 | ZAR                                     | 251 196   | Kumba Iron Ore  | 665 407                    | 0,10                 |
| MYR                                     | 275 000    | Padini  | 119 774                    | 0,02                 | ZAR                                     | 224 104   | Lewis   | 791 330                    | 0,12                 |
| MYR                                     | 3 698 900  | Petronas Chemicals  | 6 263 189                  | 0,97                 | ZAR                                     | 297 291   | Liberty   | 2 201 589                  | 0,34                 |
| MYR                                     | 45 800     | Scientex  | 104 006                    | 0,02                 | ZAR                                     | 1 989 760 | Life Healthcare   | 4 486 564                  | 0,69                 |
| MYR                                     | 22 300     | Star Media  | 12 154                     | -                    | ZAR                                     | 1 673 166 | MMI   | 2 366 678                  | 0,37                 |
| MYR                                     | 78 900     | Ta Ann  | 92 251                     | 0,01                 | ZAR                                     | 248 413   | Mr Price  | 3 194 345                  | 0,49                 |
| MYR                                     | 37 700     | Uchi Technologies   | 15 278                     | -                    | ZAR                                     | 687 858   | MTN   | 5 877 174                  | 0,91                 |
| MYR                                     | 157 500    | WTK   | 48 422                     | 0,01                 | ZAR                                     | 316 732   | Peregrine   | 596 674                    | 0,09                 |
| Мексико                                 |            |   |                            |                      | ZAR                                     | 758 817   | Rand Merchant Insurance   | 1 888 590                  | 0,29                 |
| MXN                                     | 130 400    | Alpek   | 184 203                    | 0,03                 | ZAR                                     | 82 552    | Reunert   | 362 409                    | 0,06                 |
| MXN                                     | 914        | Corp GEO  | 501                        | -                    | ZAR                                     | 636 930   | RMB   | 2 277 309                  | 0,35                 |
| MXN                                     | 466 300    | Genomma Lab Internacional   | 366 568                    | 0,06                 | ZAR                                     | 1 582 993 | Sanlam  | 6 161 676                  | 0,95                 |
| USD                                     | 13 200     | Grupo Aeroportuario del Sureste ADR   | 1 854 468                  | 0,29                 | ZAR                                     | 45 679    | Santam  | 556 549                    | 0,09                 |
| MXN                                     | 1 713 200  | Kimberly-Clark de Mexico  | 3 914 955                  | 0,60                 | ZAR                                     | 239 472   | Sasol   | 6 457 444                  | 1,00                 |
| MXN                                     | 987 400    | Wal-Mart de Mexico  | 2 468 073                  | 0,38                 | ZAR                                     | 730 516   | Sibanye Gold  | 1 073 231                  | 0,17                 |
|   |            |   |                            |                      | ZAR                                     | 18 030    | Spur  | 38 916                     | 0,01                 |
| Мароко                                  |            |   |                            |                      | ZAR                                     | 118 834   | Tiger Brands  | 2 417 740                  | 0,37                 |
| MAD                                     | 155 275    | Maroc Telecom   | 1 750 615                  | 0,27                 | ZAR                                     | 859 574   | Truworths International   | 5 037 527                  | 0,78                 |
| Перу                                    |            |   |                            |                      | ZAR                                     | 653 070   | Vodacom   | 6 399 568                  | 0,99                 |
| USD                                     | 98 100     | Cia de Minas Buenaventura ADR   | 413 001                    | 0,06                 | ZAR                                     | 20 610    | Wilson Bayly Holmes-Ovcon   | 150 083                    | 0,02                 |
| Филипини                                |            |   |                            |                      | Южна Корея                              |           |   |                            |                      |
| PHP                                     | 1 162 100  | Manila Water  | 614 435                    | 0,10                 | KRW                                     | 18 112    | AMOREPACIFIC  | 2 279 304                  | 0,35                 |
| PHP                                     | 9 443 800  | Nickel Asia   | 1 258 368                  | 0,19                 | KRW                                     | 1 903     | Asia Paper Manufacturing  | 27 832                     | -                    |
| USD                                     | 38 000     | Philippine Long Distance Telephone ADR  | 1 606 640                  | 0,25                 | KRW                                     | 11 712    | AtlasBX   | 407 811                    | 0,06                 |
| PHP                                     | 15 600     | Union Bank of the Philippines   | 18 974                     | -                    | KRW                                     | 2 087     | CJ O Shopping   | 338 591                    | 0,05                 |
| PHP                                     | 2 138 400  | Vista Land & Lifescapes   | 236 157                    | 0,04                 | KRW                                     | 990       | CS  | 66 755                     | 0,01                 |
|   |            |   |                            |                      | KRW                                     | 3 410     | Daechang Forging  | 124 100                    | 0,02                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|---|---|--------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Южна Корея (продълж.)                   |   |                                      |                            |                      | Тайван (продълж.)                       |   |                                |                            |                      |
| KRW                                     | 15 650  | Daeduck GDS                          | 132 673                    | 0,02                 | TWD                                     | 44 000  | AV Tech                        | 33 898                     | 0,01                 |
| KRW                                     | 8 889   | Daihan Pharmaceutical                | 166 284                    | 0,03                 | TWD                                     | 659 000   | Cathay Financial               | 929 102                    | 0,14                 |
| KRW                                     | 72 270  | DGB Financial                        | 617 587                    | 0,10                 | TWD                                     | 257 000   | Chaun-Choung Technology        | 997 792                    | 0,15                 |
| KRW                                     | 12 142  | Dongyang E&P                         | 146 090                    | 0,02                 | TWD                                     | 8 000   | CHC Resources                  | 14 568                     | -                    |
| KRW                                     | 26 486  | e-LITECOM                            | 373 851                    | 0,06                 | TWD                                     | 203 000   | Chimei Materials Technology    | 125 793                    | 0,02                 |
| KRW                                     | 1 540   | Gaon Cable                           | 27 237                     | -                    | TWD                                     | 3 952 600   | China Life Insurance           | 3 039 073                  | 0,47                 |
| KRW                                     | 22 700  | Global & Yuasa Battery               | 788 483                    | 0,12                 | TWD                                     | 149 000   | China Motor                    | 98 456                     | 0,02                 |
| KRW                                     | 95 002  | Grand Korea Leisure                  | 1 954 890                  | 0,30                 | TWD                                     | 347 000   | China Steel Chemical           | 1 125 320                  | 0,17                 |
| KRW                                     | 11 639  | GS Home Shopping                     | 1 652 747                  | 0,26                 | TWD                                     | 307 000   | Chipbond Technology            | 444 514                    | 0,07                 |
| KRW                                     | 38 366  | Hana Financial                       | 769 897                    | 0,12                 | TWD                                     | 876 000   | ChipMOS TECHNOLOGIES           | 828 252                    | 0,13                 |
| KRW                                     | 202   | Hankook Shell Oil                    | 80 986                     | 0,01                 | TWD                                     | 300 000   | Chroma ATE                     | 583 739                    | 0,09                 |
| KRW                                     | 45 198  | Hankook Tire                         | 1 808 228                  | 0,28                 | TWD                                     | 2 116 000   | Chunghwa Telecom               | 6 385 371                  | 0,99                 |
| KRW                                     | 22 867  | Hanmi Semiconductor                  | 243 049                    | 0,04                 | TWD                                     | 206 000   | Cleanaway                      | 1 094 610                  | 0,17                 |
| KRW                                     | 44 320  | Hanshin Machinery                    | 90 068                     | 0,01                 | TWD                                     | 38 000  | Coretronic                     | 31 590                     | -                    |
| KRW                                     | 68 418  | Hansol PNS                           | 94 245                     | 0,02                 | TWD                                     | 172 000   | CviLux                         | 130 152                    | 0,02                 |
| KRW                                     | 23 110  | Hyundai Engineering & Construction   | 561 023                    | 0,09                 | TWD                                     | 172 540   | Cyberlink                      | 360 947                    | 0,06                 |
| KRW                                     | 11 961  | Hyundai Home Shopping Network        | 1 174 691                  | 0,18                 | TWD                                     | 1 023 000   | Delta Electronics              | 4 843 986                  | 0,75                 |
| KRW                                     | 53 070  | Hyundai Hy Communications & Networks | 157 037                    | 0,02                 | TWD                                     | 337 000   | Draytek                        | 276 044                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 10 780  | Hyundai Motor Preference             | 962 459                    | 0,15                 | TWD                                     | 73 000  | DYNACOLOR                      | 116 702                    | 0,02                 |
| KRW                                     | 5 420   | Hyundai Wia                          | 516 169                    | 0,08                 | TWD                                     | 69 000  | Elite Advanced Laser           | 271 041                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 58 950  | Industrial Bank of Korea             | 619 049                    | 0,10                 | TWD                                     | 533 000   | Elite Material                 | 933 237                    | 0,14                 |
| KRW                                     | 5 207   | INTOPS                               | 95 192                     | 0,02                 | TWD                                     | 1 751 000   | Far EasTone Telecommunications | 3 604 373                  | 0,56                 |
| KRW                                     | 194 740   | Kangwon Land                         | 6 358 587                  | 0,98                 | TWD                                     | 24 000  | Farglory Land Development      | 25 030                     | -                    |
| KRW                                     | 117 446   | KB Financial                         | 3 310 518                  | 0,51                 | TWD                                     | 137 373   | FLEXium Interconnect           | 329 210                    | 0,05                 |
| KRW                                     | 96 999  | Kia Motors                           | 4 338 376                  | 0,67                 | TWD                                     | 350 652   | Flytech Technology             | 1 014 371                  | 0,16                 |
| KRW                                     | 5 270   | Korea Export Packaging Industrial    | 89 398                     | 0,01                 | TWD                                     | 386 000   | Formosan Rubber                | 194 528                    | 0,03                 |
| KRW                                     | 4 741   | Korea Petrochemical Ind              | 693 382                    | 0,11                 | TWD                                     | 1 231 270   | Foxconn Technology             | 2 609 513                  | 0,40                 |
| KRW                                     | 200   | KPX Chemical                         | 8 205                      | -                    | TWD                                     | 1 500 000   | Fubon Financial                | 2 055 420                  | 0,32                 |
| KRW                                     | 32 050  | KT&G                                 | 2 847 859                  | 0,44                 | TWD                                     | 133 100   | GeoVision                      | 291 815                    | 0,05                 |
| KRW                                     | 11 060  | Kunsul Chemical Industrial           | 375 704                    | 0,06                 | TWD                                     | 984 000   | Greatek Electronics            | 1 074 190                  | 0,17                 |
| KRW                                     | 4 153   | Kwangju Bank                         | 27 050                     | -                    | TWD                                     | 44 000  | Hanpin Electron                | 32 692                     | -                    |
| KRW                                     | 19 783  | LG Chem                              | 5 525 884                  | 0,85                 | TWD                                     | 89 000  | Holiday Entertainment          | 144 991                    | 0,02                 |
| KRW                                     | 5 312   | LG Chem Preference                   | 1 115 653                  | 0,17                 | TWD                                     | 273 000   | Holtek Semiconductor           | 422 302                    | 0,07                 |
| KRW                                     | 22 241  | LG Display                           | 464 280                    | 0,07                 | TWD                                     | 1 462 150   | Hon Hai Precision Industry     | 3 597 495                  | 0,56                 |
| KRW                                     | 19 918  | Lotte Chemical                       | 4 124 002                  | 0,64                 | TWD                                     | 58 000  | KD                             | 283 465                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 657   | MegaStudy                            | 23 156                     | -                    | TWD                                     | 78 750  | Kenda Rubber Industrial        | 116 063                    | 0,02                 |
| KRW                                     | 380   | MegaStudyEdu                         | 19 904                     | -                    | TWD                                     | 53 000  | King Slide Works               | 687 515                    | 0,11                 |
| KRW                                     | 366   | Neo "                                | 616                        | -                    | TWD                                     | 104 000   | King's Town Bank               | 74 105                     | 0,01                 |
| KRW                                     | 5 423   | S&T                                  | 137 183                    | 0,02                 | TWD                                     | 677 000   | Kinsus Interconnect Technology | 1 379 150                  | 0,21                 |
| KRW                                     | 3 785   | S&T Holding                          | 94 460                     | 0,02                 | TWD                                     | 72 000  | Largan Precision               | 4 976 857                  | 0,77                 |
| KRW                                     | 11 337  | Sammok S-Form                        | 198 100                    | 0,03                 | TWD                                     | 217 600   | Lumax International            | 287 903                    | 0,04                 |
| KRW                                     | 6 064   | Samsung Electronics                  | 6 496 867                  | 1,00                 | TWD                                     | 595 000   | MediaTek                       | 4 529 537                  | 0,70                 |
| USD                                     | 12 004  | Samsung Electronics GDR              | 6 380 126                  | 0,99                 | TWD                                     | 9 900   | Microlife                      | 26 830                     | -                    |
| MXN                                     | 205   | Samsung Electronics GDR (Mexico)     | 109 962                    | 0,02                 | TWD                                     | 134 000   | Nantex Industry                | 99 153                     | 0,02                 |
| KRW                                     | 11 173  | SEOWONINTECH                         | 110 205                    | 0,02                 | TWD                                     | 33 000  | New Era Electronics            | 22 459                     | -                    |
| KRW                                     | 10 940  | Sewon Precision Industry             | 200 000                    | 0,03                 | TWD                                     | 1 149 000   | Novatek Microelectronics       | 4 513 429                  | 0,70                 |
| KRW                                     | 4 690   | Shindaeyang Paper                    | 101 293                    | 0,02                 | TWD                                     | 129 000   | On-Bright Electronics          | 860 262                    | 0,13                 |
| KRW                                     | 128 235   | Shinhan Financial                    | 4 312 482                  | 0,67                 | TWD                                     | 207 000   | Phison Electronics             | 1 465 515                  | 0,23                 |
| KRW                                     | 13 214  | Silicon Works                        | 432 583                    | 0,07                 | TWD                                     | 194 000   | Polytronics Technology         | 394 026                    | 0,06                 |
| KRW                                     | 74 753  | SK Hynix                             | 1 954 555                  | 0,30                 | TWD                                     | 132 480   | Posiflex Technology            | 621 252                    | 0,10                 |
| KRW                                     | 17 305  | SK Telecom                           | 3 170 977                  | 0,49                 | TWD                                     | 298 000   | Powertech Technology           | 591 644                    | 0,09                 |
| KRW                                     | 642   | Taekwang Industrial                  | 595 026                    | 0,09                 | TWD                                     | 620 000   | President Chain Store          | 3 879 720                  | 0,60                 |
| KRW                                     | 14 612  | Tongyang Life Insurance              | 144 747                    | 0,02                 | TWD                                     | 74 861  | Raydium Semiconductor          | 88 903                     | 0,01                 |
| KRW                                     | 12 360  | Top Engineering                      | 61 062                     | 0,01                 | TWD                                     | 371 000   | Realtek Semiconductor          | 889 089                    | 0,14                 |
| KRW                                     | 123 315   | Woori Bank                           | 924 823                    | 0,14                 | TWD                                     | 236 000   | Richtek Technology             | 1 365 408                  | 0,21                 |
| KRW                                     | 30 560  | Yoosung Enterprise                   | 107 839                    | 0,02                 | TWD                                     | 113 000   | Senao Networks                 | 738 079                    | 0,11                 |
| KRW                                     | 3 999   | Youngone                             | 231 225                    | 0,04                 | TWD                                     | 153 000   | Shin Zu Shing                  | 589 357                    | 0,09                 |
| Тайван                                  |   |                                      |                            |                      | 96 208 103                              |   |                                |                            |                      |
| TWD                                     | 24 000  | 104                                  | 101 949                    | 0,02                 | TWD                                     | 626 000   | Simplo Technology              | 2 001 523                  | 0,31                 |
| TWD                                     | 279 000   | Asustek Computer                     | 2 310 840                  | 0,36                 | TWD                                     | 129 419   | Sinmag Equipment               | 409 853                    | 0,06                 |
| TWD                                     | 70 000  | Aten International                   | 150 061                    | 0,02                 | TWD                                     | 460 000   | Sirtec International           | 560 292                    | 0,09                 |
| TWD                                     | 29 000  | Aurora                               | 45 125                     | 0,01                 | TWD                                     | 298 000   | Sonix Technology               | 326 675                    | 0,05                 |
|   |   |                                      |                            |                      | TWD                                     | 155 000   | St Shine Optical               | 3 119 823                  | 0,48                 |
|   |   |                                      |                            |                      | TWD                                     | 13 000  | Taiwan Fire & Marine Insurance | 8 471                      | -                    |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата   | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD                          | % нетни активи |        |
|---|-----------|--|----------------------|----------------|---|--|---|----------------|--------|
| Тайван (продълж.)   |           |  |                      |                | Тайван  |  |   |                |        |
| TWD   | 1 217 000 | Taiwan Mobile  | 3 705 847            | 0,57           | TWD   | 16 059   | Chimei Materials Technology Rights 21/01/2016 | 399 522 171    | 0,06 - |
| TWD   | 367 430   | Taiwan Secom   | 1 090 878            | 0,17           | TWD   | 313 000  | Portwell                                      | 399 351        | 0,06   |
| TWD   | 169 000   | Taiwan Semiconductor   | 177 543              | 0,03           | САЩ   |  |   |                |        |
| TWD   | 1 490 000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing   | 6 488 124            | 1,00           | HKD   | 1 660 000  | Anxin-China "                                 | 184 108 -      | 0,03 - |
| USD   | 275 800   | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR   | 6 310 304            | 0,98           | HKD   | 784 000  | China Animal Healthcare "                     | 184 108        | 0,03   |
|   |           |  |                      |                | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  |   |                |        |
| TWD   | 102 250   | Taiwan Shin Kong Security  | 123 765              | 0,02           | Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема  |  |   |                |        |
| TWD   | 605 448   | Test Research  | 903 379              | 0,14           | Брой акции или сума на главницата   |  |   |                |        |
| TWD   | 139 000   | Thinking Electronic Industrial   | 226 870              | 0,03           | Дялове в затворен тип инвестиционна схема   |  |   |                |        |
| TWD   | 164 000   | Transcend Information  | 427 978              | 0,07           | Пазарна стойност USD  |  |   |                |        |
| TWD   | 112 000   | Tripod Technology  | 190 987              | 0,03           | % нетни активи  |  |   |                |        |
| TWD   | 260 000   | TXC  | 283 831              | 0,04           |   |  |   |                |        |
| TWD   | 251 000   | Vanguard International Semiconductor   | 327 125              | 0,05           |   |  |   |                |        |
| TWD   | 21 000    | Yung Chi Paint & Varnish Manufacturing   | 45 082               | 0,01           |   |  |   |                |        |
| TWD   | 132 000   | Yungtay Engineering  | 190 725              | 0,03           |   |  |   |                |        |
| TWD   | 106 000   | Zippy Technology   | 141 215              | 0,02           |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| Тайланд   |           |  | 29 032 270           | 4,49           | Южна Африка   |  |   |                |        |
| THB   | 802 400   | Advanced Info Service (NVDR)   | 3 383 682            | 0,52           | Брой акции или сума на главницата   |  |   |                |        |
| THB   | 734 700   | Bangkok Bank (NVDR)  | 3 108 385            | 0,48           | Деривативи  |  |   |                |        |
| THB   | 1 870 600 | BEC World (NVDR)   | 1 582 835            | 0,24           | Пазарна стойност USD  |  |   |                |        |
| THB   | 264 700   | Bumrungrad Hospital (NVDR)   | 1 549 499            | 0,24           | % нетни активи  |  |   |                |        |
| THB   | 54 500    | Delta Electronics Thailand (Foreign)   | 115 668              | 0,02           |   |  |   |                |        |
| THB   | 894 800   | Delta Electronics Thailand (NVDR)  | 1 899 076            | 0,29           |   |  |   |                |        |
| THB   | 1 189 700 | Hana Microelectronics (NVDR)   | 1 179 963            | 0,18           |   |  |   |                |        |
| THB   | 1 218 700 | Kasikornbank (NVDR)  | 5 088 482            | 0,79           |   |  |   |                |        |
| THB   | 6 927 100 | Krung Thai Bank (NVDR)   | 3 209 393            | 0,50           |   |  |   |                |        |
| THB   | 7 800     | PTT (Foreign)  | 52 801               | 0,01           |   |  |   |                |        |
| THB   | 379 000   | PTT (NVDR)   | 2 565 571            | 0,40           |   |  |   |                |        |
| THB   | 43 200    | PTT Exploration & Production (Foreign)   | 68 614               | 0,01           |   |  |   |                |        |
| THB   | 2 148 600 | PTT Exploration & Production (NVDR)  | 3 412 605            | 0,53           |   |  |   |                |        |
| THB   | 355 600   | Ratchaburi Electricity Generating (NVDR)   | 468 609              | 0,07           |   |  |   |                |        |
| THB   | 32 300    | Siam City Cement (NVDR)  | 285 857              | 0,04           |   |  |   |                |        |
| THB   | 241 000   | Thai Vegetable Oil (NVDR)  | 149 768              | 0,02           |   |  |   |                |        |
| THB   | 127 200   | TTW (Foreign)  | 37 407               | 0,01           |   |  |   |                |        |
| THB   | 2 972 200 | TTW (NVDR)   | 874 055              | 0,14           |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| Турция  |           |  | 14 307 566           | 2,21           | Общо деривативи   |  |   |                |        |
| TRY   | 493 070   | Adana Cimento Sanayii  | 106 648              | 0,02           | Общо инвестиции   |  |   |                |        |
| TRY   | 50 248    | Akcansa Cimento  | 228 063              | 0,03           | Други нетни активи  |  |   |                |        |
| TRY   | 2 055 840 | Enka Insaat ve Sanayi  | 3 077 372            | 0,47           | Нетна стойност на активите  |  |   |                |        |
| TRY   | 1 201 101 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari  | 1 282 461            | 0,20           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 158 292   | Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim Irlандия  | 66 301               | 0,01           |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| TRY   | 212 234   | Koza Altin Isletmeleri   | 916 642              | 0,14           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 583 131   | Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri  | 240 244              | 0,04           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 93 225    | Soda Sanayii   | 134 107              | 0,02           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 326 065   | TAV Havalimanlari  | 2 056 447            | 0,32           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 1 146 150 | Turk Telekomunikasyon  | 2 191 800            | 0,34           |   |  |   |                |        |
| TRY   | 1 151 143 | Turkcell Iletisim Hizmetleri   | 4 007 481            | 0,62           |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| Обединени арабски емирства  |           |  | 826 985              | 0,13           |   |  |   |                |        |
| AED   | 491 514   | Dubai Islamic Bank   | 826 985              | 0,13           |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| САЩ   |           |  | 3 046 294            | 0,47           |   |  |   |                |        |
| HKD   | 658 000   | China Taifeng Beddings "   | 9 022                | -              |   |  |   |                |        |
| USD   | 283 200   | CTC Media  | 518 256              | 0,08           |   |  |   |                |        |
| USD   | 54 700    | Genpact  | 1 379 534            | 0,21           |   |  |   |                |        |
| USD   | 20 200    | Sohu.com   | 1 139 482            | 0,18           |   |  |   |                |        |
| MXN   | 137 500   | Urbi Desarrollos Urbanos "   | -                    | -              |   |  |   |                |        |
|   |           |  |                      |                |   |  |   |                |        |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |  | 634 352 477          | 98,03          |   |  |   |                |        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global ESG\*

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>2 606 953</b>           | <b>2,51</b>          | <b>Франция</b>                          |   | <b>1 723 374</b>           | <b>1,66</b>          |
| AUD 12 417                              | Ansell  | 194 647                    | 0,19                 | EUR 8 170                               | AXA   | 224 429                    | 0,22                 |
| AUD 2 105                               | Breville  | 11 502                     | 0,01                 | EUR 2 248                               | BNP Paribas   | 127 837                    | 0,12                 |
| AUD 26 784                              | BWP Trust REIT  | 61 911                     | 0,06                 | EUR 9 255                               | Bureau Veritas  | 185 310                    | 0,18                 |
| AUD 19 392                              | Computershare   | 164 830                    | 0,16                 | EUR 1 722                               | Compagnie Générale des Etablissements Michelin  | 164 802                    | 0,16                 |
| AUD 4 002                               | CSL   | 308 287                    | 0,30                 |   |   |                            |                      |
| AUD 14 521                              | Dexus Property  | 79 665                     | 0,08                 | EUR 5 678                               | Crédit Agricole   | 67 261                     | 0,07                 |
| AUD 33 290                              | Downer EDI  | 87 665                     | 0,08                 | EUR 6 094                               | Edenred   | 115 781                    | 0,11                 |
| AUD 28 042                              | DuluxGroup  | 136 408                    | 0,13                 | EUR 7 420                               | Metropole Television  | 127 967                    | 0,12                 |
| AUD 3 712                               | Flight Centre Travel  | 108 313                    | 0,10                 | EUR 387                                 | Plastic Omnium  | 12 359                     | 0,01                 |
| AUD 3 876                               | JB Hi-Fi  | 55 344                     | 0,05                 | EUR 4 284                               | Publicis Groupe   | 286 297                    | 0,28                 |
| AUD 17 833                              | OZ Minerals   | 52 831                     | 0,05                 | EUR 2 061                               | Saft  | 63 033                     | 0,06                 |
| AUD 2 681                               | Perpetual   | 91 487                     | 0,09                 | EUR 3 646                               | Schneider Electric  | 208 647                    | 0,20                 |
| AUD 197 344                             | Telstra   | 809 832                    | 0,78                 | EUR 3 013                               | Société Générale  | 139 651                    | 0,13                 |
| AUD 17 638                              | Trade Me  | 50 576                     | 0,05                 |   |   |                            |                      |
| AUD 18 738                              | Woodside Petroleum  | 393 655                    | 0,38                 | <b>Германия</b>                         |   | <b>2 012 161</b>           | <b>1,94</b>          |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>74 952</b>              | <b>0,07</b>          | EUR 1 582                               | Aurubis   | 80 912                     | 0,08                 |
| EUR 2 047                               | Oesterreichische Post   | 74 952                     | 0,07                 | EUR 7 385                               | BASF  | 568 634                    | 0,55                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>405 874</b>             | <b>0,39</b>          | EUR 114                                 | Bijou Brigitte  | 7 076                      | 0,01                 |
| EUR 1 161                               | Melexis   | 63 431                     | 0,06                 | EUR 5 156                               | Commerzbank   | 53 735                     | 0,05                 |
| EUR 10 484                              | Proximus  | 342 443                    | 0,33                 | EUR 630                                 | Continental   | 154 026                    | 0,15                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>373 001</b>             | <b>0,36</b>          | EUR 14 123                              | Deutsche Bank   | 346 363                    | 0,33                 |
| USD 48 851                              | Companhia Energetica de Minas Gerais ADR Preference   | 74 742                     | 0,07                 | EUR 1 482                               | HUGO BOSS   | 123 600                    | 0,12                 |
| BRL 36 300                              | Itausa - Investimentos Itau Preference  | 63 051                     | 0,06                 | EUR 1 605                               | RTL   | 134 644                    | 0,13                 |
| BRL 14 000                              | Natura Cosmetics  | 83 024                     | 0,08                 | EUR 4 872                               | SAP   | 389 247                    | 0,37                 |
| BRL 16 300                              | Odontoprev  | 38 888                     | 0,04                 | EUR 5 351                               | Software  | 153 924                    | 0,15                 |
| BRL 13 400                              | Tractebel Energia   | 113 296                    | 0,11                 | <b>Гърция</b>                           |   | <b>24 945</b>              | <b>0,02</b>          |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>1 442 418</b>           | <b>1,39</b>          | EUR 2 362                               | JUMBO   | 24 945                     | 0,02                 |
| CAD 5 900                               | Canadian National Railway   | 333 093                    | 0,32                 | <b>Хонконг</b>                          |   | <b>2 182 824</b>           | <b>2,10</b>          |
| CAD 900                                 | CCL Industries  | 148 108                    | 0,14                 | HKD 370 000                             | Bank of China 'H'   | 165 182                    | 0,16                 |
| CAD 6 900                               | CGI   | 280 344                    | 0,27                 | HKD 23 600                              | Bank of East Asia   | 87 850                     | 0,08                 |
| CAD 4 067                               | Corus Entertainment   | 32 492                     | 0,03                 | HKD 62 500                              | BOC Hong Kong   | 191 123                    | 0,18                 |
| CAD 1 412                               | Dominion Diamond  | 14 251                     | 0,01                 | HKD 21 000                              | China Mobile  | 237 089                    | 0,23                 |
| CAD 7 348                               | Genworth MI Canada  | 137 998                    | 0,13                 | HKD 24 200                              | China Pacific Insurance 'H'   | 99 607                     | 0,10                 |
| CAD 1 000                               | Gluskin Sheff + Associates  | 14 991                     | 0,02                 | HKD 54 000                              | Dongfeng Motor 'H'  | 72 183                     | 0,07                 |
| CAD 7 300                               | Magna International   | 300 908                    | 0,29                 | HKD 120 000                             | Geely Automobile  | 63 946                     | 0,06                 |
| CAD 2 400                               | Medical Facilities  | 25 156                     | 0,03                 | HKD 21 000                              | Haier Electronics   | 42 595                     | 0,04                 |
| CAD 2 900                               | Ritchie Bros Auctioneers  | 71 615                     | 0,07                 | HKD 9 800                               | Hang Seng Bank  | 186 510                    | 0,18                 |
| CAD 6 670                               | Transcontinental  | 83 462                     | 0,08                 | HKD 14 000                              | Henderson Land Development  | 85 804                     | 0,08                 |
| <b>Чили</b>                             |   | <b>110 459</b>             | <b>0,11</b>          | HKD 21 000                              | Hysan Development   | 86 030                     | 0,08                 |
| USD 9 228                               | Enersis ADR   | 110 459                    | 0,11                 | HKD 444 000                             | Industrial & Commercial Bank of China 'H'   | 268 110                    | 0,26                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>178 136</b>             | <b>0,17</b>          | HKD 134 000                             | PCCW  | 78 668                     | 0,08                 |
| HKD 260 000                             | China Construction Bank 'H'   | 178 136                    | 0,17                 | HKD 68 000                              | Sino Land   | 99 672                     | 0,10                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>929 356</b>             | <b>0,90</b>          | HKD 6 000                               | Sun Hung Kai Properties   | 72 462                     | 0,07                 |
| DKK 151                                 | AP Moeller - Maersk   | 197 734                    | 0,19                 | HKD 8 500                               | Swire Pacific   | 95 636                     | 0,09                 |
| DKK 2 690                               | Coloplast   | 218 614                    | 0,21                 | HKD 34 200                              | Swire Properties  | 98 846                     | 0,09                 |
| DKK 5 547                               | Novo Nordisk  | 323 653                    | 0,31                 | HKD 7 700                               | Tencent   | 151 511                    | 0,15                 |
| DKK 941                                 | Pandora   | 119 723                    | 0,12                 | <b>Индия</b>                            |   | <b>196 794</b>             | <b>0,19</b>          |
| DKK 1 230                               | SimCorp   | 69 632                     | 0,07                 | USD 11 700                              | Infosys ADR   | 196 794                    | 0,19                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>1 302 638</b>           | <b>1,25</b>          | <b>Индонезия</b>                        |   | <b>535 436</b>             | <b>0,52</b>          |
| EUR 7 265                               | Elisa   | 275 188                    | 0,27                 | IDR 208 900                             | Bank Rakyat Indonesia Persero   | 173 105                    | 0,17                 |
| EUR 4 934                               | Kone  | 210 423                    | 0,20                 | IDR 1 608 900                           | Telekomunikasi Indonesia Persero  | 362 331                    | 0,35                 |
| EUR 4 806                               | Metso   | 108 316                    | 0,10                 | <b>Израел</b>                           |   | <b>110 556</b>             | <b>0,11</b>          |
| EUR 2 490                               | Nokian Renkaat  | 89 736                     | 0,09                 | ILS 14 626                              | Bank Hapoalim   | 74 703                     | 0,07                 |
| EUR 9 942                               | Orion   | 346 064                    | 0,33                 | ILS 10 451                              | Bank Leumi Le-Israel  | 35 853                     | 0,04                 |
| EUR 4 135                               | Sampo   | 211 599                    | 0,20                 | <b>Италия</b>                           |   | <b>491 243</b>             | <b>0,47</b>          |
| EUR 2 278                               | Tieto   | 61 312                     | 0,06                 | EUR 8 821                               | Recordati   | 231 363                    | 0,22                 |
|   |   |                            |                      | EUR 21 818                              | Tenaris   | 259 880                    | 0,25                 |
|   |   |                            |                      | <b>Япония</b>                           |   | <b>8 465 453</b>           | <b>8,15</b>          |
|   |   |                            |                      | JPY 31 000                              | Asahi Kasei   | 211 920                    | 0,20                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global ESG\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|---------|---|----------------------------|----------------------|
| Япония (продълж.)                       |         |   |                            |                      | Южна Африка                             |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 7 000   | Bank of Kyoto   | 65 711                     | 0,06                 | ZAR                                     | 3 049   | AECI  | 17 381                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 6 500   | Bridgestone   | 225 387                    | 0,22                 | ZAR                                     | 31 664  | FirstRand   | 86 258                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 1 700   | Central Japan Railway   | 305 047                    | 0,29                 | ZAR                                     | 7 388   | Lewis   | 26 088                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 11 800  | Daicel  | 177 821                    | 0,17                 | ZAR                                     | 7 882   | Liberty   | 58 370                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 1 500   | FANUC   | 262 679                    | 0,25                 | ZAR                                     | 75 368  | Life Healthcare   | 169 942                    | 0,16                 |
| JPY                                     | 8 700   | Fuji Heavy Industries   | 363 322                    | 0,35                 | ZAR                                     | 44 037  | MMI   | 62 290                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 21 000  | Fujitsu   | 105 877                    | 0,10                 | ZAR                                     | 39 900  | MTN   | 340 912                    | 0,33                 |
| JPY                                     | 10 000  | Hachijuni Bank  | 61 890                     | 0,06                 | ZAR                                     | 3 055   | Peregrine   | 5 755                      |                      |
| JPY                                     | 8 300   | Hitachi Chemical  | 133 490                    | 0,13                 | ZAR                                     | 25 327  | Rand Merchant Insurance   | 63 035                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 3 200   | Hitachi High-Technologies   | 87 460                     | 0,08                 | ZAR                                     | 3 850   | Reunert   | 16 902                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 12 100  | Hitachi Metals  | 151 281                    | 0,15                 | ZAR                                     | 3 325   | RMB   | 11 888                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 5 400   | Hoya  | 223 447                    | 0,22                 | ZAR                                     | 33 664  | Sanlam  | 131 035                    | 0,13                 |
| JPY                                     | 4 300   | Ibiden  | 62 263                     | 0,06                 | ZAR                                     | 36 261  | Vodacom   | 355 329                    | 0,34                 |
| JPY                                     | 50 000  | Inpex   | 492 420                    | 0,47                 | ZAR                                     | 2 540   | Wilson Bayly Holmes-Ovcon   | 18 496                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 14 900  | Isuzu Motors  | 162 647                    | 0,16                 | Южна Корея                              |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 6 600   | Iyo Bank  | 64 917                     | 0,06                 | 846 1670,82                             |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 6 800   | Japan Airlines  | 246 071                    | 0,24                 | KRW                                     | 1 828   | DGB Financial   | 15 621                     | 0,02                 |
| JPY                                     | 8 900   | JSR   | 140 404                    | 0,14                 | KRW                                     | 541     | Hana Financial  | 10 856                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 39 500  | KDDI  | 1 034 957                  | 1,00                 | KRW                                     | 1 292   | Hyundai Engineering & Construction  | 31 365                     | 0,03                 |
| JPY                                     | 9 600   | Konica Minolta  | 97 455                     | 0,09                 | KRW                                     | 1 249   | Industrial Bank of Korea  | 13 116                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 8 600   | Lawson  | 703 718                    | 0,68                 | KRW                                     | 1 071   | KB Financial  | 30 189                     | 0,03                 |
| JPY                                     | 17 000  | Mitsubishi Electric   | 181 122                    | 0,17                 | KRW                                     | 2 613   | LG Display  | 54 546                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 11 700  | Mitsubishi Motors   | 100 112                    | 0,10                 | KRW                                     | 557     | Lotte Chemical  | 115 326                    | 0,11                 |
| JPY                                     | 900     | Mixi  | 34 019                     | 0,03                 | KRW                                     | 296     | Samsung Electronics   | 317 130                    | 0,31                 |
| JPY                                     | 5 000   | NOK   | 118 712                    | 0,11                 | KRW                                     | 1 537   | Shinhan Financial   | 51 689                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 49 100  | NTT DOCOMO  | 1 013 204                  | 0,98                 | KRW                                     | 1 126   | SK Telecom  | 206 329                    | 0,20                 |
| JPY                                     | 3 000   | Oracle  | 140 810                    | 0,14                 | Испания                                 |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 9 900   | ORIX  | 141 088                    | 0,14                 | 62 6360,06                              |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 1 700   | Rohm  | 87 277                     | 0,08                 | EUR                                     | 1 414   | Amadeus IT  | 62 636                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 3 300   | Seiko Epson   | 51 265                     | 0,05                 | Швеция                                  |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 12 800  | Sekisui Chemical  | 169 178                    | 0,16                 | 2 385 9402,30                           |         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 42 700  | Seven Bank  | 189 068                    | 0,18                 | SEK                                     | 14 111  | Alfa Laval  | 259 064                    | 0,25                 |
| JPY                                     | 11 900  | Sony Financial  | 215 411                    | 0,21                 | SEK                                     | 12 869  | Atlas Copco   | 317 658                    | 0,31                 |
| JPY                                     | 16 000  | Sumitomo Heavy Industries   | 72 839                     | 0,07                 | SEK                                     | 5 388   | Axfood  | 93 685                     | 0,09                 |
| JPY                                     | 11 000  | Sumitomo Metal Mining   | 135 198                    | 0,13                 | SEK                                     | 6 492   | Bygghmax  | 66 898                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 3 500   | Sumitomo Mitsui Financial   | 133 923                    | 0,13                 | SEK                                     | 2 994   | Clas Ohlson   | 54 258                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 73 600  | Yahoo Japan   | 302 043                    | 0,29                 | SEK                                     | 620     | Hennes & Mauritz  | 22 185                     | 0,02                 |
| Малайзия                                |         |   |                            | 0,16                 | SEK                                     | 21 958  | Hexpol  | 236 935                    | 0,23                 |
| MYR                                     | 63 700  | AMMB  | 67 209                     | 0,06                 | SEK                                     | 7 585   | Industrivarden  | 130 359                    | 0,13                 |
| MYR                                     | 78 800  | DiGi.Com  | 99 108                     | 0,10                 | SEK                                     | 7 302   | Intrum Justitia   | 249 607                    | 0,24                 |
| Холандия                                |         |   |                            | 1 344 1351,29        | SEK                                     | 3 346   | Investment Kinnevik   | 103 835                    | 0,10                 |
| EUR                                     | 7 832   | Aegon   | 44 598                     | 0,04                 | SEK                                     | 6 776   | Investor  | 250 888                    | 0,24                 |
| EUR                                     | 5 020   | Boskalis Westminster  | 205 673                    | 0,20                 | SEK                                     | 14 684  | SKF   | 238 625                    | 0,23                 |
| EUR                                     | 1 724   | NN  | 61 098                     | 0,06                 | SEK                                     | 72 429  | TeliaSonera   | 361 943                    | 0,35                 |
| EUR                                     | 14 313  | RELX  | 242 171                    | 0,23                 | Швейцария                               |         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 13 030  | Royal Dutch Shell   | 299 271                    | 0,29                 | 4 405 3594,24                           |         |   |                            |                      |
| EUR                                     | 11 252  | Unilever  | 491 324                    | 0,47                 | USD                                     | 2 747   | ACE   | 324 695                    | 0,31                 |
| Нова Зеландия                           |         |   |                            | 37 6650,04           | CHF                                     | 1 043   | Baloise Registered  | 133 589                    | 0,13                 |
| NZD                                     | 11 986  | SKY Network Television  | 37 665                     | 0,04                 | CHF                                     | 436     | BKW   | 16 631                     | 0,02                 |
| Норвегия                                |         |   |                            | 1 328 6251,28        | CHF                                     | 581     | Geberit Registered  | 198 402                    | 0,19                 |
| NOK                                     | 36 564  | Norsk Hydro   | 137 344                    | 0,13                 | CHF                                     | 3 280   | Kuehne + Nagel International Registered   | 453 690                    | 0,44                 |
| NOK                                     | 29 727  | Statoil   | 416 922                    | 0,40                 | CHF                                     | 8 159   | Nestlé Registered   | 610 549                    | 0,59                 |
| NOK                                     | 22 412  | Telenor   | 376 839                    | 0,36                 | CHF                                     | 7 700   | Novartis Registered   | 670 882                    | 0,64                 |
| NOK                                     | 8 827   | TGS Nopec Geophysical   | 141 513                    | 0,14                 | CHF                                     | 364     | Partners  | 131 991                    | 0,13                 |
| NOK                                     | 5 897   | Yara International  | 256 007                    | 0,25                 | CHF                                     | 2 637   | Roche   | 731 618                    | 0,70                 |
| Сингапур                                |         |   |                            | 1 123 6031,08        | CHF                                     | 1 686   | Schindler   | 284 317                    | 0,27                 |
| SGD                                     | 83 500  | CapitaLand Commercial Trust   | 79 605                     | 0,07                 | CHF                                     | 215     | SGS Registered  | 412 416                    | 0,40                 |
| SGD                                     | 51 700  | CapitaLand Mall Trust   | 70 464                     | 0,07                 | CHF                                     | 77      | Sika  | 279 792                    | 0,27                 |
| SGD                                     | 196 100 | Singapore Telecommunications  | 508 232                    | 0,49                 | CHF                                     | 1 227   | Sonova Registered   | 156 787                    | 0,15                 |
| SGD                                     | 33 600  | United Overseas Bank  | 465 302                    | 0,45                 | Тайван                                  |         |   |                            |                      |
|   |         |   |                            | 1 862 1611,79        | TWD                                     | 6 000   | Asustek Computer  | 49 696                     | 0,05                 |
| SGD                                     | 83 000  | China Life Insurance  | 63 817                     | 0,06                 | TWD                                     | 83 000  | China Life Insurance  | 63 817                     | 0,06                 |
| SGD                                     | 22 000  | China Motor   | 14 537                     | 0,01                 | TWD                                     | 22 000  | China Motor   | 14 537                     | 0,01                 |
| SGD                                     | 114 000 | Chunghwa Telecom  | 344 013                    | 0,33                 | TWD                                     | 114 000 | Chunghwa Telecom  | 344 013                    | 0,33                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global ESG\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |        | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|--------|---|----------------------------|----------------------|
| Тайван (продълж.)                       |         |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |        |   |                            |                      |
| TWD                                     | 43 000  | Compal Electronics  | 24 224                     | 0,02                 | GBP                                     | 35 354 | Mitie   | 162 942                    | 0,16                 |
| TWD                                     | 24 000  | Delta Electronics   | 113 642                    | 0,11                 | GBP                                     | 790    | Next  | 85 347                     | 0,08                 |
| TWD                                     | 79 000  | Fubon Financial   | 108 252                    | 0,10                 | GBP                                     | 2 302  | Novae   | 30 430                     | 0,03                 |
| TWD                                     | 73 000  | Innolux   | 22 096                     | 0,02                 | GBP                                     | 5 068  | PayPoint  | 69 210                     | 0,07                 |
| TWD                                     | 1 000   | Largan Precision  | 69 123                     | 0,07                 | GBP                                     | 7 862  | Prudential  | 178 378                    | 0,17                 |
| TWD                                     | 15 000  | MediaTek  | 114 190                    | 0,11                 | GBP                                     | 4 794  | Reckitt Benckiser   | 446 232                    | 0,43                 |
| TWD                                     | 29 000  | Novatek Microelectronics  | 113 916                    | 0,11                 | GBP                                     | 12 127 | RELX  | 215 120                    | 0,21                 |
| TWD                                     | 9 000   | Phison Electronics  | 63 718                     | 0,06                 | GBP                                     | 966    | Renishaw  | 26 913                     | 0,03                 |
| TWD                                     | 18 000  | President Chain Store   | 112 637                    | 0,11                 | GBP                                     | 94 712 | Rotork  | 256 435                    | 0,25                 |
| TWD                                     | 24 000  | Realtek Semiconductor   | 57 515                     | 0,06                 | GBP                                     | 66 559 | Royal Bank of Scotland  | 297 884                    | 0,29                 |
| TWD                                     | 50 000  | Shin Kong Financial   | 10 886                     | 0,01                 | GBP                                     | 13 032 | Royal Dutch Shell   | 294 713                    | 0,28                 |
| USD                                     | 22 040  | Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>ADR   | 504 275                    | 0,49                 | GBP                                     | 35 841 | Royal Mail  | 235 829                    | 0,23                 |
|   |         |   |                            |                      | GBP                                     | 6 366  | RPS   | 22 359                     | 0,02                 |
| TWD                                     | 11 000  | Transcend Information   | 28 706                     | 0,03                 | GBP                                     | 20 567 | Sage  | 183 942                    | 0,18                 |
| TWD                                     | 36 000  | Vanguard International Semiconductor  | 46 918                     | 0,04                 | GBP                                     | 10 299 | Shire   | 717 037                    | 0,69                 |
|   |         |   |                            |                      | GBP                                     | 22 433 | Smith & Nephew  | 401 595                    | 0,39                 |
| Тайланд                                 |         |   |                            |                      |   |        |   |                            |                      |
| THB                                     | 21 300  | Advanced Info Service (NVDR)  | 89 821                     | 0,09                 | GBP                                     | 16 931 | Smiths  | 235 729                    | 0,23                 |
| THB                                     | 7 800   | BEC World (Foreign)   | 6 600                      | 0,01                 | GBP                                     | 6 537  | Spectris  | 174 569                    | 0,17                 |
| THB                                     | 20 000  | BEC World (NVDR)  | 16 923                     | 0,02                 | GBP                                     | 2 801  | Spirax-Sarco Engineering  | 136 275                    | 0,13                 |
| THB                                     | 4 569   | Delta Electronics Thailand (Foreign)  | 9 697                      | 0,01                 | GBP                                     | 13 687 | St James's Place  | 204 457                    | 0,20                 |
| THB                                     | 24 746  | Delta Electronics Thailand (NVDR)   | 52 520                     | 0,05                 | GBP                                     | 17 502 | Standard Chartered  | 146 207                    | 0,14                 |
| THB                                     | 20 400  | Kasikornbank (NVDR)   | 85 177                     | 0,08                 | GBP                                     | 11 324 | Unilever  | 491 114                    | 0,47                 |
| THB                                     | 170 000 | Krung Thai Bank (NVDR)  | 78 763                     | 0,07                 | GBP                                     | 6 979  | Weir  | 103 425                    | 0,10                 |
| THB                                     | 862     | PTT (Foreign)   | 5 835                      | -                    | GBP                                     | 7 739  | WH Smith  | 202 883                    | 0,19                 |
| THB                                     | 16 289  | PTT (NVDR)  | 110 265                    | 0,11                 | GBP                                     | 24 263 | WPP   | 562 001                    | 0,54                 |
| THB                                     | 9 500   | PTT Exploration & Production (Foreign)  | 15 089                     | 0,01                 | GBP                                     | 3 526  | WS Atkins   | 84 964                     | 0,08                 |
| THB                                     | 77 900  | PTT Exploration & Production (NVDR)   | 123 728                    | 0,12                 | САЩ                                     |        |   |                            |                      |
|   |         |   |                            |                      |   |        |   | 42 581 174                 | 41,00                |
| Турция                                  |         |   |                            |                      |   |        |   |                            |                      |
| TRY                                     | 7 587   | TAV Havalimanlari   | 47 850                     | 0,04                 | USD                                     | 4 090  | 3M  | 621 312                    | 0,60                 |
| TRY                                     | 42 630  | Turk Telekomunikasyon   | 81 522                     | 0,08                 | USD                                     | 3 100  | Accenture   | 328 166                    | 0,32                 |
|   |         |   |                            |                      | USD                                     | 3 040  | ADT   | 102 418                    | 0,10                 |
|   |         |   |                            |                      | USD                                     | 5 796  | Aflac   | 350 774                    | 0,34                 |
| Обединеното кралство                    |         |   |                            |                      |   |        |   |                            |                      |
| GBP                                     | 14 210  | Abcam   | 140 039                    | 0,13                 | USD                                     | 3 668  | Ally Financial  | 68 372                     | 0,07                 |
| GBP                                     | 7 764   | Aggreko   | 105 164                    | 0,10                 | USD                                     | 400    | Alphabet  | 308 400                    | 0,30                 |
| GBP                                     | 31 998  | Ashmore   | 121 584                    | 0,12                 | USD                                     | 400    | Alphabet 'A'  | 316 120                    | 0,30                 |
| GBP                                     | 8 303   | AstraZeneca   | 568 043                    | 0,55                 | USD                                     | 7 400  | American Eagle Outfitters   | 115 662                    | 0,11                 |
| GBP                                     | 77 870  | Barclays  | 252 609                    | 0,24                 | USD                                     | 3 400  | American Express  | 238 544                    | 0,23                 |
| GBP                                     | 21 138  | Beazley   | 122 389                    | 0,12                 | USD                                     | 4 021  | American Financial  | 293 895                    | 0,28                 |
| GBP                                     | 5 405   | Berendsen   | 86 427                     | 0,08                 | USD                                     | 3 642  | Amgen   | 594 702                    | 0,57                 |
| GBP                                     | 5 405   | Berendsen   | 86 427                     | 0,08                 | USD                                     | 3 600  | Analog Devices  | 203 580                    | 0,20                 |
| GBP                                     | 1 089   | Berkeley  | 59 519                     | 0,06                 | USD                                     | 8 208  | Apple   | 880 883                    | 0,85                 |
| GBP                                     | 10 102  | Burberry  | 178 899                    | 0,17                 | USD                                     | 3 700  | Automatic Data Processing   | 319 606                    | 0,31                 |
| GBP                                     | 10 902  | Capita  | 195 167                    | 0,19                 | USD                                     | 28 003 | Bank of America   | 477 451                    | 0,46                 |
| GBP                                     | 15 876  | Compass   | 276 447                    | 0,27                 | USD                                     | 8 049  | BB&T  | 307 230                    | 0,30                 |
| GBP                                     | 1 262   | Croda International   | 56 892                     | 0,05                 | USD                                     | 2 764  | Bed Bath & Beyond   | 134 358                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 2 808   | Dart  | 24 489                     | 0,02                 | USD                                     | 3 900  | Bemis   | 177 099                    | 0,17                 |
| GBP                                     | 46 362  | Direct Line Insurance   | 279 978                    | 0,27                 | USD                                     | 4 281  | Best Buy  | 130 399                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 5 143   | Domino's Pizza  | 80 180                     | 0,08                 | USD                                     | 4 281  | Best Buy  | 130 399                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 5 143   | Domino's Pizza  | 80 180                     | 0,08                 | USD                                     | 1 500  | Biogen  | 462 510                    | 0,45                 |
| GBP                                     | 2 843   | Dunelm  | 39 730                     | 0,04                 | USD                                     | 1 500  | Biogen  | 462 510                    | 0,45                 |
| GBP                                     | 15 019  | Experian  | 267 312                    | 0,26                 | USD                                     | 2 300  | Bio-Techne  | 209 783                    | 0,20                 |
| GBP                                     | 15 019  | Experian  | 267 312                    | 0,26                 | USD                                     | 4 250  | Buckle  | 131 792                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 1 194   | Fidessa   | 35 442                     | 0,03                 | USD                                     | 4 250  | Buckle  | 131 792                    | 0,13                 |
| GBP                                     | 1 194   | Fidessa   | 35 442                     | 0,03                 | USD                                     | 10 891 | CA  | 317 037                    | 0,31                 |
| GBP                                     | 1 859   | Gem Diamonds  | 3 623                      | -                    | USD                                     | 7 900  | Campbell Soup   | 420 359                    | 0,40                 |
| GBP                                     | 21 642  | GlaxoSmithKline   | 440 354                    | 0,42                 | USD                                     | 7 900  | Campbell Soup   | 420 359                    | 0,40                 |
| GBP                                     | 1 725   | Go-Ahead  | 68 229                     | 0,07                 | USD                                     | 2 693  | Centene   | 178 519                    | 0,17                 |
| GBP                                     | 4 289   | Greggs  | 83 519                     | 0,08                 | USD                                     | 2 693  | Centene   | 178 519                    | 0,17                 |
| GBP                                     | 4 289   | Greggs  | 83 519                     | 0,08                 | USD                                     | 4 675  | CH Robinson Worldwide   | 291 533                    | 0,28                 |
| GBP                                     | 16 743  | Halfords  | 83 220                     | 0,08                 | USD                                     | 2 400  | Chemed  | 364 224                    | 0,35                 |
| GBP                                     | 56 484  | HSBC  | 448 834                    | 0,43                 | USD                                     | 26 799 | Cisco Systems   | 737 776                    | 0,71                 |
| HKD                                     | 45 600  | HSBC  | 364 200                    | 0,35                 | USD                                     | 11 597 | Citigroup   | 606 523                    | 0,58                 |
| GBP                                     | 74 851  | Indivior  | 208 318                    | 0,20                 | USD                                     | 1 800  | Clorox  | 230 760                    | 0,22                 |
| GBP                                     | 4 180   | Intertek  | 172 023                    | 0,16                 | USD                                     | 13 892 | Coca-Cola   | 605 274                    | 0,58                 |
| GBP                                     | 5 667   | JD Sports Fashion   | 87 425                     | 0,08                 | USD                                     | 5 300  | Cognizant Technology Solutions  | 323 300                    | 0,31                 |
| GBP                                     | 14 097  | John Wood   | 127 958                    | 0,12                 | USD                                     | 4 700  | Colgate-Palmolive   | 317 391                    | 0,31                 |
| GBP                                     | 101 372 | Legal & General   | 402 311                    | 0,39                 | USD                                     | 1 300  | Comerica  | 54 574                     | 0,05                 |
|   |         |   |                            |                      | USD                                     | 600    | Community Bank System   | 24 342                     | 0,02                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global ESG\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                 | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |       |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------|-------|
| САЩ (продълж.)                          |   |  |                            |                      | САЩ (продълж.)  |   |                                 |                            |                      |       |
| USD                                     | 1 565   | Computer Programs & Systems            | 78 986                     | 0,08                 | USD   | 8 300   | Meridian Bioscience             | 174 300                    | 0,17                 |       |
| USD                                     | 1 300   | Cooper Tire & Rubber                   | 50 271                     | 0,05                 | USD   | 3 755   | Microchip Technology            | 179 264                    | 0,17                 |       |
| USD                                     | 10 638  | Corning                                | 196 697                    | 0,19                 | USD   | 14 375  | Microsoft                       | 809 456                    | 0,78                 |       |
| USD                                     | 2 927   | CSG Systems International              | 105 460                    | 0,10                 | USD   | 5 693   | Molina Healthcare               | 346 077                    | 0,33                 |       |
| USD                                     | 6 422   | Cummins                                | 572 714                    | 0,55                 | USD   | 2 302   | National Oilwell Varco          | 77 669                     | 0,07                 |       |
| USD                                     | 2 500   | Danaher                                | 233 375                    | 0,22                 | USD   | 3 100   | Net 1 UEPS Technologies         | 40 951                     | 0,04                 |       |
| USD                                     | 1 197   | Deckers Outdoor                        | 57 276                     | 0,06                 | USD   | 6 565   | NetApp                          | 176 402                    | 0,17                 |       |
| USD                                     | 3 861   | Deluxe                                 | 214 324                    | 0,21                 | USD   | 4 124   | NeuStar                         | 103 100                    | 0,10                 |       |
| USD                                     | 4 643   | Discover Financial Services            | 251 883                    | 0,24                 | USD   | 3 891   | Oil States International        | 105 835                    | 0,10                 |       |
| USD                                     | 4 300   | Dolby Laboratories                     | 146 802                    | 0,14                 | USD   | 3 727   | Omnicom                         | 285 600                    | 0,28                 |       |
| USD                                     | 4 494   | Dover                                  | 277 190                    | 0,27                 | USD   | 17 536  | Oracle                          | 647 429                    | 0,62                 |       |
| USD                                     | 4 100   | Dow Chemical                           | 211 806                    | 0,20                 | USD   | 826   | Outerwall                       | 31 091                     | 0,03                 |       |
| USD                                     | 4 148   | Dr Pepper Snapple                      | 392 608                    | 0,38                 | USD   | 2 441   | Parker-Hannifin                 | 240 048                    | 0,23                 |       |
| USD                                     | 1 400   | Dun & Bradstreet                       | 148 120                    | 0,14                 | USD   | 5 829   | Paychex                         | 313 484                    | 0,30                 |       |
| USD                                     | 15 964  | EMC/Massachusetts                      | 410 594                    | 0,40                 | USD   | 4 983   | PepsiCo                         | 504 030                    | 0,49                 |       |
| USD                                     | 8 760   | Emerson Electric                       | 425 123                    | 0,41                 | GBP   | 2 410   | Persimmon                       | 72 394                     | 0,07                 |       |
| USD                                     | 2 000   | Enanta Pharmaceuticals                 | 66 880                     | 0,06                 | USD   | 2 611   | PetMed Express                  | 46 189                     | 0,04                 |       |
| USD                                     | 4 600   | Estee Lauder                           | 409 538                    | 0,39                 | USD   | 21 781  | Pfizer                          | 713 328                    | 0,69                 |       |
| USD                                     | 6 400   | Expeditors International of Washington | 291 712                    | 0,28                 | USD   | 5 600   | Pitney Bowes                    | 116 592                    | 0,11                 |       |
| USD                                     | 1 300   | Factset Research Systems               | 211 237                    | 0,20                 | USD   | 3 510   | PNC Financial Services          | 337 311                    | 0,32                 |       |
| USD                                     | 14 023  | Fifth Third Bancorp                    | 283 966                    | 0,27                 | USD   | 1 500   | Polaris Industries              | 129 465                    | 0,12                 |       |
| USD                                     | 1 700   | FleetCor Technologies                  | 243 304                    | 0,23                 | USD   | 200   | Priceline                       | 257 832                    | 0,25                 |       |
| USD                                     | 1 800   | Flowserve                              | 76 608                     | 0,07                 | USD   | 6 772   | Principal Financial             | 307 923                    | 0,30                 |       |
| USD                                     | 8 800   | Franklin Resources                     | 325 864                    | 0,31                 | USD   | 7 508   | Procter & Gamble                | 601 166                    | 0,58                 |       |
| USD                                     | 3 331   | GameStop                               | 94 867                     | 0,09                 | USD   | 11 575  | QUALCOMM                        | 583 496                    | 0,56                 |       |
| USD                                     | 7 082   | Gannett                                | 115 791                    | 0,11                 | USD   | 9 172   | Quality Systems                 | 152 897                    | 0,15                 |       |
| USD                                     | 8 120   | Gap                                    | 204 949                    | 0,20                 | USD   | 6 400   | Quest Diagnostics               | 459 136                    | 0,44                 |       |
| USD                                     | 8 224   | General Mills                          | 481 597                    | 0,46                 | USD   | 12 450  | Regions Financial               | 120 143                    | 0,12                 |       |
| USD                                     | 1 336   | Genuine Parts                          | 116 058                    | 0,11                 | USD   | 7 200   | ResMed                          | 391 464                    | 0,38                 |       |
| USD                                     | 6 545   | Gilead Sciences                        | 668 637                    | 0,64                 | USD   | 3 087   | Rockwell Automation             | 320 986                    | 0,31                 |       |
| USD                                     | 3 600   | GNC                                    | 112 068                    | 0,11                 | USD   | 500   | Roper Technologies              | 95 290                     | 0,09                 |       |
| USD                                     | 3 056   | Goldman Sachs                          | 556 223                    | 0,54                 | USD   | 4 900   | Schlumberger                    | 341 236                    | 0,33                 |       |
| USD                                     | 2 500   | Hasbro                                 | 168 750                    | 0,16                 | USD   | 2 322   | Scripps Networks Interactive    | 126 897                    | 0,12                 |       |
| USD                                     | 9 888   | Hewlett Packard Enterprise             | 151 089                    | 0,15                 | USD   | 3 097   | Seagate Technology              | 115 146                    | 0,11                 |       |
| USD                                     | 3 725   | Hibbett Sports                         | 114 208                    | 0,11                 | USD   | 5 898   | Sonoco Products                 | 245 593                    | 0,24                 |       |
| USD                                     | 4 073   | Hillenbrand                            | 122 434                    | 0,12                 | USD   | 14 500  | St Jude Medical                 | 902 190                    | 0,87                 |       |
| USD                                     | 3 027   | Horace Mann Educators                  | 102 615                    | 0,10                 | USD   | 6 900   | Staples                         | 65 757                     | 0,06                 |       |
| USD                                     | 9 888   | HP                                     | 117 074                    | 0,11                 | USD   | 8 952   | Symantec                        | 190 588                    | 0,18                 |       |
| USD                                     | 2 312   | Hubbell                                | 238 830                    | 0,23                 | USD   | 4 500   | Syntel                          | 207 990                    | 0,20                 |       |
| USD                                     | 1 600   | IHS                                    | 189 856                    | 0,18                 | USD   | 4 200   | T Rowe Price                    | 302 778                    | 0,29                 |       |
| USD                                     | 3 086   | Illinois Tool Works                    | 287 584                    | 0,28                 | USD   | 4 600   | TD Ameritrade                   | 161 736                    | 0,16                 |       |
| USD                                     | 20 007  | Intel                                  | 700 045                    | 0,67                 | USD   | 12 552  | Teradata                        | 336 645                    | 0,32                 |       |
| USD                                     | 4 400   | International Bancshares               | 116 732                    | 0,11                 | USD   | 5 493   | Texas Instruments               | 308 487                    | 0,30                 |       |
| USD                                     | 4 674   | International Business Machines        | 651 275                    | 0,63                 | USD   | 1 988   | Triple-S Management             | 48 527                     | 0,05                 |       |
| USD                                     | 1 600   | International Flavors & Fragrances     | 192 992                    | 0,19                 | USD   | 2 904   | Tupperware Brands               | 161 985                    | 0,16                 |       |
| USD                                     | 2 400   | Intuit                                 | 235 872                    | 0,23                 | USD   | 5 781   | Union Pacific                   | 453 866                    | 0,44                 |       |
| USD                                     | 2 200   | j2 Global                              | 183 678                    | 0,18                 | USD   | 2 700   | Universal Insurance             | 65 097                     | 0,06                 |       |
| USD                                     | 2 200   | Jack Henry & Associates                | 173 778                    | 0,17                 | USD   | 1 800   | USANA Health Sciences           | 232 722                    | 0,22                 |       |
| USD                                     | 2 808   | John Wiley & Sons                      | 126 950                    | 0,12                 | USD   | 3 900   | Varian Medical Systems          | 317 265                    | 0,31                 |       |
| USD                                     | 7 137   | Johnson & Johnson                      | 740 678                    | 0,71                 | USD   | 2 085   | Verizon Communications          | 97 515                     | 0,09                 |       |
| USD                                     | 9 778   | JPMorgan Chase & Co.                   | 651 117                    | 0,63                 | USD   | 3 284   | Verizon Communications (London) | 152 969                    | 0,15                 |       |
| USD                                     | 21 900  | KeyCorp                                | 290 175                    | 0,28                 | USD   | 5 018   | Waddell & Reed Financial        | 143 364                    | 0,14                 |       |
| USD                                     | 3 565   | Keysight Technologies                  | 101 888                    | 0,10                 | USD   | 2 400   | Waters                          | 325 536                    | 0,31                 |       |
| USD                                     | 2 253   | Lexmark International                  | 75 475                     | 0,07                 | USD   | 9 800   | Wells Fargo & Co.               | 537 922                    | 0,52                 |       |
| USD                                     | 1 794   | Lincoln Electric                       | 94 006                     | 0,09                 | USD   | 3 654   | Western Digital                 | 223 223                    | 0,21                 |       |
| USD                                     | 6 763   | Linear Technology                      | 293 176                    | 0,28                 | USD   | 14 165  | Western Union                   | 258 370                    | 0,25                 |       |
| USD                                     | 6 764   | Mattel                                 | 185 604                    | 0,18                 | USD   | 1 200   | WW Grainger                     | 245 640                    | 0,24                 |       |
| USD                                     | 5 400   | Maxim Integrated Products              | 207 414                    | 0,20                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |                                 |                            | 92 744 140           | 89,29 |
| USD                                     | 2 565   | McDonald's                             | 306 338                    | 0,29                 |   |   |                                 |                            |                      |       |
| USD                                     | 2 300   | Mead Johnson Nutrition                 | 182 459                    | 0,18                 |   |   |                                 |                            |                      |       |
| USD                                     | 4 100   | MEDNAX                                 | 295 610                    | 0,28                 |   |   |                                 |                            |                      |       |
| USD                                     | 12 404  | Merck & Co.                            | 660 513                    | 0,64                 |   |   |                                 |                            |                      |       |
| USD                                     | 839   | Meredith                               | 36 371                     | 0,04                 |   |   |                                 |                            |                      |       |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global ESG\* (продълж.)

Schroder ISF QEP Global Quality

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Германия</b>  |  | <b>83 663</b>              | <b>0,08</b>          |
| EUR  | 183 Rational   | 83 663                     | 0,08                 |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>2 047 254</b>           | <b>1,97</b>          |
| USD  | 2 047 300 US Treasury Bill 0% 03/03/2016   | 2 047 254                  | 1,97                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>2 130 917</b>           | <b>2,05</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  | <b>62 937</b>              | <b>0,06</b>          |
| GBP  | 28 181 HICL Infrastructure   | 62 937                     | 0,06                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b>  |  | <b>62 937</b>              | <b>0,06</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>94 937 994</b>          | <b>91,40</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>8 932 057</b>           | <b>8,60</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>103 870 051</b>         | <b>100,00</b>        |

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>40 571 799</b>          | <b>2,75</b>          |
| AUD                                     | 107 972 Adelaide Brighton   | 375 157                    | 0,03                 |
| AUD                                     | 34 835 ASX  | 1 081 942                  | 0,07                 |
| AUD                                     | 207 809 BHP Billiton  | 2 714 902                  | 0,18                 |
| AUD                                     | 258 769 carsales.com  | 2 210 871                  | 0,15                 |
| AUD                                     | 271 730 Computershare   | 2 309 681                  | 0,16                 |
| AUD                                     | 54 276 CSL  | 4 181 054                  | 0,28                 |
| AUD                                     | 99 065 DuluxGroup   | 481 893                    | 0,03                 |
| AUD                                     | 69 958 Flight Centre Travel   | 2 041 314                  | 0,14                 |
| AUD                                     | 141 130 IRESS   | 1 032 352                  | 0,07                 |
| AUD                                     | 76 844 Monadelphous   | 369 304                    | 0,03                 |
| AUD                                     | 44 455 Perpetual  | 1 516 983                  | 0,10                 |
| AUD                                     | 197 330 Platinum Asset Management   | 1 166 307                  | 0,08                 |
| AUD                                     | 90 058 Rio Tinto  | 2 945 339                  | 0,20                 |
| AUD                                     | 200 250 SEEK  | 2 252 875                  | 0,15                 |
| AUD                                     | 2 575 314 Telstra   | 10 568 209                 | 0,72                 |
| AUD                                     | 65 325 Woodside Petroleum   | 1 372 373                  | 0,09                 |
| AUD                                     | 220 475 Woolworths  | 3 951 243                  | 0,27                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>1 645 874</b>           | <b>0,11</b>          |
| EUR                                     | 44 950 Oesterreichische Post  | 1 645 874                  | 0,11                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>9 365 136</b>           | <b>0,64</b>          |
| EUR                                     | 57 690 Anheuser-Busch InBev   | 7 185 660                  | 0,49                 |
| EUR                                     | 11 919 Melexis  | 651 194                    | 0,04                 |
| EUR                                     | 38 761 Proximus   | 1 266 066                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 3 838 Van de Velde  | 262 216                    | 0,02                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>4 669 055</b>           | <b>0,32</b>          |
| BRL                                     | 667 200 Ambev   | 3 006 695                  | 0,20                 |
| BRL                                     | 41 500 Multiplus  | 391 217                    | 0,03                 |
| BRL                                     | 165 300 Odontoprev  | 394 366                    | 0,03                 |
| BRL                                     | 103 700 Tractebel Energia   | 876 777                    | 0,06                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>9 167 230</b>           | <b>0,62</b>          |
| CAD                                     | 15 700 CCL Industries   | 2 583 660                  | 0,18                 |
| CAD                                     | 22 100 CI Financial   | 493 535                    | 0,03                 |
| CAD                                     | 105 000 Genworth MI Canada  | 1 971 941                  | 0,13                 |
| CAD                                     | 156 800 Potash Corp of Saskatchewan   | 2 735 796                  | 0,19                 |
| CAD                                     | 31 400 Ritchie Bros Auctioneers   | 775 415                    | 0,05                 |
| CAD                                     | 48 500 Transcontinental   | 606 883                    | 0,04                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>632 275</b>             | <b>0,04</b>          |
| USD                                     | 3 500 NetEase ADR   | 632 275                    | 0,04                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>11 655 922</b>          | <b>0,79</b>          |
| DKK                                     | 43 248 Coloplast  | 3 514 728                  | 0,24                 |
| DKK                                     | 82 198 Novo Nordisk   | 4 796 044                  | 0,32                 |
| DKK                                     | 32 441 Novozymes  | 1 564 831                  | 0,11                 |
| DKK                                     | 13 993 Pandora  | 1 780 319                  | 0,12                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>17 126 289</b>          | <b>1,16</b>          |
| EUR                                     | 79 778 Elisa  | 3 021 883                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 89 228 Kone   | 3 805 352                  | 0,26                 |
| EUR                                     | 140 600 Orion   | 4 894 046                  | 0,33                 |
| EUR                                     | 100 779 Sampo   | 5 157 129                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 14 132 Tikkurila  | 247 879                    | 0,02                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>22 190 267</b>          | <b>1,51</b>          |
| EUR                                     | 22 957 Boiron   | 1 862 136                  | 0,13                 |
| EUR                                     | 72 704 Bureau Veritas   | 1 455 728                  | 0,10                 |
| EUR                                     | 19 180 Christian Dior   | 3 273 379                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 26 725 Dassault Systemes  | 2 146 533                  | 0,14                 |
| EUR                                     | 36 194 Edenred  | 687 657                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 56 688 Legrand  | 3 221 824                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 23 245 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton   | 3 667 229                  | 0,25                 |
| EUR                                     | 99 011 Metropole Television   | 1 707 571                  | 0,12                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Quality (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                    | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|------------------------------------|----------------------------|----------------------|---|---|---|----------------------------|----------------------|
| Франция (продълж.)                      |   |                                    |                            |                      | Япония (продълж.)                       |   |   |                            |                      |
| EUR                                     | 20 017  | Plastic Omnium                     | 639 221                    | 0,04                 | JPY                                     | 13 700  | Mochida Pharmaceutical                  | 979 913                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 52 806  | Publicis Groupe                    | 3 528 989                  | 0,24                 | JPY                                     | 82 100  | Nexon                                   | 1 349 748                  | 0,09                 |
|   |   |                                    | 20 852 539                 | 1,41                 | JPY                                     | 517 700   | NTT DOCOMO                              | 10 683 006                 | 0,72                 |
| EUR                                     | 80 758  | BASF                               | 6 218 246                  | 0,42                 | JPY                                     | 63 000  | Oracle                                  | 2 957 009                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 1 331   | Continental                        | 325 410                    | 0,02                 | JPY                                     | 430 700   | Santen Pharmaceutical                   | 7 177 439                  | 0,49                 |
| EUR                                     | 57 607  | FUCHS PETROLUB Preference          | 2 728 379                  | 0,19                 | JPY                                     | 254 800   | Sony Financial                          | 4 612 330                  | 0,31                 |
| EUR                                     | 19 190  | HUGO BOSS                          | 1 600 457                  | 0,11                 | JPY                                     | 17 700  | Sundrug                                 | 1 149 857                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 18 357  | RTL                                | 1 539 978                  | 0,10                 | JPY                                     | 52 300  | Trend Micro                             | 2 141 965                  | 0,15                 |
| EUR                                     | 78 304  | SAP                                | 6 256 072                  | 0,42                 | JPY                                     | 35 400  | TS Tech                                 | 927 825                    | 0,06                 |
| EUR                                     | 75 924  | Software                           | 2 183 997                  | 0,15                 | JPY                                     | 1 298 800   | Yahoo Japan                             | 5 330 070                  | 0,36                 |
|   |   |                                    | 20 252 475                 | 1,37                 |   |   |   | 1 546 427                  | 0,11                 |
| HKD                                     | 423 000   | Anhui Conch Cement 'H'             | 1 137 970                  | 0,08                 | MYR                                     | 120 575   | Berjaya Sports Toto                     | 85 654                     | 0,01                 |
| HKD                                     | 503 500   | BOC Hong Kong                      | 1 539 686                  | 0,10                 | MYR                                     | 862 700   | Petronas Chemicals                      | 1 460 773                  | 0,10                 |
| HKD                                     | 3 306 000   | China Lumena New Materials "       | -                          | -                    |   |   |   | 4 150 671                  | 0,28                 |
| HKD                                     | 318 500   | China Mobile                       | 3 595 852                  | 0,24                 | MXN                                     | 943 700   | Kimberly-Clark de Mexico                | 2 156 516                  | 0,15                 |
| HKD                                     | 65 000  | China Shineway Pharmaceutical      | 82 862                     | 0,01                 | MXN                                     | 797 800   | Wal-Mart de Mexico                      | 1 994 155                  | 0,13                 |
| HKD                                     | 64 800  | Dah Sing Financial                 | 323 990                    | 0,02                 |   |   |   | 11 708 397                 | 0,79                 |
| HKD                                     | 2 210 000   | Guangdong Investment               | 3 130 970                  | 0,21                 | EUR                                     | 51 094  | Boskalis Westminster                    | 2 093 362                  | 0,14                 |
| HKD                                     | 151 500   | Hang Seng Bank                     | 2 883 294                  | 0,19                 | EUR                                     | 244 110   | RELX                                    | 4 130 253                  | 0,28                 |
| HKD                                     | 178 000   | Hysan Development                  | 729 202                    | 0,05                 | EUR                                     | 125 609   | Unilever                                | 5 484 782                  | 0,37                 |
| HKD                                     | 679 000   | Pacific Online                     | 205 884                    | 0,01                 |   |   |   | 10 642 104                 | 0,72                 |
| HKD                                     | 1 994 000   | Sa Sa International                | 674 079                    | 0,05                 | NOK                                     | 318 092   | Telenor                                 | 5 348 454                  | 0,36                 |
| HKD                                     | 556 400   | Sands China                        | 1 906 057                  | 0,13                 | NOK                                     | 106 359   | TGS Nopec Geophysical                   | 1 705 132                  | 0,12                 |
| HKD                                     | 1 260 000   | Sino Biopharmaceutical             | 1 147 782                  | 0,08                 | NOK                                     | 82 660  | Yara International                      | 3 588 518                  | 0,24                 |
| HKD                                     | 569 000   | Sitoy                              | 237 871                    | 0,02                 |   |   |   | 498 904                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 227 300   | Television Broadcasts              | 937 032                    | 0,06                 | USD                                     | 11 800  | Philippine Long Distance Telephone ADR  | 498 904                    | 0,03                 |
| HKD                                     | 310 000   | Wharf                              | 1 719 944                  | 0,12                 |   |   |   | 2 461 805                  | 0,17                 |
|   |   |                                    | 3 081 424                  | 0,21                 | PLN                                     | 1 877 581   | Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo | 2 461 805                  | 0,17                 |
|   |   |                                    | 5 275 272                  | 0,36                 |   |   |   | 237 334                    | 0,02                 |
| IDR                                     | 587 700   | Indocement Tunggal Prakarsa        | 951 616                    | 0,07                 | USD                                     | 20 372  | MegaFon GDR RegS                        | 237 334                    | 0,02                 |
| IDR                                     | 15 980 800  | Telekomunikasi Indonesia Persero   | 3 598 940                  | 0,24                 |   |   |   | 16 436 603                 | 1,12                 |
| IDR                                     | 589 500   | United Tractors                    | 724 716                    | 0,05                 | SGD                                     | 354 300   | M1                                      | 680 547                    | 0,05                 |
|   |   |                                    | 2 179 866                  | 0,15                 | SGD                                     | 490 400   | Mapletree Industrial Trust              | 526 396                    | 0,04                 |
|   |   |                                    | 6 813 116                  | 0,46                 | SGD                                     | 836 300   | SATS                                    | 2 267 836                  | 0,15                 |
| USD                                     | 33 300  | Check Point Software Technologies  | 2 742 588                  | 0,18                 | SGD                                     | 69 400  | SIA Engineering                         | 181 334                    | 0,01                 |
| USD                                     | 61 600  | Teva Pharmaceutical Industries ADR | 4 070 528                  | 0,28                 | SGD                                     | 2 742 600   | Singapore Telecommunications            | 7 107 991                  | 0,48                 |
|   |   |                                    | 11 913 256                 | 0,81                 | SGD                                     | 1 407 300   | Thai Beverage                           | 685 732                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 81 758  | DiaSorin                           | 4 312 848                  | 0,29                 | SGD                                     | 360 100   | United Overseas Bank                    | 4 986 767                  | 0,34                 |
| EUR                                     | 108 113   | Moncler                            | 1 520 829                  | 0,11                 |   |   |   | 19 424 449                 | 1,32                 |
| EUR                                     | 231 791   | Recordati                          | 6 079 579                  | 0,41                 | ZAR                                     | 152 730   | AVI                                     | 759 855                    | 0,05                 |
|   |   |                                    | 96 937 335                 | 6,58                 | ZAR                                     | 546 283   | FirstRand                               | 1 488 173                  | 0,10                 |
| JPY                                     | 13 000  | Ain                                | 626 376                    | 0,04                 | ZAR                                     | 61 828  | Liberty                                 | 457 867                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 33 000  | Central Japan Railway              | 5 921 495                  | 0,40                 | ZAR                                     | 1 308 624   | Life Healthcare                         | 2 950 721                  | 0,20                 |
| JPY                                     | 35 100  | Daiel                              | 528 942                    | 0,04                 | ZAR                                     | 595 038   | MMI                                     | 841 676                    | 0,06                 |
| JPY                                     | 69 100  | Daiichikosho                       | 2 758 260                  | 0,19                 | ZAR                                     | 37 322  | Mr Price                                | 479 924                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 25 100  | FANUC                              | 4 395 497                  | 0,30                 | ZAR                                     | 375 257   | MTN                                     | 3 206 259                  | 0,22                 |
| JPY                                     | 194 300   | Fuji Heavy Industries              | 8 114 194                  | 0,55                 | ZAR                                     | 321 421   | RMB                                     | 1 149 224                  | 0,08                 |
| JPY                                     | 23 800  | GMO Payment Gateway                | 1 144 773                  | 0,08                 | ZAR                                     | 405 417   | Sanlam                                  | 1 578 054                  | 0,11                 |
| JPY                                     | 50 100  | Gurunavi                           | 1 050 071                  | 0,07                 | ZAR                                     | 80 558  | Sasol                                   | 2 172 274                  | 0,15                 |
| JPY                                     | 77 900  | Hoya                               | 3 223 426                  | 0,22                 | ZAR                                     | 329 363   | Truworths International                 | 1 930 229                  | 0,13                 |
| JPY                                     | 82 400  | Japan Tobacco                      | 3 060 522                  | 0,21                 | ZAR                                     | 245 958   | Vodacom                                 | 2 410 193                  | 0,16                 |
| JPY                                     | 80 500  | Kakaku.com                         | 1 600 972                  | 0,11                 |   |   |   | 8 583 320                  | 0,58                 |
| JPY                                     | 116 100   | Kaken Pharmaceutical               | 8 014 878                  | 0,54                 | KRW                                     | 60 535  | Grand Korea Leisure                     | 1 245 650                  | 0,08                 |
| JPY                                     | 420 700   | KDDI                               | 11 022 952                 | 0,75                 | KRW                                     | 57 841  | Kangwon Land                            | 1 888 605                  | 0,13                 |
| JPY                                     | 80 900  | Lawson                             | 6 619 855                  | 0,45                 | KRW                                     | 16 145  | KT&G                                    | 1 434 593                  | 0,10                 |
| JPY                                     | 40 900  | Mixi                               | 1 545 960                  | 0,10                 | KRW                                     | 3 747   | Samsung Electronics                     | 4 014 472                  | 0,27                 |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Quality (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                          | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|---|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| Испания                                 |   |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                          |                            |                      |
| EUR                                     | 45 487  | Amadeus IT                                   | 2 014 938                  | 0,14                 | GBP                                     | 202 789   | Ashmore                  | 770 541                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 34 874  | Grupo Catalana Occidente                     | 1 215 803                  | 0,08                 | GBP                                     | 119 944   | AstraZeneca              | 8 205 875                  | 0,56                 |
| EUR                                     | 194 664   | Zardoya Otis                                 | 2 284 781                  | 0,15                 | GBP                                     | 43 263  | AVEVA                    | 1 037 358                  | 0,07                 |
| Швеция                                  |   |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                          |                            |                      |
| SEK                                     | 182 537   | Alfa Laval                                   | 3 351 199                  | 0,23                 | GBP                                     | 40 375  | Beazley                  | 233 770                    | 0,02                 |
| SEK                                     | 187 449   | Atlas Copco                                  | 4 626 989                  | 0,31                 | GBP                                     | 134 507   | Berendsen                | 2 150 799                  | 0,15                 |
| SEK                                     | 205 402   | Axfood                                       | 3 571 481                  | 0,24                 | GBP                                     | 291 292   | BHP Billiton             | 3 280 769                  | 0,22                 |
| SEK                                     | 59 942  | Clas Ohlson                                  | 1 086 276                  | 0,07                 | GBP                                     | 69 758  | Brewin Dolphin           | 320 575                    | 0,02                 |
| SEK                                     | 19 965  | Hennes & Mauritz                             | 714 394                    | 0,05                 | GBP                                     | 49 064  | British American Tobacco | 2 741 909                  | 0,19                 |
| SEK                                     | 258 733   | Hexpol                                       | 2 791 822                  | 0,19                 | GBP                                     | 72 770  | Britvic                  | 784 547                    | 0,05                 |
| SEK                                     | 6 445   | Indutrade                                    | 366 804                    | 0,02                 | GBP                                     | 89 946  | Bunzl                    | 2 512 620                  | 0,17                 |
| SEK                                     | 81 250  | Intrum Justitia                              | 2 777 393                  | 0,19                 | GBP                                     | 136 931   | Burberry                 | 2 424 953                  | 0,16                 |
| SEK                                     | 14 664  | NetEnt                                       | 858 888                    | 0,06                 | GBP                                     | 205 275   | Capita                   | 3 674 824                  | 0,25                 |
| SEK                                     | 95 275  | Swedish Match                                | 3 387 718                  | 0,23                 | GBP                                     | 231 517   | Compass                  | 4 031 385                  | 0,27                 |
| SEK                                     | 583 291   | TeliaSonera                                  | 2 914 824                  | 0,20                 | GBP                                     | 40 615  | Croda International      | 1 830 962                  | 0,12                 |
| Швейцария                               |   |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                          |                            |                      |
| USD                                     | 34 400  | ACE  | 4 066 080                  | 0,28                 | GBP                                     | 218 809   | Diageo                   | 6 019 961                  | 0,41                 |
| CHF                                     | 5 428   | BB Biotech Registered                        | 1 592 320                  | 0,11                 | GBP                                     | 73 400  | Diploma                  | 827 779                    | 0,06                 |
| CHF                                     | 29 388  | Compagnie Financiere Richemont<br>Registered | 2 126 872                  | 0,14                 | GBP                                     | 683 438   | Direct Line Insurance    | 4 127 245                  | 0,28                 |
| CHF                                     | 6 134   | EMS-Chemie Registered                        | 2 715 304                  | 0,18                 | GBP                                     | 55 868  | Dunelm                   | 780 744                    | 0,05                 |
| CHF                                     | 8 416   | Geberit Registered                           | 2 873 929                  | 0,20                 | GBP                                     | 218 481   | Experian                 | 3 888 573                  | 0,26                 |
| CHF                                     | 2 070   | Givaudan Registered                          | 3 787 852                  | 0,26                 | GBP                                     | 8 601   | Fidessa                  | 255 307                    | 0,02                 |
| CHF                                     | 29 831  | Kuehne + Nagel International Registered      | 4 126 226                  | 0,28                 | GBP                                     | 311 212   | GlaxoSmithKline          | 6 332 285                  | 0,43                 |
| CHF                                     | 107 170   | Nestlé Registered                            | 8 019 677                  | 0,54                 | GBP                                     | 202 067   | Halma                    | 2 590 270                  | 0,18                 |
| CHF                                     | 107 662   | Novartis Registered                          | 9 380 332                  | 0,64                 | GBP                                     | 393 954   | HSBC                     | 3 130 444                  | 0,21                 |
| CHF                                     | 5 241   | Partners                                     | 1 900 457                  | 0,13                 | HKD                                     | 622 800   | HSBC                     | 4 974 203                  | 0,34                 |
| CHF                                     | 37 555  | Roche  | 10 419 379                 | 0,71                 | GBP                                     | 75 378  | IG                       | 896 444                    | 0,06                 |
| CHF                                     | 21 125  | Schindler                                    | 3 562 395                  | 0,24                 | GBP                                     | 164 941   | IMI                      | 2 105 802                  | 0,14                 |
| CHF                                     | 2 611   | SGS Registered                               | 5 008 453                  | 0,34                 | GBP                                     | 53 651  | Imperial Tobacco         | 2 851 558                  | 0,19                 |
| CHF                                     | 879   | Sika   | 3 193 989                  | 0,22                 | GBP                                     | 470 477   | Indivior                 | 1 309 386                  | 0,09                 |
| CHF                                     | 23 360  | Sonova Registered                            | 2 984 951                  | 0,20                 | GBP                                     | 111 456   | Intertek                 | 4 586 832                  | 0,31                 |
| CHF                                     | 6 399   | Swatch                                       | 2 249 388                  | 0,15                 | GBP                                     | 28 372  | James Halstead           | 200 349                    | 0,01                 |
| CHF                                     | 939   | Swisscom Registered                          | 474 100                    | 0,03                 | GBP                                     | 180 880   | John Wood                | 1 641 838                  | 0,11                 |
| CHF                                     | 10 278  | Syngenta Registered                          | 4 047 277                  | 0,27                 | GBP                                     | 1 474 217   | Legal & General          | 5 850 669                  | 0,40                 |
| Тайван                                  |   |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                          |                            |                      |
| TWD                                     | 201 000   | China Steel Chemical                         | 651 842                    | 0,04                 | GBP                                     | 220 486   | Meggitt                  | 1 224 329                  | 0,08                 |
| TWD                                     | 1 437 000   | Chunghwa Telecom                             | 4 336 379                  | 0,29                 | GBP                                     | 301 352   | Moneysupermarket.com     | 1 638 980                  | 0,11                 |
| TWD                                     | 439 000   | Delta Electronics                            | 2 078 700                  | 0,14                 | GBP                                     | 14 466  | Next                     | 1 562 822                  | 0,11                 |
| TWD                                     | 26 000  | Largan Precision                             | 1 797 199                  | 0,12                 | GBP                                     | 132 414   | PayPoint                 | 1 808 268                  | 0,12                 |
| TWD                                     | 452 000   | Novatek Microelectronics                     | 1 775 518                  | 0,12                 | GBP                                     | 72 493  | Reckitt Benckiser        | 6 747 741                  | 0,46                 |
| TWD                                     | 85 000  | President Chain Store                        | 531 897                    | 0,04                 | GBP                                     | 168 010   | RELX                     | 2 980 320                  | 0,20                 |
| TWD                                     | 47 000  | Richtek Technology                           | 271 924                    | 0,02                 | GBP                                     | 13 066  | Renishaw                 | 364 027                    | 0,03                 |
| TWD                                     | 195 000   | Simplo Technology                            | 623 477                    | 0,04                 | GBP                                     | 174 843   | Restaurant               | 1 776 189                  | 0,12                 |
| TWD                                     | 55 000  | St Shine Optical                             | 1 107 034                  | 0,08                 | GBP                                     | 121 894   | Rio Tinto                | 3 575 785                  | 0,24                 |
| TWD                                     | 611 000   | Taiwan Mobile                                | 1 860 536                  | 0,13                 | GBP                                     | 1 130 247   | Rotork                   | 3 060 169                  | 0,21                 |
| TWD                                     | 37 555  | Taiwan Secom                                 | 111 499                    | 0,01                 | GBP                                     | 327 057   | Sage                     | 2 925 057                  | 0,20                 |
| USD                                     | 258 500   | Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>ADR    | 5 914 480                  | 0,40                 | GBP                                     | 391 803   | Senior                   | 1 333 713                  | 0,09                 |
| TWD                                     | 91 000  | Transcend Information                        | 237 476                    | 0,02                 | GBP                                     | 145 368   | Shire                    | 10 120 812                 | 0,69                 |
| Тайланд                                 |   |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                          |                            |                      |
| THB                                     | 329 500   | Advanced Info Service (NVDR)                 | 1 389 485                  | 0,09                 | GBP                                     | 322 024   | Smith & Nephew           | 5 764 859                  | 0,39                 |
| THB                                     | 645 400   | BEC World (NVDR)                             | 546 115                    | 0,04                 | GBP                                     | 113 965   | Spectris                 | 3 043 406                  | 0,21                 |
| THB                                     | 140 600   | Kasikornbank (NVDR)                          | 587 052                    | 0,04                 | GBP                                     | 42 347  | Spirax-Sarco Engineering | 2 060 284                  | 0,14                 |
| THB                                     | 306 000   | PTT Exploration & Production (Foreign)       | 486 018                    | 0,03                 | GBP                                     | 229 898   | St James's Place         | 3 434 229                  | 0,23                 |
| THB                                     | 507 600   | PTT Exploration & Production (NVDR)          | 806 217                    | 0,06                 | GBP                                     | 50 643  | Ultra Electronics        | 1 482 996                  | 0,10                 |
| THB                                     | 2 566 900   | TTW (NVDR)                                   | 754 866                    | 0,05                 | GBP                                     | 140 378   | Unilever                 | 6 088 091                  | 0,41                 |
| Турция                                  |   |  |                            |                      | САЩ                                     |   |                          |                            |                      |
| TRY                                     | 119 579   | Turk Telekomunikasyon                        | 228 673                    | 0,02                 | USD                                     | 10 699  | Victrex                  | 286 031                    | 0,02                 |
| Обединеното кралство                    |   |  |                            |                      | САЩ                                     |   |                          |                            |                      |
| GBP                                     | 203 932   | Abcam  | 2 009 743                  | 0,14                 | USD                                     | 81 816  | WH Smith                 | 2 144 863                  | 0,15                 |
| GBP                                     | 121 312   | Admiral                                      | 2 982 522                  | 0,20                 | USD                                     | 396 907   | William Hill             | 2 329 257                  | 0,16                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 180 640   | WPP                      | 4 184 142                  | 0,28                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 41 100  | 3M                       | 6 243 501                  | 0,42                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 49 700  | Accenture                | 5 261 242                  | 0,36                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 45 652  | Aetna                    | 4 972 872                  | 0,34                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 93 838  | Aflac                    | 5 679 076                  | 0,39                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 49 300  | Allied World Assurance   | 1 860 582                  | 0,13                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 6 300   | Alphabet                 | 4 857 300                  | 0,33                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 6 100   | Alphabet 'A'             | 4 820 830                  | 0,33                 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 54 200  | Altria                   | 3 186 960                  | 0,22                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Quality (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                    |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|--|--|----------------------------|----------------------|---|---|------------------------------------|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |   |  |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                                    |  |                            |                      |
| USD                                     | 67 800  | Amdocs                                 |  | 3 746 628                  | 0,25                 | USD                                     | 118 100   | Fifth Third Bancorp                |  | 2 391 525                  | 0,16                 |
| USD                                     | 28 600  | American Equity Investment Life        |  | 694 122                    | 0,05                 | USD                                     | 21 000  | FleetCor Technologies              |  | 3 005 520                  | 0,20                 |
| USD                                     | 44 900  | American Express                       |  | 3 150 184                  | 0,21                 | USD                                     | 74 900  | FLIR Systems                       |  | 2 122 291                  | 0,14                 |
| USD                                     | 47 497  | American Financial                     |  | 3 471 556                  | 0,24                 | USD                                     | 73 800  | Flowers Food                       |  | 1 609 578                  | 0,11                 |
| USD                                     | 5 179   | AMERISAFE                              |  | 271 121                    | 0,02                 | USD                                     | 64 200  | Flowserve                          |  | 2 732 352                  | 0,19                 |
| USD                                     | 57 438  | Amgen                                  |  | 9 379 051                  | 0,64                 | USD                                     | 27 300  | Foot Locker                        |  | 1 772 862                  | 0,12                 |
| USD                                     | 58 200  | Amphenol                               |  | 3 080 526                  | 0,21                 | USD                                     | 106 200   | Franklin Resources                 |  | 3 932 586                  | 0,27                 |
| USD                                     | 54 700  | Analog Devices                         |  | 3 093 285                  | 0,21                 | USD                                     | 63 200  | Gap                                |  | 1 595 168                  | 0,11                 |
| USD                                     | 98 400  | Apple                                  |  | 10 560 288                 | 0,72                 | USD                                     | 64 600  | Garmin                             |  | 2 410 226                  | 0,16                 |
| USD                                     | 47 000  | Applied Industrial Technologies        |  | 1 915 250                  | 0,13                 | USD                                     | 42 300  | General Dynamics                   |  | 5 890 698                  | 0,40                 |
| USD                                     | 26 800  | AptarGroup                             |  | 1 973 016                  | 0,13                 | USD                                     | 119 200   | General Mills                      |  | 6 980 352                  | 0,47                 |
| USD                                     | 89 700  | Assured Guaranty                       |  | 2 402 166                  | 0,16                 | USD                                     | 150 138   | Gentex                             |  | 2 445 748                  | 0,17                 |
| USD                                     | 53 700  | Automatic Data Processing              |  | 4 638 606                  | 0,31                 | USD                                     | 33 200  | Genuine Parts                      |  | 2 884 084                  | 0,20                 |
| USD                                     | 523 000   | Bank of America                        |  | 8 917 150                  | 0,60                 | USD                                     | 75 100  | Gilead Sciences                    |  | 7 672 216                  | 0,52                 |
| USD                                     | 163 700   | BB&T                                   |  | 6 248 429                  | 0,42                 | USD                                     | 49 200  | GNC                                |  | 1 531 596                  | 0,10                 |
| USD                                     | 41 600  | Bed Bath & Beyond                      |  | 2 022 176                  | 0,14                 | USD                                     | 49 899  | Goldman Sachs                      |  | 9 082 117                  | 0,62                 |
| USD                                     | 66 500  | Bemis                                  |  | 3 019 765                  | 0,20                 | USD                                     | 14 707  | Graco                              |  | 1 071 699                  | 0,07                 |
| USD                                     | 13 000  | Bio-Techne                             |  | 1 185 730                  | 0,08                 | USD                                     | 28 200  | Hasbro                             |  | 1 903 500                  | 0,13                 |
| USD                                     | 21 400  | Boeing                                 |  | 3 133 174                  | 0,21                 | USD                                     | 16 100  | Hibbett Sports                     |  | 493 626                    | 0,03                 |
| USD                                     | 15 400  | BOK Financial                          |  | 930 160                    | 0,06                 | USD                                     | 57 923  | Hillenbrand                        |  | 1 741 165                  | 0,12                 |
| USD                                     | 31 600  | Brinker International                  |  | 1 518 696                  | 0,10                 | USD                                     | 54 000  | Honeywell International            |  | 5 640 840                  | 0,38                 |
| USD                                     | 74 300  | Buckle                                 |  | 2 304 043                  | 0,16                 | USD                                     | 52 600  | Horace Mann Educators              |  | 1 783 140                  | 0,12                 |
| USD                                     | 126 500   | CA                                     |  | 3 682 415                  | 0,25                 | USD                                     | 61 500  | Hormel Foods                       |  | 4 899 090                  | 0,33                 |
| USD                                     | 25 210  | Cabot Microelectronics                 |  | 1 120 332                  | 0,08                 | USD                                     | 34 200  | Hubbell                            |  | 3 532 860                  | 0,24                 |
| USD                                     | 84 300  | Campbell Soup                          |  | 4 485 603                  | 0,30                 | USD                                     | 28 000  | Huntington Ingalls Industries      |  | 3 573 920                  | 0,24                 |
| USD                                     | 18 000  | Cato                                   |  | 682 020                    | 0,05                 | USD                                     | 22 100  | IHS                                |  | 2 622 386                  | 0,18                 |
| USD                                     | 11 400  | CBOE                                   |  | 748 752                    | 0,05                 | USD                                     | 45 200  | Illinois Tool Works                |  | 4 212 188                  | 0,29                 |
| USD                                     | 45 400  | Centene                                |  | 3 009 566                  | 0,20                 | USD                                     | 240 700   | Intel                              |  | 8 422 093                  | 0,57                 |
| USD                                     | 74 000  | CH Robinson Worldwide                  |  | 4 614 640                  | 0,31                 | USD                                     | 67 700  | International Bancshares           |  | 1 796 081                  | 0,12                 |
| USD                                     | 20 200  | Chemed                                 |  | 3 065 552                  | 0,21                 | USD                                     | 58 600  | International Business Machines    |  | 8 165 324                  | 0,55                 |
| USD                                     | 60 385  | Chevron                                |  | 5 440 085                  | 0,37                 | USD                                     | 12 700  | International Flavors & Fragrances |  | 1 531 874                  | 0,10                 |
| USD                                     | 36 800  | Church & Dwight                        |  | 3 169 584                  | 0,22                 | USD                                     | 17 300  | Intuit                             |  | 1 700 244                  | 0,12                 |
| USD                                     | 285 100   | Cisco Systems                          |  | 7 848 803                  | 0,53                 | USD                                     | 31 100  | j2 Global                          |  | 2 596 539                  | 0,18                 |
| USD                                     | 173 400   | Citigroup                              |  | 9 068 820                  | 0,62                 | USD                                     | 34 300  | Jack Henry & Associates            |  | 2 709 357                  | 0,18                 |
| USD                                     | 39 300  | Citrix Systems                         |  | 3 024 528                  | 0,21                 | USD                                     | 56 200  | John Wiley & Sons                  |  | 2 540 802                  | 0,17                 |
| USD                                     | 33 800  | Clorox                                 |  | 4 333 160                  | 0,29                 | USD                                     | 92 400  | Johnson & Johnson                  |  | 9 589 272                  | 0,65                 |
| USD                                     | 76 876  | Coach                                  |  | 2 511 539                  | 0,17                 | USD                                     | 137 900   | JPMorgan Chase & Co.               |  | 9 182 761                  | 0,62                 |
| USD                                     | 112 900   | Coca-Cola                              |  | 4 919 053                  | 0,33                 | USD                                     | 249 800   | KeyCorp                            |  | 3 309 850                  | 0,22                 |
| USD                                     | 74 700  | Cognizant Technology Solutions         |  | 4 556 700                  | 0,31                 | USD                                     | 30 600  | Kimberly-Clark                     |  | 3 960 558                  | 0,27                 |
| USD                                     | 71 800  | Comerica                               |  | 3 014 164                  | 0,20                 | USD                                     | 8 700   | Lancaster Colony                   |  | 1 022 337                  | 0,07                 |
| USD                                     | 20 900  | Compass Minerals International         |  | 1 584 429                  | 0,11                 | USD                                     | 36 500  | Landstar System                    |  | 2 146 565                  | 0,15                 |
| USD                                     | 7 620   | Core Laboratories                      |  | 815 873                    | 0,06                 | USD                                     | 35 400  | Leggett & Platt                    |  | 1 505 916                  | 0,10                 |
| USD                                     | 30 200  | CR Bard                                |  | 5 758 838                  | 0,39                 | USD                                     | 44 100  | Lincoln Electric                   |  | 2 310 840                  | 0,16                 |
| USD                                     | 23 300  | Cracker Barrel Old Country Store       |  | 2 948 382                  | 0,20                 | USD                                     | 48 500  | Lincoln National                   |  | 2 465 255                  | 0,17                 |
| USD                                     | 12 000  | CSG Systems International              |  | 432 360                    | 0,03                 | USD                                     | 82 000  | Linear Technology                  |  | 3 554 700                  | 0,24                 |
| USD                                     | 148 600   | CSX                                    |  | 3 848 740                  | 0,26                 | USD                                     | 53 300  | LyondellBasell Industries          |  | 4 677 608                  | 0,32                 |
| USD                                     | 49 800  | Cummins                                |  | 4 441 164                  | 0,30                 | USD                                     | 124 300   | Marathon Petroleum                 |  | 6 500 890                  | 0,44                 |
| USD                                     | 59 800  | Deluxe                                 |  | 3 319 498                  | 0,23                 | USD                                     | 67 700  | Mattel                             |  | 1 857 688                  | 0,13                 |
| USD                                     | 29 700  | DENTSPLY International                 |  | 1 823 877                  | 0,12                 | USD                                     | 78 400  | Maxim Integrated Products          |  | 3 011 344                  | 0,20                 |
| USD                                     | 59 700  | Discover Financial Services            |  | 3 238 725                  | 0,22                 | USD                                     | 35 900  | McDonald's                         |  | 4 287 537                  | 0,29                 |
| USD                                     | 47 500  | Dolby Laboratories                     |  | 1 621 650                  | 0,11                 | USD                                     | 97 000  | MEDNAX                             |  | 6 993 700                  | 0,47                 |
| USD                                     | 75 600  | Donaldson                              |  | 2 184 084                  | 0,15                 | USD                                     | 179 300   | Merck & Co.                        |  | 9 547 725                  | 0,65                 |
| USD                                     | 50 600  | Dover                                  |  | 3 121 008                  | 0,21                 | USD                                     | 112 100   | Meridian Bioscience                |  | 2 354 100                  | 0,16                 |
| USD                                     | 38 000  | Dr Pepper Snapple                      |  | 3 596 700                  | 0,24                 | USD                                     | 54 400  | Microchip Technology               |  | 2 597 056                  | 0,18                 |
| USD                                     | 24 181  | Dun & Bradstreet                       |  | 2 558 350                  | 0,17                 | USD                                     | 170 400   | Microsoft                          |  | 9 595 224                  | 0,65                 |
| USD                                     | 160 100   | eBay                                   |  | 4 442 775                  | 0,30                 | USD                                     | 48 200  | Monsanto                           |  | 4 766 498                  | 0,32                 |
| USD                                     | 214 100   | EMC/Massachusetts                      |  | 5 506 652                  | 0,37                 | USD                                     | 41 100  | MSC Industrial Direct              |  | 2 357 085                  | 0,16                 |
| USD                                     | 125 000   | Emerson Electric                       |  | 6 066 250                  | 0,41                 | USD                                     | 15 865  | MTS Systems                        |  | 1 008 697                  | 0,07                 |
| USD                                     | 16 100  | Equifax                                |  | 1 815 597                  | 0,12                 | USD                                     | 97 500  | NetApp                             |  | 2 619 825                  | 0,18                 |
| USD                                     | 22 100  | Everest Re                             |  | 4 111 926                  | 0,28                 | USD                                     | 76 800  | NeuStar                            |  | 1 920 000                  | 0,13                 |
| USD                                     | 80 500  | Expeditors International of Washington |  | 3 669 190                  | 0,25                 | USD                                     | 14 700  | Northrop Grumman                   |  | 2 794 176                  | 0,19                 |
| USD                                     | 98 100  | Exxon Mobil                            |  | 7 662 591                  | 0,52                 | USD                                     | 46 200  | Nu Skin Enterprises                |  | 1 778 700                  | 0,12                 |
| USD                                     | 16 800  | F5 Networks                            |  | 1 647 408                  | 0,11                 | USD                                     | 89 500  | Occidental Petroleum               |  | 5 998 290                  | 0,41                 |
| USD                                     | 19 600  | Factset Research Systems               |  | 3 184 804                  | 0,22                 | USD                                     | 45 500  | Oceaneering International          |  | 1 703 975                  | 0,12                 |
| USD                                     | 13 131  | FBL Financial                          |  | 853 121                    | 0,06                 | USD                                     | 44 200  | Omnicom                            |  | 3 387 046                  | 0,23                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Quality (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD       | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |  |                            |                      |
|---|---|----------------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |   |                                  |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 224 000   | Oracle                           | 8 270 080            | 0,56                                    | USD   | 140 200                    | Wells Fargo & Co.    | 7 695 578  | 0,52                       |                      |
| USD                                     | 21 900  | Packaging Corp of America        | 1 401 600            | 0,10                                    | USD   | 42 400                     | Western Digital      | 2 590 216  | 0,18                       |                      |
| USD                                     | 35 700  | Parker-Hannifin                  | 3 510 738            | 0,24                                    | USD   | 153 300                    | Western Union        | 2 796 192  | 0,19                       |                      |
| USD                                     | 66 500  | Paychex                          | 3 576 370            | 0,24                                    | USD   | 37 800                     | Westlake Chemical    | 2 071 818  | 0,14                       |                      |
| USD                                     | 69 100  | PepsiCo                          | 6 989 465            | 0,47                                    | USD   | 11 200                     | World Acceptance     | 428 176  | 0,03                       |                      |
| USD                                     | 337 800   | Pfizer                           | 11 062 950           | 0,75                                    | USD   | 21 000                     | WW Grainger          | 4 298 700  | 0,29                       |                      |
| USD                                     | 40 000  | Philip Morris International      | 3 559 200            | 0,24                                    | USD   | 54 000                     | Xilinx               | 2 583 360  | 0,18                       |                      |
| USD                                     | 12 200  | Plantronics                      | 586 942              | 0,04                                    | USD   | 56 100                     | Yum! Brands          | 4 140 741  | 0,28                       |                      |
| USD                                     | 94 400  | PNC Financial Services           | 9 071 840            | 0,62                                    | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса     |                            |                      | 1 433 163 917  | 97,23                      |                      |
| USD                                     | 24 100  | Polaris Industries               | 2 080 071            | 0,14                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 34 400  | Praxair                          | 3 549 392            | 0,24                                    | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |                            |                      | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| USD                                     | 1 808   | Priceline                        | 2 330 801            | 0,16                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 89 100  | Principal Financial              | 4 051 377            | 0,27                                    | Германия  |                            |                      | 856 296  | 0,06                       |                      |
| USD                                     | 67 600  | Procter & Gamble                 | 5 412 732            | 0,37                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 145 900   | QUALCOMM                         | 7 354 819            | 0,50                                    | EUR   | 1 873                      | Rational             | 856 296  | 0,06                       |                      |
| USD                                     | 166 528   | Quality Systems                  | 2 776 022            | 0,19                                    | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                       |                            |                      | 856 296  | 0,06                       |                      |
| USD                                     | 98 400  | Quest Diagnostics                | 7 059 216            | 0,48                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 8 700   | Ralph Lauren                     | 980 142              | 0,07                                    | Общо инвестиции   |                            |                      | 1 434 020 213  | 97,29                      |                      |
| USD                                     | 41 600  | Raytheon                         | 5 230 784            | 0,35                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 24 700  | RenaissanceRe                    | 2 835 066            | 0,19                                    | Други нетни активи  |                            |                      | 40 012 564   | 2,71                       |                      |
| USD                                     | 103 400   | ResMed                           | 5 621 858            | 0,38                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 33 300  | Rockwell Automation              | 3 462 534            | 0,23                                    | Нетна стойност на активите  |                            |                      | 1 474 032 777  | 100,00                     |                      |
| USD                                     | 28 300  | Rollins                          | 755 610              | 0,05                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 18 300  | Roper Technologies               | 3 487 614            | 0,24                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 31 300  | Ross Stores                      | 1 707 415            | 0,12                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 68 100  | Schlumberger                     | 4 742 484            | 0,32                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 26 900  | Schweitzer-Mauduit International | 1 150 782            | 0,08                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 39 200  | Scripps Networks Interactive     | 2 142 280            | 0,15                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 43 800  | SEI Investments                  | 2 313 516            | 0,16                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 86 100  | Sonoco Products                  | 3 585 204            | 0,24                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 175 400   | St Jude Medical                  | 10 913 388           | 0,74                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 23 600  | Standex International            | 1 990 188            | 0,14                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 70 940  | Stryker                          | 6 686 095            | 0,45                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 61 000  | Syntel                           | 2 819 420            | 0,19                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 71 400  | Sysco                            | 2 960 244            | 0,20                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 44 000  | T Rowe Price                     | 3 171 960            | 0,22                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 20 769  | Taro Pharmaceutical Industries   | 3 211 510            | 0,22                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 89 300  | Teradata                         | 2 395 026            | 0,16                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 9 896   | Terra Nitrogen                   | 1 007 611            | 0,07                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 80 800  | Texas Instruments                | 4 537 728            | 0,31                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 32 100  | Thor Industries                  | 1 839 972            | 0,12                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 32 200  | TJX                              | 2 297 792            | 0,16                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 31 723  | Torchmark                        | 1 826 928            | 0,12                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 26 600  | Toro                             | 1 965 474            | 0,13                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 85 800  | Total System Services            | 4 302 870            | 0,29                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 18 000  | TripAdvisor                      | 1 550 700            | 0,11                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 35 600  | Tupperware Brands                | 1 985 768            | 0,13                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 92 900  | Union Pacific                    | 7 293 579            | 0,49                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 49 900  | United Parcel Service            | 4 844 791            | 0,33                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 81 400  | United Technologies              | 7 887 660            | 0,54                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 16 900  | United Therapeutics              | 2 679 157            | 0,18                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 93 600  | UnitedHealth                     | 11 130 912           | 0,76                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 55 500  | Universal Health Services        | 6 661 110            | 0,45                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 33 200  | Universal Insurance              | 800 452              | 0,05                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 39 900  | Urban Outfitters                 | 921 291              | 0,06                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 18 362  | USANA Health Sciences            | 2 374 023            | 0,16                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 101 300   | Valero Energy                    | 7 251 054            | 0,49                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 57 100  | Varian Medical Systems           | 4 645 085            | 0,32                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 24 200  | Viacom                           | 988 812              | 0,07                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 49 700  | VMware                           | 2 834 391            | 0,19                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 39 100  | Wabtec                           | 2 783 529            | 0,19                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 41 700  | Waddell & Reed Financial         | 1 191 369            | 0,08                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 90 000  | Wal-Mart Stores                  | 5 551 200            | 0,38                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 36 600  | Waste Management                 | 1 975 668            | 0,13                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |
| USD                                     | 35 600  | Waters                           | 4 828 784            | 0,33                                    |   |                            |                      |  |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global Value Plus

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| Австралия                               |           |   | 8 657 277                  | 3,53                 | Колумбия                                |           |   | 125 479                    | 0,05                 |
| AUD                                     | 91 677    | Acrux   | 50 025                     | 0,02                 | USD                                     | 17 900    | Ecopetrol ADR   | 125 479                    | 0,05                 |
| AUD                                     | 41 951    | Adelaide Brighton   | 144 977                    | 0,06                 | Финландия                               |           |   | 4 817 145                  | 1,96                 |
| AUD                                     | 143 276   | Beach Energy  | 51 078                     | 0,02                 |   |           |   |                            |                      |
| AUD                                     | 47 377    | BHP Billiton  | 615 619                    | 0,25                 | EUR                                     | 50 400    | Fortum  | 762 113                    | 0,31                 |
| AUD                                     | 68 901    | BWP Trust REIT  | 158 407                    | 0,06                 | EUR                                     | 15 493    | Kone  | 659 233                    | 0,27                 |
| AUD                                     | 42 855    | Collection House  | 54 252                     | 0,02                 | EUR                                     | 13 099    | Metso   | 294 550                    | 0,12                 |
| AUD                                     | 77 573    | Computershare   | 655 812                    | 0,27                 | EUR                                     | 9 008     | Nokian Renkaat  | 323 896                    | 0,13                 |
| AUD                                     | 52 658    | Downer EDI  | 137 921                    | 0,06                 | EUR                                     | 29 908    | Orion   | 1 038 675                  | 0,42                 |
| AUD                                     | 22 173    | Flight Centre Travel  | 643 504                    | 0,26                 | EUR                                     | 14 494    | Sampo   | 740 007                    | 0,30                 |
| AUD                                     | 11 516    | IRESS   | 83 785                     | 0,03                 | EUR                                     | 8 232     | Tieto   | 221 057                    | 0,09                 |
| AUD                                     | 58 597    | MACA  | 31 121                     | 0,01                 | EUR                                     | 25 199    | Tikkurila   | 440 990                    | 0,18                 |
| AUD                                     | 265 474   | Medusa Mining   | 69 532                     | 0,03                 | EUR                                     | 17 985    | UPM-Kymmene   | 336 624                    | 0,14                 |
| AUD                                     | 20 246    | Monadelphous  | 96 776                     | 0,04                 | Франция                                 |           |   | 7 553 971                  | 3,08                 |
| AUD                                     | 113 644   | OZ Minerals   | 334 861                    | 0,14                 |   |           |   |                            |                      |
| AUD                                     | 7 824     | Perpetual   | 265 548                    | 0,11                 | EUR                                     | 698       | BNP Paribas   | 39 603                     | 0,02                 |
| AUD                                     | 190 601   | Perseus Mining  | 45 068                     | 0,02                 | EUR                                     | 2 142     | Boiron  | 173 351                    | 0,07                 |
| AUD                                     | 45 130    | RCR Tomlinson   | 71 907                     | 0,03                 | EUR                                     | 5 619     | Christian Dior  | 956 789                    | 0,39                 |
| AUD                                     | 19 301    | Rio Tinto   | 627 838                    | 0,26                 | EUR                                     | 13 513    | Crédit Agricole   | 159 709                    | 0,07                 |
| AUD                                     | 28 451    | Sandfire Resources NL   | 116 538                    | 0,05                 | EUR                                     | 40 398    | Etablissements Maurel et Prom   | 130 337                    | 0,05                 |
| AUD                                     | 37 256    | SEEK  | 416 884                    | 0,17                 | EUR                                     | 5 368     | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  | 844 949                    | 0,34                 |
| AUD                                     | 608 148   | Telstra   | 2 482 190                  | 1,01                 | EUR                                     | 16 777    | Metropole Television  | 288 682                    | 0,12                 |
| AUD                                     | 67 615    | Western Areas   | 110 193                    | 0,04                 | EUR                                     | 12 806    | Neopost   | 312 584                    | 0,13                 |
| AUD                                     | 66 687    | Woodside Petroleum  | 1 393 441                  | 0,57                 | EUR                                     | 10 425    | Plastic Omnium  | 332 153                    | 0,14                 |
| Австрия                                 |           |   | 615 957                    | 0,25                 | EUR                                     | 9 376     | Publicis Groupe   | 625 164                    | 0,25                 |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 4 835     | Saft  | 147 536                    | 0,06                 |
| EUR                                     | 14 261    | Oesterreichische Post   | 520 987                    | 0,21                 | EUR                                     | 21 636    | Sanofi  | 1 847 350                  | 0,75                 |
| EUR                                     | 6 426     | Raiffeisen Bank International   | 94 970                     | 0,04                 | EUR                                     | 8 499     | Société Générale  | 393 026                    | 0,16                 |
| Белгия                                  |           |   | 1 175 541                  | 0,48                 | EUR                                     | 1 305     | Stallergenes Greer  | 45 364                     | 0,02                 |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 28 050    | TOTAL   | 1 257 374                  | 0,51                 |
| EUR                                     | 29 963    | AGFA-Gevaert  | 170 556                    | 0,07                 | Германия                                |           |   | 5 187 699                  | 2,12                 |
| EUR                                     | 23 339    | Proximus  | 760 595                    | 0,31                 |   |           |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 365     | Sofina  | 153 321                    | 0,06                 | EUR                                     | 5 075     | Aurubis   | 258 972                    | 0,11                 |
| EUR                                     | 1 336     | Van de Velde  | 91 069                     | 0,04                 | EUR                                     | 19 469    | BASF  | 1 495 670                  | 0,61                 |
| Бермуда                                 |           |   | 505 980                    | 0,21                 | EUR                                     | 781       | Bijou Brigitte  | 48 367                     | 0,02                 |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 18 794    | Commerzbank   | 195 421                    | 0,08                 |
| USD                                     | 9 000     | Axis Capital  | 505 980                    | 0,21                 | EUR                                     | 44 575    | Deutsche Bank   | 1 090 701                  | 0,45                 |
| Бразилия                                |           |   | 747 701                    | 0,30                 | EUR                                     | 4 317     | OSRAM Licht   | 181 908                    | 0,07                 |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 6 430     | Siemens   | 627 804                    | 0,26                 |
| BRL                                     | 66 100    | BTG Pactual   | 250 616                    | 0,10                 | EUR                                     | 12 192    | Software  | 349 911                    | 0,14                 |
| USD                                     | 220 317   | Companhia Energetica de Minas Gerais<br>ADR Preference  | 330 476                    | 0,13                 | EUR                                     | 19 591    | STADA Arzneimittel  | 794 659                    | 0,32                 |
| USD                                     | 13 700    | Companhia Paranaense de Energia ADR<br>Preference   | 80 419                     | 0,03                 | EUR                                     | 1 157     | STO & Co. KGaA Preference   | 144 286                    | 0,06                 |
| USD                                     | 33 800    | Vale ADR Preference   | 86 190                     | 0,04                 | Гърция                                  |           |   | 282 634                    | 0,12                 |
| Канада                                  |           |   | 3 232 675                  | 1,32                 |   |           |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 20 230    | JUMBO   | 213 166                    | 0,09                 |
| CAD                                     | 5 200     | Canfor Pulp Products  | 50 649                     | 0,02                 | EUR                                     | 7 895     | OPAP  | 69 468                     | 0,03                 |
| CAD                                     | 66 900    | Centerra Gold   | 317 379                    | 0,13                 | Хонконг                                 |           |   | 7 732 619                  | 3,15                 |
| CAD                                     | 20 900    | Corus Entertainment   | 162 494                    | 0,07                 |   |           |   |                            |                      |
| CAD                                     | 16 700    | Dominion Diamond  | 169 993                    | 0,07                 | HKD                                     | 144 000   | Belle International   | 108 137                    | 0,04                 |
| CAD                                     | 100       | E-L Financial   | 51 328                     | 0,02                 | HKD                                     | 99 500    | BOC Hong Kong   | 304 272                    | 0,12                 |
| CAD                                     | 23 000    | Genworth MI Canada  | 440 429                    | 0,18                 | HKD                                     | 868 000   | Chaoda Modern Agriculture   | 27 775                     | 0,01                 |
| CAD                                     | 30 100    | IAMGOLD   | 42 687                     | 0,02                 | HKD                                     | 590 000   | China BlueChemical 'H'  | 160 629                    | 0,07                 |
| CAD                                     | 23 700    | Medical Facilities  | 245 514                    | 0,10                 | HKD                                     | 125 000   | China Lilang  | 92 256                     | 0,04                 |
| CAD                                     | 64 400    | Nevsun Resources  | 173 854                    | 0,07                 | HKD                                     | 1 724 000 | China Lumena New Materials "  | -                          | -                    |
| CAD                                     | 51 100    | Potash Corp of Saskatchewan   | 871 838                    | 0,36                 | HKD                                     | 112 500   | China Mobile  | 1 270 137                  | 0,52                 |
| CAD                                     | 7 400     | Ritchie Bros Auctioneers  | 177 608                    | 0,07                 | HKD                                     | 588 000   | CIMC Enric  | 345 206                    | 0,14                 |
| CAD                                     | 52 900    | Teck Resources  | 203 359                    | 0,08                 | HKD                                     | 656 000   | CNOOC   | 683 073                    | 0,28                 |
| CAD                                     | 26 200    | Transcontinental  | 325 543                    | 0,13                 | HKD                                     | 26 800    | Dah Sing Banking  | 47 444                     | 0,02                 |
| Чили                                    |           |   | 539 460                    | 0,22                 | HKD                                     | 559 000   | Dan Form  | 98 815                     | 0,04                 |
|   |           |   |                            |                      | HKD                                     | 110 000   | Emperor Entertainment Hotel   | 20 154                     | 0,01                 |
| USD                                     | 44 400    | Enersis ADR   | 539 460                    | 0,22                 | HKD                                     | 254 000   | Emperor International   | 46 866                     | 0,02                 |
| Китай                                   |           |   | 304 147                    | 0,12                 | HKD                                     | 390 000   | Giordano International  | 182 667                    | 0,07                 |
|   |           |   |                            |                      | HKD                                     | 498 000   | Guangdong Investment  | 705 540                    | 0,29                 |
| USD                                     | 3 900     | 51job ADR   | 114 894                    | 0,04                 | HKD                                     | 87 500    | Hopewell  | 314 429                    | 0,13                 |
| HKD                                     | 1 298 000 | Shenguan  | 189 253                    | 0,08                 | HKD                                     | 321 000   | Huabao International  | 117 215                    | 0,05                 |
|   |           |   |                            |                      | HKD                                     | 56 000    | Hysan Development   | 229 415                    | 0,09                 |

“ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Value Plus (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD          | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                   |           |      |
|---|---|-------------------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|--|-----------|------|
| Хонконг (продълж.)                      |   |                                     |                      | Япония (продълж.)                       |   |                            |  |           |      |
| HKD                                     | 72 500  | Kerry Properties                    | 197 851              | 0,08                                    | JPY   | 13 200                     | MTI                                    | 74 836    | 0,03 |
| HKD                                     | 325 000   | Lifestyle International             | 434 443              | 0,18                                    | JPY   | 2 000                      | Murakami                               | 33 418    | 0,01 |
| HKD                                     | 50 000  | Pacific Textiles                    | 77 160               | 0,03                                    | JPY   | 16 700                     | Nexon                                  | 274 735   | 0,11 |
| HKD                                     | 494 000   | Sa Sa International                 | 167 001              | 0,07                                    | JPY   | 26 700                     | NHK Spring                             | 271 228   | 0,11 |
| HKD                                     | 172 000   | Sino Land                           | 252 114              | 0,10                                    | JPY   | 22 300                     | Nikon                                  | 301 239   | 0,12 |
| HKD                                     | 25 000  | Sun Hung Kai Properties             | 301 930              | 0,12                                    | JPY   | 18 300                     | Nippon Denko                           | 33 468    | 0,01 |
| HKD                                     | 31 000  | Swire Pacific                       | 348 793              | 0,14                                    | JPY   | 28 000                     | Nittetsu Mining                        | 124 062   | 0,05 |
| HKD                                     | 41 200  | Swire Properties                    | 119 079              | 0,05                                    | JPY   | 2 500                      | Riso Kagaku                            | 41 045    | 0,02 |
| HKD                                     | 84 000  | Television Broadcasts               | 346 290              | 0,14                                    | JPY   | 23 500                     | San-In Godo Bank                       | 193 400   | 0,08 |
| HKD                                     | 89 000  | Wharf                               | 493 797              | 0,20                                    | JPY   | 16 800                     | Seikitokyu Kogyo                       | 85 470    | 0,04 |
| HKD                                     | 57 000  | Wheelock & Co.                      | 240 131              | 0,10                                    | JPY   | 23 000                     | Shiga Bank                             | 116 056   | 0,05 |
| Индия                                   |   | 331 650                             | 0,13                 | JPY                                     | 6 000   | Shikoku Chemicals          | 57 259                                 | 0,02      |      |
| USD                                     | 19 800  | Infosys ADR                         | 331 650              | 0,13                                    | JPY   | 39 600                     | Shin-Etsu Polymer                      | 220 558   | 0,09 |
| Израел                                  |   | 472 949                             | 0,19                 | JPY                                     | 74 000  | Shinsei Bank               | 137 795                                | 0,06      |      |
| ILS                                     | 116 399   | Israel Chemicals                    | 472 949              | 0,19                                    | JPY   | 1 500                      | SRA                                    | 36 498    | 0,02 |
| Италия                                  |   | 2 985 020                           | 1,22                 | JPY                                     | 10 900  | Sumitomo Densetsu          | 142 349                                | 0,06      |      |
| EUR                                     | 6 321   | Danieli & C Officine Meccaniche     | 120 851              | 0,05                                    | JPY   | 8 300                      | Sumitomo Forestry                      | 113 362   | 0,05 |
| EUR                                     | 62 147  | Eni                                 | 931 642              | 0,38                                    | JPY   | 11 200                     | T&K Toka                               | 106 698   | 0,04 |
| EUR                                     | 34 177  | Mediobanca                          | 329 869              | 0,13                                    | JPY   | 38 000                     | Tadano                                 | 466 254   | 0,19 |
| EUR                                     | 10 566  | Societa Cattolica di Assicurazioni  | 84 247               | 0,03                                    | JPY   | 7 500                      | Tanseisha                              | 61 162    | 0,03 |
| EUR                                     | 87 830  | Tenaris                             | 1 043 782            | 0,43                                    | JPY   | 15 000                     | Tayca                                  | 73 320    | 0,03 |
| EUR                                     | 50 902  | UniCredit                           | 283 939              | 0,12                                    | JPY   | 3 300                      | Techno Medica                          | 79 829    | 0,03 |
| EUR                                     | 28 313  | Unione di Banche Italiane           | 190 690              | 0,08                                    | JPY   | 12 000                     | Tokai/Gifu                             | 346 648   | 0,14 |
| Япония                                  |   | 16 843 472                          | 6,87                 | JPY                                     | 2 300   | Token                      | 178 769                                | 0,07      |      |
| JPY                                     | 6 200   | Ain                                 | 298 932              | 0,12                                    | JPY   | 99 000                     | Towa Bank                              | 88 881    | 0,04 |
| JPY                                     | 9 900   | Alpine Electronics                  | 156 201              | 0,06                                    | JPY   | 11 700                     | Unipres                                | 267 662   | 0,11 |
| JPY                                     | 73 000  | Aozora Bank                         | 256 694              | 0,11                                    | JPY   | 36 000                     | Yamanashi Chuo Bank                    | 185 544   | 0,08 |
| JPY                                     | 49 000  | Awa Bank                            | 287 984              | 0,12                                    | JPY   | 7 000                      | Yamato Kogyo                           | 180 390   | 0,07 |
| JPY                                     | 10 900  | Bandai Namco                        | 232 326              | 0,10                                    | JPY   | 1 300                      | Yodogawa Steel Works                   | 26 336    | 0,01 |
| JPY                                     | 41 000  | Bank of Kyoto                       | 385 137              | 0,16                                    | JPY   | 11 000                     | Yurtec                                 | 104 792   | 0,04 |
| JPY                                     | 21 300  | BML                                 | 643 630              | 0,26                                    | Казахстан   |                            | 118 853                                | 0,05      |      |
| JPY                                     | 5 000   | Central Japan Railway               | 897 793              | 0,37                                    | USD   | 29 419                     | KCell GDR RegS                         | 118 853   | 0,05 |
| JPY                                     | 38 100  | Daicel                              | 574 533              | 0,23                                    | Малайзия  |                            | 261 555                                | 0,11      |      |
| JPY                                     | 50 000  | Daishi Bank                         | 222 786              | 0,09                                    | MYR   | 202 300                    | AFFIN                                  | 110 256   | 0,05 |
| JPY                                     | 19 000  | Daiwa Industries                    | 149 574              | 0,06                                    | MYR   | 143 400                    | AMMB                                   | 151 299   | 0,06 |
| JPY                                     | 16 100  | Dexerials                           | 173 587              | 0,07                                    | Мексико   |                            | 996                                    | -         |      |
| JPY                                     | 5 600   | Enplas                              | 203 200              | 0,08                                    | MXN   | 1 836                      | Corp GEO                               | 996       | -    |
| JPY                                     | 3 800   | Fujimi                              | 53 259               | 0,02                                    | Холандия  |                            | 1 349 714                              | 0,55      |      |
| JPY                                     | 24 000  | Fujitsu General                     | 309 439              | 0,13                                    | EUR   | 42 550                     | Aegon                                  | 241 741   | 0,10 |
| JPY                                     | 11 900  | Fukushima Industries                | 283 614              | 0,12                                    | EUR   | 8 580                      | BE Semiconductor Industries            | 172 988   | 0,07 |
| JPY                                     | 2 300   | Fuso Chemical                       | 32 121               | 0,01                                    | EUR   | 12 078                     | NN                                     | 427 067   | 0,17 |
| JPY                                     | 20 300  | Geo                                 | 322 316              | 0,13                                    | EUR   | 61 934                     | PostNL                                 | 235 476   | 0,10 |
| JPY                                     | 7 300   | Gree                                | 34 954               | 0,01                                    | EUR   | 11 889                     | Royal Dutch Shell                      | 272 442   | 0,11 |
| JPY                                     | 15 100  | GungHo Online Entertainment         | 41 298               | 0,02                                    | Нова Зеландия   |                            | 548 027                                | 0,22      |      |
| JPY                                     | 49 000  | Hachijuni Bank                      | 303 462              | 0,12                                    | NZD   | 91 040                     | SKY Network Television                 | 286 076   | 0,11 |
| JPY                                     | 41 700  | Hazama Ando                         | 227 054              | 0,09                                    | NZD   | 91 539                     | Trade Me                               | 261 951   | 0,11 |
| JPY                                     | 12 700  | Heiwa                               | 239 547              | 0,10                                    | Норвегия  |                            | 1 679 127                              | 0,68      |      |
| JPY                                     | 7 500   | Hi-LEX                              | 218 525              | 0,09                                    | NOK   | 55 306                     | Aker Solutions                         | 189 324   | 0,08 |
| JPY                                     | 23 400  | Hino Motors                         | 274 081              | 0,11                                    | NOK   | 76 048                     | Statoil                                | 1 062 791 | 0,43 |
| JPY                                     | 34 000  | Hitachi Metals                      | 425 371              | 0,17                                    | NOK   | 44 473                     | Storebrand                             | 175 604   | 0,07 |
| JPY                                     | 36 000  | Hyakugo Bank                        | 176 865              | 0,07                                    | NOK   | 30 163                     | Subsea 7                               | 214 857   | 0,09 |
| JPY                                     | 121 900   | Inpex                               | 1 201 317            | 0,49                                    | NOK   | 2 288                      | TGS Nopec Geophysical                  | 36 551    | 0,01 |
| JPY                                     | 44 500  | Iyo Bank                            | 437 990              | 0,18                                    | Перу  |                            | 210 576                                | 0,09      |      |
| JPY                                     | 14 000  | Japan Aviation Electronics Industry | 204 364              | 0,08                                    | USD   | 49 200                     | Cia de Minas Buenaventura ADR          | 210 576   | 0,09 |
| JPY                                     | 19 500  | Japan Petroleum Exploration         | 529 261              | 0,22                                    | Филипини  |                            | 794 017                                | 0,32      |      |
| JPY                                     | 17 900  | Kaken Pharmaceutical                | 1 236 535            | 0,50                                    | PHP   | 568 200                    | Manila Water                           | 299 466   | 0,12 |
| JPY                                     | 13 900  | Kanamoto                            | 355 314              | 0,15                                    | PHP   | 1 663 500                  | Nickel Asia                            | 220 951   | 0,09 |
| JPY                                     | 3 100   | Kato Sangyo                         | 72 568               | 0,03                                    | USD   | 6 400                      | Philippine Long Distance Telephone ADR | 273 600   | 0,11 |
| JPY                                     | 10 900  | Mazda Motor                         | 228 701              | 0,09                                    |   |                            |  |           |      |
| JPY                                     | 31 500  | Mitsubishi Motors                   | 269 712              | 0,11                                    |   |                            |  |           |      |
| JPY                                     | 59 500  | Mitsubishi UFJ Financial            | 374 475              | 0,15                                    |   |                            |  |           |      |
| JPY                                     | 1 200   | Mochida Pharmaceutical              | 85 889               | 0,04                                    |   |                            |  |           |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Value Plus (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |         |   |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |         |   |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|---------|---|--|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|---------|---|--|--|----------------------|----------------|
| Полша                             |         |   |  |  |                      |                | Тайван (продълж.)                 |         |   |  |  |                      |                |
| PLN                               | 7 606   | Bank Pekao                              |  |  | 276 393              | 0,11           | TWD                               | 117 000 | Holtek Semiconductor                      |  |  | 180 948              | 0,07           |
| PLN                               | 308 051 | Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo |  |  | 400 963              | 0,17           | TWD                               | 29 000  | MediaTek                                  |  |  | 220 720              | 0,09           |
| Португалия                        |         |   |  |  |                      |                | TWD                               | 35 000  | Realtek Semiconductor                     |  |  | 83 859               | 0,03           |
| EUR                               | 28 644  | Altri SGPS                              |  |  | 148 423              | 0,06           | USD                               | 73 800  | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR    |  |  | 1 678 950            | 0,69           |
| Русия                             |         |   |  |  |                      |                | Турция                            |         |   |  |  |                      |                |
| USD                               | 53 200  | Mobile TeleSystems ADR                  |  |  | 328 776              | 0,13           | TRY                               | 134 430 | Enka Insaat ve Sanayi                     |  |  | 973 239              | 0,40           |
| USD                               | 9 161   | Tatneft PAO ADR                         |  |  | 241 392              | 0,10           | TRY                               | 185 461 | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari         |  |  | 208 172              | 0,09           |
| Сингапур                          |         |   |  |  |                      |                | TRY                               | 175 647 | Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim    |  |  | 193 159              | 0,08           |
| SGD                               | 25 800  | Boustead Projects                       |  |  | 13 549               | 0,01           | TRY                               | 175 647 | Koza Altin Isletmeleri                    |  |  | 74 017               | 0,03           |
| SGD                               | 86 000  | Boustead Singapore                      |  |  | 50 619               | 0,02           | TRY                               | 17 331  | Koza Altin Isletmeleri                    |  |  | 72 914               | 0,03           |
| SGD                               | 236 100 | CapitalLand Commercial Trust            |  |  | 224 675              | 0,09           | TRY                               | 252 492 | Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri |  |  | 104 670              | 0,04           |
| SGD                               | 248 600 | CapitalLand Mall Trust                  |  |  | 338 207              | 0,14           | TRY                               | 44 586  | TAV Havalimanlari                         |  |  | 277 856              | 0,11           |
| SGD                               | 196 000 | CapitalLand Retail China Trust REIT     |  |  | 205 858              | 0,08           | TRY                               | 22 694  | Turk Telekomunikasyon                     |  |  | 42 451               | 0,02           |
| SGD                               | 116 550 | China Merchants Pacific                 |  |  | 71 886               | 0,03           | Обединеното кралство              |         |   |  |  |                      |                |
| SGD                               | 9 000   | Haw Par                                 |  |  | 52 465               | 0,02           | HKD                               | 100 400 | HSBC                                      |  |  | 1 366 385            | 0,56           |
| SGD                               | 34 000  | Hong Leong Finance                      |  |  | 56 321               | 0,02           | GBP                               | 86 260  | Royal Mail                                |  |  | 801 889              | 0,33           |
| USD                               | 42 900  | Hongkong Land                           |  |  | 300 300              | 0,12           | САЩ                               |         |   |  |  |                      |                |
| SGD                               | 235 100 | Mapletree Industrial Trust              |  |  | 251 896              | 0,10           | USD                               | 5 600   | 3M  |  |  | 564 496              | 0,23           |
| SGD                               | 149 200 | SATS                                    |  |  | 403 854              | 0,16           | USD                               | 9 300   | ADT                                       |  |  | 137 898 583          | 56,23          |
| SGD                               | 557 400 | Singapore Telecommunications            |  |  | 1 441 975            | 0,59           | USD                               | 15 900  | Aflac                                     |  |  | 843 584              | 0,34           |
| SGD                               | 236 250 | UMS                                     |  |  | 85 764               | 0,04           | USD                               | 8 200   | Ally Financial                            |  |  | 306 714              | 0,12           |
| SGD                               | 98 200  | United Overseas Bank                    |  |  | 1 357 419            | 0,55           | USD                               | 15 900  | Ally Financial                            |  |  | 952 410              | 0,39           |
| SGD                               | 39 700  | UOL                                     |  |  | 174 622              | 0,07           | USD                               | 8 200   | Ally Financial                            |  |  | 152 848              | 0,06           |
| SGD                               | 90 000  | Wing Tai                                |  |  | 111 338              | 0,05           | USD                               | 13 700  | Altria                                    |  |  | 797 477              | 0,32           |
| SGD                               | 595 900 | Yangzijiang Shipbuilding                |  |  | 462 052              | 0,19           | USD                               | 20 100  | Amdocs                                    |  |  | 1 096 857            | 0,45           |
| Южна Африка                       |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 18 700  | American Equity Investment Life           |  |  | 449 361              | 0,18           |
| ZAR                               | 14 375  | Bidvest                                 |  |  | 304 477              | 0,12           | USD                               | 4 600   | American Financial                        |  |  | 331 568              | 0,14           |
| ZAR                               | 15 222  | Kumba Iron Ore                          |  |  | 40 473               | 0,02           | USD                               | 4 700   | American Public Education                 |  |  | 87 467               | 0,04           |
| Южна Корея                        |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 1 500   | AMERISAFE                                 |  |  | 76 350               | 0,03           |
| KRW                               | 506     | Dae Han Flour Mills                     |  |  | 79 403               | 0,03           | USD                               | 9 188   | Amgen                                     |  |  | 1 491 488            | 0,61           |
| KRW                               | 1 023   | Lotte Chemical                          |  |  | 212 443              | 0,09           | USD                               | 10 300  | Analog Devices                            |  |  | 569 796              | 0,23           |
| Испания                           |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 4 500   | Anthem                                    |  |  | 627 480              | 0,26           |
| EUR                               | 3 637   | Cia de Distribucion Integral Logista    |  |  | 76 805               | 0,03           | USD                               | 20 800  | Apple                                     |  |  | 2 189 408            | 0,89           |
| EUR                               | 11 105  | Grupo Catalana Occidente                |  |  | 386 269              | 0,16           | USD                               | 9 500   | Applied Industrial Technologies           |  |  | 384 655              | 0,16           |
| EUR                               | 30 621  | Repsol                                  |  |  | 336 627              | 0,14           | USD                               | 13 700  | Archer-Daniels-Midland                    |  |  | 502 516              | 0,20           |
| Швеция                            |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 25 200  | Assured Guaranty                          |  |  | 666 036              | 0,27           |
| SEK                               | 27 675  | Alfa Laval                              |  |  | 508 816              | 0,21           | USD                               | 99 300  | Bank of America                           |  |  | 1 671 219            | 0,68           |
| SEK                               | 73 425  | Boliden                                 |  |  | 1 244 565            | 0,51           | USD                               | 34 400  | BB&T                                      |  |  | 1 300 664            | 0,53           |
| SEK                               | 16 070  | Clas Ohlson                             |  |  | 291 641              | 0,12           | USD                               | 14 200  | Bed Bath & Beyond                         |  |  | 685 150              | 0,28           |
| SEK                               | 32 802  | Industrivarden                          |  |  | 564 559              | 0,23           | USD                               | 15 100  | Bemis                                     |  |  | 674 819              | 0,27           |
| SEK                               | 5 547   | Intrum Justitia                         |  |  | 189 887              | 0,08           | USD                               | 6 500   | Benchmark Electronics                     |  |  | 134 355              | 0,05           |
| SEK                               | 15 052  | Investment Kinnevik                     |  |  | 467 775              | 0,19           | USD                               | 19 200  | Best Buy                                  |  |  | 584 640              | 0,24           |
| SEK                               | 10 304  | Investor                                |  |  | 382 064              | 0,15           | USD                               | 9 900   | Boeing                                    |  |  | 1 431 441            | 0,58           |
| SEK                               | 5 595   | Nolato                                  |  |  | 170 891              | 0,07           | USD                               | 9 700   | Brinker International                     |  |  | 465 115              | 0,19           |
| SEK                               | 10 463  | Swedish Match                           |  |  | 372 571              | 0,15           | USD                               | 60 900  | Brocade Communications Systems            |  |  | 559 062              | 0,23           |
| Швейцария                         |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 17 700  | Buckle                                    |  |  | 544 806              | 0,22           |
| USD                               | 7 000   | ACE                                     |  |  | 817 950              | 0,33           | USD                               | 688     | C&F Financial                             |  |  | 26 832               | 0,01           |
| CHF                               | 3 646   | Baloise Registered                      |  |  | 464 765              | 0,19           | USD                               | 39 000  | CA  |  |  | 1 113 840            | 0,45           |
| CHF                               | 2 865   | Coltene Registered                      |  |  | 174 304              | 0,07           | USD                               | 5 900   | Cabot Microelectronics                    |  |  | 258 302              | 0,11           |
| CHF                               | 17 080  | Nestlé Registered                       |  |  | 1 272 042            | 0,52           | USD                               | 14 700  | California Resources                      |  |  | 34 251               | 0,01           |
| CHF                               | 2 514   | Pargesa                                 |  |  | 159 480              | 0,07           | USD                               | 7 700   | Cal-Maine Foods                           |  |  | 356 818              | 0,15           |
| CHF                               | 510     | SGS Registered                          |  |  | 973 636              | 0,40           | USD                               | 10 500  | Cato                                      |  |  | 386 610              | 0,16           |
| CHF                               | 50      | Sika                                    |  |  | 180 819              | 0,07           | USD                               | 11 400  | Centene                                   |  |  | 750 234              | 0,31           |
| CHF                               | 62 752  | UBS Registered                          |  |  | 1 223 695            | 0,50           | USD                               | 19 700  | CH Robinson Worldwide                     |  |  | 1 221 794            | 0,50           |
| CHF                               | 1 493   | Valliant Registered                     |  |  | 175 998              | 0,07           | USD                               | 15 373  | Chevron                                   |  |  | 1 382 955            | 0,56           |
| Тайван                            |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 36 300  | Chico's FAS                               |  |  | 387 321              | 0,16           |
| TWD                               | 175 000 | Elite Material                          |  |  | 306 345              | 0,13           | HKD                               | 340 000 | China Taifeng Beddings™                   |  |  | 4 662                | -              |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 65 900  | Cisco Systems                             |  |  | 1 789 515            | 0,73           |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 33 070  | Citigroup                                 |  |  | 1 711 373            | 0,70           |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 10 100  | CNA Financial                             |  |  | 355 015              | 0,14           |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 17 634  | Coach                                     |  |  | 577 161              | 0,24           |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 23 400  | Coeur Mining                              |  |  | 58 032               | 0,02           |
|                                   |         |   |  |  |                      |                | USD                               | 23 000  | Comerica                                  |  |  | 962 090              | 0,39           |

“ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Value Plus (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                 | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------------|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |   |                                 |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                                  |                            |                      |
| USD                                     | 4 743   | Computer Programs & Systems     | 235 964                    | 0,10                 | USD                                     | 12 500  | Kohl's                           | 595 375                    | 0,24                 |
| USD                                     | 4 900   | Comtech Telecommunications      | 98 441                     | 0,04                 | USD                                     | 6 600   | Leggett & Platt                  | 277 332                    | 0,11                 |
| USD                                     | 10 500  | Cooper Tire & Rubber            | 397 425                    | 0,16                 | USD                                     | 15 100  | Lincoln National                 | 758 926                    | 0,31                 |
| USD                                     | 2 300   | Copa                            | 110 998                    | 0,05                 | USD                                     | 23 400  | Linear Technology                | 993 798                    | 0,41                 |
| USD                                     | 34 400  | Corning                         | 628 832                    | 0,26                 | USD                                     | 69 800  | LinnCo                           | 71 196                     | 0,03                 |
| USD                                     | 9 200   | CSG Systems International       | 331 016                    | 0,13                 | USD                                     | 12 900  | LyondellBasell Industries        | 1 121 010                  | 0,46                 |
| USD                                     | 29 400  | CTC Media                       | 54 390                     | 0,02                 | USD                                     | 10 000  | Macy's                           | 349 800                    | 0,14                 |
| USD                                     | 12 000  | Cummins                         | 1 056 120                  | 0,43                 | USD                                     | 27 200  | magicJack VocalTec               | 257 040                    | 0,10                 |
| USD                                     | 14 800  | CVR Energy                      | 582 380                    | 0,24                 | USD                                     | 24 500  | Marathon Oil                     | 308 455                    | 0,13                 |
| USD                                     | 8 696   | Deckers Outdoor                 | 410 451                    | 0,17                 | USD                                     | 24 400  | Marathon Petroleum               | 1 264 896                  | 0,52                 |
| USD                                     | 10 400  | Deluxe                          | 567 216                    | 0,23                 | USD                                     | 28 500  | Mattel                           | 774 345                    | 0,32                 |
| USD                                     | 6 000   | Dillard's                       | 394 260                    | 0,16                 | USD                                     | 20 100  | Maxim Integrated Products        | 763 800                    | 0,31                 |
| USD                                     | 12 000  | Discover Financial Services     | 643 440                    | 0,26                 | USD                                     | 13 900  | MBIA                             | 90 072                     | 0,04                 |
| USD                                     | 13 100  | Dover                           | 803 161                    | 0,33                 | USD                                     | 2 500   | McKesson                         | 493 075                    | 0,20                 |
| USD                                     | 8 600   | Dow Chemical                    | 442 728                    | 0,18                 | USD                                     | 33 700  | Merck & Co.                      | 1 780 034                  | 0,73                 |
| USD                                     | 39 800  | eBay                            | 1 093 704                  | 0,45                 | USD                                     | 31 900  | Meridian Bioscience              | 654 588                    | 0,27                 |
| USD                                     | 59 300  | EMC/Massachusetts               | 1 522 824                  | 0,62                 | USD                                     | 18 000  | Michael Kors                     | 721 080                    | 0,29                 |
| USD                                     | 32 500  | Emerson Electric                | 1 554 475                  | 0,63                 | USD                                     | 10 200  | Microchip Technology             | 474 708                    | 0,19                 |
| USD                                     | 4 100   | Ennis                           | 78 925                     | 0,03                 | USD                                     | 32 000  | Microsoft                        | 1 775 360                  | 0,72                 |
| USD                                     | 13 800  | Ensco                           | 212 382                    | 0,09                 | USD                                     | 6 900   | Molina Healthcare                | 414 897                    | 0,17                 |
| USD                                     | 5 300   | Everest Re                      | 970 377                    | 0,40                 | USD                                     | 8 800   | Monsanto                         | 866 976                    | 0,35                 |
| USD                                     | 17 200  | Exxon Mobil                     | 1 340 740                  | 0,55                 | USD                                     | 26 900  | Mosaic                           | 742 171                    | 0,30                 |
| USD                                     | 3 700   | FBL Financial                   | 235 468                    | 0,10                 | USD                                     | 12 900  | National Oilwell Varco           | 432 021                    | 0,18                 |
| USD                                     | 2 100   | Federated National              | 62 076                     | 0,03                 | USD                                     | 800   | National Presto Industries       | 66 288                     | 0,03                 |
| USD                                     | 44 300  | Fifth Third Bancorp             | 890 430                    | 0,36                 | USD                                     | 1 200   | National Western Life            | 302 328                    | 0,12                 |
| USD                                     | 2 900   | First Solar                     | 191 371                    | 0,08                 | USD                                     | 9 800   | Net 1 UEPS Technologies          | 132 398                    | 0,05                 |
| USD                                     | 11 500  | FLIR Systems                    | 322 805                    | 0,13                 | USD                                     | 26 400  | NetApp                           | 700 392                    | 0,29                 |
| USD                                     | 6 900   | Flowserve                       | 290 352                    | 0,12                 | USD                                     | 17 100  | NeuStar                          | 409 887                    | 0,17                 |
| USD                                     | 5 600   | Foot Locker                     | 364 504                    | 0,15                 | USD                                     | 19 100  | Noble                            | 201 505                    | 0,08                 |
| USD                                     | 7 900   | Fossil                          | 288 824                    | 0,12                 | USD                                     | 13 800  | Nu Skin Enterprises              | 522 882                    | 0,21                 |
| USD                                     | 19 000  | GameStop                        | 532 760                    | 0,22                 | USD                                     | 18 600  | Occidental Petroleum             | 1 257 546                  | 0,51                 |
| USD                                     | 17 800  | Gannett                         | 289 962                    | 0,12                 | USD                                     | 15 100  | Oceaneering International        | 566 552                    | 0,23                 |
| USD                                     | 31 000  | Gap                             | 765 700                    | 0,31                 | USD                                     | 12 200  | Omnicom                          | 923 052                    | 0,38                 |
| USD                                     | 11 800  | Garmin                          | 438 606                    | 0,18                 | USD                                     | 51 000  | Oracle                           | 1 863 030                  | 0,76                 |
| USD                                     | 21 600  | General Mills                   | 1 245 456                  | 0,51                 | USD                                     | 5 200   | Outerwall                        | 190 008                    | 0,08                 |
| USD                                     | 22 100  | Gentex                          | 353 821                    | 0,14                 | USD                                     | 4 700   | Parker-Hannifin                  | 455 806                    | 0,19                 |
| USD                                     | 13 700  | Genuine Parts                   | 1 176 693                  | 0,48                 | USD                                     | 15 000  | PepsiCo                          | 1 498 800                  | 0,61                 |
| USD                                     | 13 000  | Gilead Sciences                 | 1 315 470                  | 0,54                 | USD                                     | 69 800  | Pfizer                           | 2 253 144                  | 0,92                 |
| USD                                     | 5 000   | Global Brass & Copper           | 106 500                    | 0,04                 | USD                                     | 9 200   | Philip Morris International      | 808 772                    | 0,33                 |
| USD                                     | 7 500   | GNC                             | 232 650                    | 0,09                 | USD                                     | 19 000  | Pitney Bowes                     | 392 350                    | 0,16                 |
| USD                                     | 9 492   | Goldman Sachs                   | 1 710 743                  | 0,70                 | USD                                     | 9 700   | PNC Financial Services           | 924 507                    | 0,38                 |
| USD                                     | 7 600   | H&R Block                       | 253 156                    | 0,10                 | USD                                     | 7 700   | Polaris Industries               | 661 815                    | 0,27                 |
| USD                                     | 5 600   | HCA                             | 378 728                    | 0,15                 | USD                                     | 6 100   | Principal Financial              | 274 378                    | 0,11                 |
| USD                                     | 8 300   | HCI                             | 289 255                    | 0,12                 | USD                                     | 15 200  | Procter & Gamble                 | 1 207 032                  | 0,49                 |
| USD                                     | 35 900  | Hewlett Packard Enterprise      | 545 680                    | 0,22                 | USD                                     | 12 500  | QEP Resources                    | 167 500                    | 0,07                 |
| USD                                     | 15 300  | Hibbett Sports                  | 462 672                    | 0,19                 | USD                                     | 32 000  | QLogic                           | 390 400                    | 0,16                 |
| USD                                     | 11 200  | Honeywell International         | 1 159 984                  | 0,47                 | USD                                     | 34 600  | QUALCOMM                         | 1 729 481                  | 0,71                 |
| USD                                     | 8 000   | Horace Mann Educators           | 265 440                    | 0,11                 | USD                                     | 32 000  | Quality Systems                  | 515 840                    | 0,21                 |
| USD                                     | 35 900  | HP                              | 425 056                    | 0,17                 | USD                                     | 17 100  | Quest Diagnostics                | 1 216 494                  | 0,50                 |
| USD                                     | 6 200   | Huntington Ingalls Industries   | 786 470                    | 0,32                 | USD                                     | 6 800   | Ralph Lauren                     | 758 064                    | 0,31                 |
| USD                                     | 12 300  | Illinois Tool Works             | 1 139 964                  | 0,46                 | USD                                     | 9 500   | Raytheon                         | 1 183 035                  | 0,48                 |
| USD                                     | 9 900   | Ingredion                       | 948 816                    | 0,39                 | USD                                     | 6 200   | RenaissanceRe                    | 701 778                    | 0,29                 |
| USD                                     | 7 000   | Innophos                        | 202 860                    | 0,08                 | USD                                     | 5 100   | REX American Resources           | 275 757                    | 0,11                 |
| USD                                     | 5 300   | Innospec                        | 287 843                    | 0,12                 | USD                                     | 7 900   | RPX                              | 86 900                     | 0,04                 |
| USD                                     | 45 800  | Intel                           | 1 577 810                  | 0,64                 | USD                                     | 6 800   | Sanderson Farms                  | 527 136                    | 0,21                 |
| USD                                     | 16 700  | International Business Machines | 2 298 254                  | 0,94                 | USD                                     | 12 000  | Schlumberger                     | 837 000                    | 0,34                 |
| USD                                     | 15 000  | International Paper             | 565 500                    | 0,23                 | USD                                     | 11 700  | Schweitzer-Mauduit International | 491 283                    | 0,20                 |
| USD                                     | 10 600  | John Wiley & Sons               | 477 318                    | 0,19                 | USD                                     | 16 000  | Scripps Networks Interactive     | 883 360                    | 0,36                 |
| USD                                     | 9 300   | Johnson & Johnson               | 955 296                    | 0,39                 | USD                                     | 17 200  | Seagate Technology               | 630 552                    | 0,26                 |
| USD                                     | 25 900  | JPMorgan Chase & Co.            | 1 710 177                  | 0,70                 | USD                                     | 5 300   | SkyWest                          | 100 806                    | 0,04                 |
| USD                                     | 2 100   | Kadant                          | 85 281                     | 0,03                 | USD                                     | 16 100  | Sonoco Products                  | 658 007                    | 0,27                 |
| USD                                     | 82 500  | KeyCorp                         | 1 088 175                  | 0,44                 | USD                                     | 5 900   | Spok                             | 108 088                    | 0,04                 |
| USD                                     | 5 600   | Keysight Technologies           | 158 648                    | 0,06                 | EUR                                     | 5 878   | SNS REAAL™                       | -                          | -                    |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Value Plus (продълж.)

| Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса             |         |   |                    | Брой акции или сума на главницата  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата  | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |             |   |
|--|---------|---|--------------------|--|----------------------|----------------|--|--|----------------------|----------------|-------------|---|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |         |   |                    |  |                      |                | <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b> |  |                      |                | -           | - |
| USD  | 34 100  | St Jude Medical                             | 2 106 357          | 0,86   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 31 800  | Stillwater Mining                           | 272 526            | 0,11   |                      |                |  |  | 228 516 487          | 93,18          |             |   |
| USD  | 1 200   | Strayer Education                           | 72 144             | 0,03   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 6 100   | Surgical Care Affiliates                    | 242 841            | 0,10   |                      |                |  |  | 16 717 144           | 6,82           |             |   |
| USD  | 27 600  | Symantec                                    | 579 600            | 0,24   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 3 388   | Syntel                                      | 153 307            | 0,06   |                      |                |  |  | 245 233 631          | 100,00         |             |   |
| USD  | 4 700   | Taro Pharmaceutical Industries              | 726 385            | 0,30   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 3 700   | Tech Data                                   | 245 606            | 0,10   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 19 900  | Teradata                                    | 525 758            | 0,21   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 1 800   | Terra Nitrogen                              | 182 844            | 0,07   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 15 400  | Texas Instruments                           | 844 074            | 0,34   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 11 600  | Thor Industries                             | 651 340            | 0,27   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 10 100  | Timken                                      | 288 759            | 0,12   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 2 200   | Torchmark                                   | 125 752            | 0,05   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 13 600  | Transocean                                  | 168 368            | 0,07   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 14 200  | Transocean Partners                         | 125 386            | 0,05   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 2 200   | Triple-S Management                         | 52 602             | 0,02   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 7 400   | Tupperware Brands                           | 411 810            | 0,17   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 23 000  | Union Pacific                               | 1 798 600          | 0,73   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 3 300   | United Technologies                         | 317 031            | 0,13   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 2 900   | United Therapeutics                         | 454 169            | 0,18   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 19 800  | UnitedHealth                                | 2 329 272          | 0,95   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 3 900   | Universal                                   | 218 712            | 0,09   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 5 800   | Universal Health Services                   | 693 042            | 0,28   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 14 800  | Universal Insurance                         | 343 064            | 0,14   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| MXN  | 446 500 | Urbi Desarrollos Urbanos                    | -                  | -  |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 2 800   | USANA Health Sciences                       | 357 700            | 0,15   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 20 100  | Valero Energy                               | 1 421 271          | 0,58   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 8 300   | Validus                                     | 384 207            | 0,16   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 12 700  | Viacom                                      | 522 732            | 0,21   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 9 500   | Waddell & Reed Financial                    | 272 270            | 0,11   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 15 500  | Wal-Mart Stores                             | 950 150            | 0,39   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 27 100  | Wells Fargo & Co.                           | 1 473 156          | 0,60   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 16 200  | Western Digital                             | 972 810            | 0,40   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 14 300  | Western Refining                            | 509 366            | 0,21   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 48 700  | Western Union                               | 872 217            | 0,36   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 5 700   | Westlake Chemical                           | 309 624            | 0,13   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 1 200   | World Acceptance                            | 44 520             | 0,02   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 4 100   | WW Grainger                                 | 830 619            | 0,34   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| USD  | 11 400  | Yum! Brands                                 | 832 770            | 0,34   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |         |   | <b>227 853 972</b> | <b>92,91</b>   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| Брой акции или сума на главницата  |         |   |                    | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |  |  |                      |                |             |   |
| <b>Германия</b>  |         |   |                    |  |                      |                | <b>662 515</b>   |  |                      |                | <b>0,27</b> |   |
| EUR  | 8 362   | Porsche Automobil Preference                | 454 273            | 0,19   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| EUR  | 10 393  | Takkt                                       | 208 242            | 0,08   |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |         |   | <b>662 515</b>     | <b>0,27</b>  |                      |                |  |  |                      |                |             |   |
| Брой акции или сума на главницата  |         |   |                    | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар                         | Пазарна стойност USD | % нетни активи |  |  |                      |                |             |   |
| <b>Италия</b>  |         |   |                    |  |                      |                | <b>-</b>   |  |                      |                | <b>-</b>    |   |
| EUR  | 28 313  | Unione di Banche Italiane Rights 12/01/2016 | -                  | -  |                      |                |  |  |                      |                |             |   |

<sup>\*\*\*</sup> Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Германия</b>   |  |                            |                      |
| USD   | 5 000 000 KFW 2% 01/06/2016  | 5 025 800                  | 2,54                 |
| USD   | 8 000 000 Landwirtschaftliche Rentenbank GMTN 2.5% 15/02/2016  | 8 017 040                  | 4,04                 |
| <b>Норвегия</b>   |  |                            |                      |
| USD   | 10 000 000 Kommunalbanken RegS 0.5% 29/03/2016   | 9 997 400                  | 5,04                 |
| <b>Наднационален</b>  |  |                            |                      |
| USD   | 10 000 000 Asian Development Bank 0.5% 20/06/2016  | 9 990 350                  | 5,03                 |
| USD   | 7 731 000 International Bank for Reconstruction & Development 9.25% 20/03/2016   | 7 869 191                  | 3,97                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>40 899 781</b>          | <b>20,62</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Холандия</b>   |  |                            |                      |
| USD   | 12 500 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS 0.75% 29/03/2016   | 12 503 250                 | 6,31                 |
| <b>Наднационален</b>  |  |                            |                      |
| USD   | 12 000 000 European Investment Bank 0.625% 15/04/2016  | 11 998 224                 | 6,05                 |
| <b>САЩ</b>  |  |                            |                      |
| USD   | 18 000 000 US Treasury Bill 0% 14/01/2016  | 17 988 778                 | 9,07                 |
| USD   | 18 000 000 US Treasury Bill 0% 18/02/2016  | 17 978 570                 | 9,07                 |
| USD   | 2 500 000 US Treasury Bill 0% 31/03/2016   | 2 498 761                  | 1,26                 |
| USD   | 17 500 000 US Treasury Bill 0% 21/04/2016  | 17 490 352                 | 8,82                 |
| USD   | 18 000 000 US Treasury Bill 0% 28/04/2016  | 17 977 974                 | 9,06                 |
| USD   | 18 000 000 US Treasury Bill 0% 23/06/2016  | 17 949 040                 | 9,05                 |
| USD   | 15 000 000 US Treasury Bill 0% 30/06/2016  | 14 962 842                 | 7,54                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |  | <b>131 347 791</b>         | <b>66,23</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Обединеното кралство</b>   |  |                            |                      |
| USD   | 20 051 iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF  | 2 118 990                  | 1,07                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>  |  | <b>2 118 990</b>           | <b>1,07</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>  |  | <b>174 366 562</b>         | <b>87,92</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>   |  | <b>23 961 139</b>          | <b>12,08</b>         |
| <b>Нетна стойност на активите</b>   |  | <b>198 327 701</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income\*

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>                         |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000 Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5.75% 26/09/2023                                     | 173 710                    | 0,79                 |
| BRL                                     | 17 200 BB Seguridade Participações   | 105 649                    | 0,48                 |
| BRL                                     | 10 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018   | 23 934                     | 0,11                 |
| BRL                                     | 21 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019   | 46 625                     | 0,21                 |
| BRL                                     | 23 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021   | 46 280                     | 0,21                 |
| BRL                                     | 24 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023   | 45 537                     | 0,21                 |
| BRL                                     | 800 BRF  | 11 189                     | 0,05                 |
| BRL                                     | 11 700 CETIP - Mercados Organizados  | 110 767                    | 0,51                 |
| BRL                                     | 2 200 Cia Paranaense de Energia Preference   | 13 497                     | 0,06                 |
| BRL                                     | 8 480 Cielo  | 71 912                     | 0,33                 |
| BRL                                     | 65 710 Itausa - Investimentos Itau Preference  | 114 134                    | 0,52                 |
| BRL                                     | 34 400 JBS   | 107 256                    | 0,49                 |
| BRL                                     | 6 300 Multiplus  | 59 389                     | 0,27                 |
| BRL                                     | 10 900 Smiles  | 95 764                     | 0,44                 |
| BRL                                     | 1 500 Tractebel Energia  | 12 682                     | 0,06                 |
| BRL                                     | 2 900 Ultrapar Participações   | 44 258                     | 0,20                 |
| BRL                                     | 3 200 Via Varejo   | 2 642                      | 0,01                 |
| BRL                                     | 3 500 WEG  | 13 210                     | 0,06                 |
| <b>Чили</b>                             |  | <b>328 184</b>             | <b>1,49</b>          |
| CLP                                     | 63 106 Aguas Andinas   | 32 282                     | 0,15                 |
| USD                                     | 200 000 Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025   | 189 643                    | 0,86                 |
| CLP                                     | 16 723 SACI Falabella  | 106 259                    | 0,48                 |
| <b>Китай</b>                            |  | <b>289 342</b>             | <b>1,32</b>          |
| HKD                                     | 398 000 China Construction Bank 'H'  | 272 686                    | 1,24                 |
| HKD                                     | 19 500 Sinopec Engineering 'H'   | 16 656                     | 0,08                 |
| <b>Колумбия</b>                         |  | <b>25 831</b>              | <b>0,12</b>          |
| COP                                     | 80 000 000 Colombia Government 7.75% 14/04/2021  | 25 831                     | 0,12                 |
| <b>Хърватия</b>                         |  | <b>166 306</b>             | <b>0,76</b>          |
| USD                                     | 155 000 Croatia Government RegS 6.625% 14/07/2020  | 166 306                    | 0,76                 |
| <b>Чехия</b>                            |  | <b>15 557</b>              | <b>0,07</b>          |
| CZK                                     | 78 Komerční banka  | 15 557                     | 0,07                 |
| <b>Ел Салвадор</b>                      |  | <b>210 937</b>             | <b>0,96</b>          |
| USD                                     | 250 000 El Salvador Government RegS 5.875% 30/01/2025  | 210 937                    | 0,96                 |
| <b>Гана</b>                             |  | <b>141 576</b>             | <b>0,65</b>          |
| USD                                     | 145 000 Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017  | 141 576                    | 0,65                 |
| <b>Хонконг</b>                          |  | <b>2 083 092</b>           | <b>9,49</b>          |
| HKD                                     | 28 000 Agile Property  | 15 607                     | 0,07                 |
| HKD                                     | 325 000 Agricultural Bank of China 'H'   | 132 931                    | 0,61                 |
| HKD                                     | 40 500 Anhui Conch Cement 'H'  | 108 955                    | 0,50                 |
| HKD                                     | 467 000 Bank of China 'H'  | 208 486                    | 0,95                 |
| HKD                                     | 133 000 Belle International  | 99 876                     | 0,46                 |
| HKD                                     | 2 000 China Life Insurance 'H'   | 6 464                      | 0,03                 |
| HKD                                     | 244 000 China Petroleum & Chemical 'H'   | 147 340                    | 0,67                 |
| HKD                                     | 30 000 China Resources Cement  | 9 213                      | 0,04                 |
| HKD                                     | 60 000 China Resources Power   | 116 745                    | 0,53                 |
| HKD                                     | 14 000 China Unicom Hong Kong  | 17 070                     | 0,08                 |
| HKD                                     | 158 000 CNOOC  | 164 519                    | 0,75                 |
| HKD                                     | 86 000 Dongfeng Motor 'H'  | 114 959                    | 0,52                 |
| HKD                                     | 11 500 Hengan International  | 108 616                    | 0,49                 |
| HKD                                     | 128 000 Huaneng Power International 'H'  | 110 489                    | 0,50                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                            | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                      |         |      |
|---|---|---|----------------------|---|---|----------------------------|---|---------|------|
| Хонконг (продълж.)                      |   |   |                      | Мексико (продълж.)                      |   |                            |   |         |      |
| HKD                                     | 389 000   | Industrial & Commercial Bank of China 'H'             | 234 898              | 1,07                                    | MXN   | 7 566                      | Grupo Financiero Inbursa                  | 13 500  | 0,06 |
| HKD                                     | 66 000  | Jiangsu Expressway 'H'                                | 89 076               | 0,41                                    | MXN   | 3 262                      | Industrias Bachoco                        | 13 450  | 0,06 |
| HKD                                     | 32 000  | Lee & Man Paper Manufacturing                         | 17 878               | 0,08                                    | MXN   | 6 700                      | Kimberly-Clark de Mexico                  | 15 311  | 0,07 |
| HKD                                     | 11 500  | Longfor Properties                                    | 17 153               | 0,08                                    | MXN   | 4 000                      | Megacable                                 | 14 480  | 0,07 |
| HKD                                     | 4 000   | PICC Property & Casualty 'H'                          | 7 958                | 0,04                                    | MXN   | 705 000                    | Mexican Bonos 5% 11/12/2019               | 40 248  | 0,18 |
| HKD                                     | 3 000   | Shenzhou International                                | 17 245               | 0,08                                    | MXN   | 2 605 000                  | Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027             | 162 931 | 0,74 |
| HKD                                     | 24 000  | Sino-Ocean Land                                       | 15 390               | 0,07                                    | MXN   | 710 000                    | Mexican Bonos 8% 11/06/2020               | 45 071  | 0,21 |
| HKD                                     | 4 000   | Sinopharm 'H'   | 16 051               | 0,07                                    | MXN   | 835 000                    | Mexican Bonos 8% 07/12/2023               | 53 911  | 0,25 |
| HKD                                     | 3 600   | Tencent   | 70 836               | 0,32                                    | MXN   | 450 000                    | Petroleos Mexicanos RegS 7.65% 24/11/2021 | 26 106  | 0,12 |
| HKD                                     | 6 000   | Tingyi Cayman Islands                                 | 8 562                | 0,04                                    | MXN   | 57 297                     | Wal-Mart de Mexico                        | 143 218 | 0,65 |
| HKD                                     | 156 000   | Want Want China                                       | 116 141              | 0,53                                    |   |                            |   |         |      |
| HKD                                     | 92 000  | Zhejiang Expressway 'H'                               | 110 634              | 0,50                                    |   |                            |   |         |      |
| Унгария                                 |   |   |                      | 224 624                                 | 1,02  |                            |   |         |      |
| HUF                                     | 11 270 000  | Hungary Government 2.5% 22/06/2018                    | 39 179               | 0,18                                    |   |                            |   |         |      |
| HUF                                     | 14 600 000  | Hungary Government 3.5% 24/06/2020                    | 52 369               | 0,24                                    |   |                            |   |         |      |
| HUF                                     | 12 980 000  | Hungary Government 5.5% 24/06/2025                    | 52 538               | 0,24                                    |   |                            |   |         |      |
| HUF                                     | 1 639   | MOL Hungarian Oil & Gas                               | 80 538               | 0,36                                    |   |                            |   |         |      |
| Индонезия                               |   |   |                      | 918 130                                 | 4,18  |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 34 400  | Astra International                                   | 14 970               | 0,07                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 14 400  | Hanjaya Mandala Sampoerna                             | 98 176               | 0,45                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 1 505 000 000   | Indonesia Government 6.125% 15/05/2028                | 86 011               | 0,39                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 1 048 000 000   | Indonesia Government 6.625% 15/05/2033                | 59 998               | 0,27                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 423 000 000   | Indonesia Government 7% 15/05/2022                    | 27 845               | 0,13                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 415 000 000   | Indonesia Government 8.375% 15/03/2024                | 29 378               | 0,13                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 13 600  | Matahari Department Store                             | 17 361               | 0,08                                    |   |                            |   |         |      |
| USD                                     | 200 000   | Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043              | 157 528              | 0,72                                    |   |                            |   |         |      |
| USD                                     | 200 000   | Perusahaan Listrik Negara RegS 5.5% 22/11/2021        | 204 533              | 0,93                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 614 100   | Telekomunikasi Indonesia Persero                      | 138 298              | 0,63                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 24 900  | Unilever Indonesia                                    | 66 821               | 0,30                                    |   |                            |   |         |      |
| IDR                                     | 14 000  | United Tractors                                       | 17 211               | 0,08                                    |   |                            |   |         |      |
| Казахстан                               |   |   |                      | 177 116                                 | 0,81  |                            |   |         |      |
| USD                                     | 200 000   | Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022 | 177 116              | 0,81                                    |   |                            |   |         |      |
| Ливан                                   |   |   |                      | 475 292                                 | 2,17  |                            |   |         |      |
| USD                                     | 200 000   | Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018              | 198 778              | 0,91                                    |   |                            |   |         |      |
| USD                                     | 280 000   | Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019              | 276 514              | 1,26                                    |   |                            |   |         |      |
| Малайзия                                |   |   |                      | 594 362                                 | 2,71  |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 27 700  | AMMB  | 29 226               | 0,13                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 67 800  | Axiata  | 101 222              | 0,46                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 11 300  | CIMB  | 11 949               | 0,06                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 95 000  | DiGi.Com  | 119 483              | 0,55                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 17 700  | Hong Leong Bank                                       | 55 407               | 0,25                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 23 200  | IHH Healthcare  | 35 555               | 0,16                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 55 900  | Petronas Chemicals                                    | 94 653               | 0,43                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 30 400  | Public Bank   | 131 130              | 0,60                                    |   |                            |   |         |      |
| MYR                                     | 16 400  | Westports   | 15 737               | 0,07                                    |   |                            |   |         |      |
| Мексико                                 |   |   |                      | 718 431                                 | 3,27  |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 8 100   | Concentradora Fibra Danhos REIT                       | 16 568               | 0,08                                    |   |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 1 362   | El Puerto de Liverpool                                | 16 232               | 0,07                                    |   |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 7 200   | Fibra Uno Administracion REIT                         | 15 561               | 0,07                                    |   |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 1 997   | Fomento Economico Mexicano                            | 18 424               | 0,08                                    |   |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 11 820  | Grupo Aeroportuario del Pacifico                      | 104 861              | 0,48                                    |   |                            |   |         |      |
| MXN                                     | 1 317   | Grupo Aeroportuario del Sureste                       | 18 559               | 0,08                                    |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |
|   |   |   |                      |   |   |                            |   |         |      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                  |                            |                      |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|---|--|----------------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Южна Африка (продълж.)                  |   |  |                            |                      | Тайван (продълж.)   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| USD                                     | 200 000   | Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025             | 173 870                    | 0,79                 | TWD   | 83 000  | Taiwan Semiconductor Manufacturing                             | 361 419                    | 1,65                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 40 189  | FirstRand                                    | 109 482                    | 0,50                 | TWD   | 3 000   | Transcend Information  | 7 829                      | 0,04                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 8 682   | Fortress Income Fund                         | 8 976                      | 0,04                 | TWD   | 66 000  | Vanguard International Semiconductor                           | 86 017                     | 0,39                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 70 678  | Growthpoint Properties REIT                  | 105 563                    | 0,48                 | TWD   | 5 000   | Zhen Ding Technology   | 11 541                     | 0,05                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 1 954   | Hyprop Investments                           | 12 984                     | 0,06                 | Тайланд   |   |  |                            |                                       | 420 468                    | 1,92                 |
| ZAR                                     | 1 687   | Imperial                                     | 12 946                     | 0,06                 | THB   | 20 500  | Advanced Info Service (NVDR)                                   | 86 447                     | 0,39                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 8 864   | Liberty                                      | 65 642                     | 0,30                 | THB   | 3 400   | Bangkok Bank (NVDR)  | 14 385                     | 0,06                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 47 033  | Life Healthcare                              | 106 051                    | 0,48                 | THB   | 20 700  | BEC World (NVDR)   | 17 516                     | 0,08                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 6 993   | MMI  | 9 892                      | 0,05                 | THB   | 57 800  | BTS (NVDR)   | 14 592                     | 0,07                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 752   | Mondi  | 14 856                     | 0,07                 | THB   | 55 900  | Intouch (NVDR)   | 80 644                     | 0,37                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 950   | Nedbank                                      | 11 520                     | 0,05                 | THB   | 31 900  | Krung Thai Bank (NVDR)   | 14 780                     | 0,07                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 16 333  | Netcare                                      | 35 599                     | 0,16                 | THB   | 12 100  | PTT Global Chemical (NVDR)                                     | 16 784                     | 0,08                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 3 668   | RMB  | 13 115                     | 0,06                 | THB   | 8 750   | Siam Cement (NVDR)   | 111 666                    | 0,51                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 3 899   | Sanlam                                       | 15 177                     | 0,07                 | THB   | 19 200  | Siam Commercial Bank (Foreign)                                 | 63 654                     | 0,29                                  |                            |                      |
| ZAR                                     | 552   | Sasol  | 14 885                     | 0,07                 | Турция  |   |  |                            |                                       | 468 689                    | 2,14                 |
| ZAR                                     | 11 233  | Vodacom                                      | 110 075                    | 0,50                 | TRY   | 93 427  | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari                              | 99 756                     | 0,46                                  |                            |                      |
| Южна Корея                              |   |  |                            |                      | 1 742 616   | 7,94  | TRY  | 14 815                     | TAV Havalimanlari                     | 93 436                     | 0,43                 |
| KRW                                     | 741   | Coway  | 52 989                     | 0,24                 | TRY   | 629   | Turk Traktor ve Ziraat Makineleri                              | 15 030                     | 0,07                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 6 287   | Daewoo International                         | 87 405                     | 0,40                 | TRY   | 115 000   | Turkey Government 7.1% 08/03/2023                              | 32 628                     | 0,15                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 1 020   | Dongbu Insurance                             | 60 972                     | 0,28                 | TRY   | 195 000   | Turkey Government 7.4% 05/02/2020                              | 60 001                     | 0,27                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 504   | Hankook Tire                                 | 20 163                     | 0,09                 | TRY   | 85 000  | Turkey Government 8% 12/03/2025                                | 24 988                     | 0,11                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 11 299  | Hanwha Life Insurance                        | 71 000                     | 0,32                 | TRY   | 80 000  | Turkey Government 8.2% 16/11/2016                              | 26 906                     | 0,12                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 549   | Hyundai Marine & Fire Insurance              | 16 829                     | 0,08                 | TRY   | 360 000   | Turkey Government 8.5% 10/07/2019                              | 115 944                    | 0,53                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 2 762   | Hyundai Steel                                | 117 310                    | 0,54                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |  |                            |                                       | 15 233 352                 | 69,43                |
| KRW                                     | 3 532   | KB Financial                                 | 99 558                     | 0,45                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |   |  |                            |                                       | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| KRW                                     | 3 087   | Kia Motors                                   | 138 069                    | 0,63                 | Бразилия  |   |  |                            |                                       | 324 330                    | 1,48                 |
| KRW                                     | 3 377   | Korea Electric Power                         | 143 574                    | 0,65                 | USD   | 400 000   | Brazilian Government 4.25% 07/01/2025                          | 324 330                    | 1,48                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 1 481   | KT&G   | 131 597                    | 0,60                 | Колумбия  |   |  |                            |                                       | 267 327                    | 1,22                 |
| KRW                                     | 4 217   | LG Display                                   | 88 030                     | 0,40                 | COP   | 132 000 000   | Colombia Government 4.375% 21/03/2023                          | 34 887                     | 0,16                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 30  | NAVER  | 16 785                     | 0,08                 | USD   | 200 000   | Colombia Government 5% 15/06/2045                              | 168 193                    | 0,77                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 335   | Samsung Electronics                          | 358 913                    | 1,64                 | COP   | 235 000 000   | Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024           | 64 247                     | 0,29                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 79  | Samsung Fire & Marine Insurance              | 20 656                     | 0,09                 | Коста Рика  |   |  |                            |                                       | 432 350                    | 1,97                 |
| KRW                                     | 1 507   | Samsung Life Insurance                       | 140 955                    | 0,64                 | USD   | 200 000   | Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044                       | 167 538                    | 0,76                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 541   | Shinhan Financial                            | 18 194                     | 0,08                 | USD   | 350 000   | Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043 | 264 812                    | 1,21                                  |                            |                      |
| KRW                                     | 5 558   | SK Hynix                                     | 145 324                    | 0,66                 | Доминиканска република  |   |  |                            |                                       | 141 091                    | 0,64                 |
| KRW                                     | 78  | SK Telecom                                   | 14 293                     | 0,07                 | USD   | 140 000   | Dominican Republic RegS 7.45% 30/04/2044                       | 141 091                    | 0,64                                  |                            |                      |
| Шри Ланка                               |   |  |                            |                      | Еквадор   |   |  |                            |                                       | 194 978                    | 0,89                 |
| USD                                     | 200 000   | Sri Lanka Government RegS 5.875% 25/07/2022  | 183 544                    | 0,84                 | USD   | 240 000   | Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020                       | 194 978                    | 0,89                                  |                            |                      |
| Наднационален                           |   |  |                            |                      | Малайзия  |   |  |                            |                                       | 177 159                    | 0,81                 |
| USD                                     | 200 000   | Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020 | 199 906                    | 0,91                 | MYR   | 155 000   | Malaysia Government 3.418% 15/08/2022                          | 34 745                     | 0,16                                  |                            |                      |
| Тайван                                  |   |  |                            |                      | 1 480 912   | 6,75  | MYR  | 230 000                    | Malaysia Government 3.492% 31/03/2020 | 53 340                     | 0,24                 |
| TWD                                     | 16 000  | Advanced Semiconductor Engineering           | 18 514                     | 0,08                 | MYR   | 75 000  | Malaysia Government 3.58% 28/09/2018                           | 17 669                     | 0,08                                  |                            |                      |
| TWD                                     | 61 000  | Asia Cement                                  | 50 895                     | 0,23                 | MYR   | 185 000   | Malaysia Government 3.844% 15/04/2033                          | 38 892                     | 0,18                                  |                            |                      |
| TWD                                     | 11 000  | Asustek Computer                             | 91 108                     | 0,42                 | MYR   | 140 000   | Malaysia Government 4.181% 15/07/2024                          | 32 513                     | 0,15                                  |                            |                      |
| TWD                                     | 70 000  | Cheng Shin Rubber Industry                   | 113 611                    | 0,52                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 7 035   | Chicony Electronics                          | 15 467                     | 0,07                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 27 000  | Delta Electronics                            | 127 847                    | 0,58                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 32 000  | First Financial                              | 14 909                     | 0,07                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 10 000  | Fubon Financial                              | 13 703                     | 0,06                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 82 300  | Hon Hai Precision Industry                   | 202 492                    | 0,92                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 26 000  | Inventec                                     | 17 061                     | 0,08                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 1 000   | MediaTek                                     | 7 613                      | 0,04                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 24 000  | Mega Financial                               | 15 530                     | 0,07                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 27 000  | Novatek Microelectronics                     | 106 060                    | 0,48                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 6 000   | Pegatron                                     | 13 155                     | 0,06                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 2 000   | President Chain Store                        | 12 515                     | 0,06                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 8 000   | Ruentex Industries                           | 14 957                     | 0,07                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 84 000  | Siliconware Precision Industries             | 133 776                    | 0,61                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |
| TWD                                     | 46 000  | Synnex Technology International              | 44 893                     | 0,20                 |   |   |  |                            |                                       |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income\* (продълж.)

Schroder ISF Global Conservative

| Брой акции или сума на главницата   |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |  | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |           |      |
|---|--|--|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-----------|--|--|----------------------|----------------|-----------|------|
| Мексико   |  |  |  |                      | 325 162        | 1,48                              | Австралия |  |  |                      |                | 121 524   | 0,28 |
| USD   | 85 000   | Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044  |  | 64 610               | 0,29           | AUD                               | 6 618     | Amcor  |  | 59 758               | 0,14           |           |      |
| USD   | 290 000  | Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035  |  | 260 552              | 1,19           | AUD                               | 873       | CSL  |  | 61 766               | 0,14           |           |      |
| Русия   |  |  |  |                      | 210 171        | 0,96                              | Белгия    |  |  |                      |                | 1 101 713 | 2,58 |
| RUB   | 3 000 000  | Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023   |  | 35 320               | 0,16           | EUR                               | 1 000 000 | Belgium Treasury Bill 0% 16/06/2016  |  | 1 001 948            | 2,34           |           |      |
| RUB   | 3 050 000  | Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023   |  | 35 623               | 0,16           | EUR                               | 1 004     | KBC Groep  |  | 57 900               | 0,14           |           |      |
| RUB   | 3 180 000  | Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028  |  | 35 873               | 0,17           | EUR                               | 503       | UCB  |  | 41 865               | 0,10           |           |      |
| USD   | 100 000  | Russian Foreign - Eurobond RegS 5% 29/04/2020  |  | 103 355              | 0,47           | Канада                            |           |  |  |                      | 74 850         | 0,18      |      |
|   |  |  |  |                      |                | CAD                               | 223       | Canadian Pacific Railway   |  | 26 114               | 0,06           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | CAD                               | 1 339     | Toronto-Dominion Bank  |  | 48 736               | 0,12           |           |      |
| Южна Африка   |  |  |  |                      | 392 757        | 1,79                              | Дания     |  |  |                      |                | 57 020    | 0,13 |
| USD   | 180 000  | South Africa Government 4.665% 17/01/2024  |  | 172 205              | 0,78           | DKK                               | 1 064     | Novo Nordisk   |  | 57 020               | 0,13           |           |      |
| ZAR   | 1 125 000  | South Africa Government 6.25% 31/03/2036   |  | 47 910               | 0,22           | Финландия                         |           |  |  |                      | 34 571         | 0,08      |      |
| ZAR   | 1 135 000  | South Africa Government 6.5% 28/02/2041  |  | 48 001               | 0,22           | EUR                               | 5 242     | Nokia  |  | 34 571               | 0,08           |           |      |
| ZAR   | 600 000  | South Africa Government 7% 28/02/2031  |  | 29 185               | 0,13           | Франция                           |           |  |  |                      | 2 423 463      | 5,67      |      |
| ZAR   | 710 000  | South Africa Government 7.75% 28/02/2023   |  | 41 216               | 0,19           | EUR                               | 1 226     | BNP Paribas  |  | 64 034               | 0,15           |           |      |
| ZAR   | 1 005 000  | South Africa Government 8% 31/01/2030  |  | 54 240               | 0,25           | EUR                               | 329       | Essilor International  |  | 37 851               | 0,09           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 834 000   | France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023  |  | 908 121              | 2,13           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 129 000   | France Government Bond OAT 4% 25/04/2055   |  | 193 210              | 0,45           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 879 000   | France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019  |  | 1 009 707            | 2,36           |           |      |
| THB   | 1 900 000  | Thailand Government 3.625% 16/06/2023  |  | 57 085               | 0,26           | EUR                               | 113       | Hermes International   |  | 35 228               | 0,08           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 355       | Ingenico   |  | 41 358               | 0,10           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 1 249     | Legrand  |  | 65 198               | 0,15           |           |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  |  |  |                      | 2 522 410      | 11,50                             | EUR       | 1 085  | Safran   |                      | 68 756         | 0,16      |      |
|   |  |  |  |                      |                | Германия                          |           |  |  |                      | 2 937 895      | 6,87      |      |
| Брой акции или сума на главницата   | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар |  |  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | EUR                               | 457       | Bayer  |  | 52 920               | 0,12           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 497       | Bayerische Motoren Werke   |  | 48 522               | 0,11           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 1 035 000 | Bundesobligation 1% 12/10/2018   |  | 1 072 993            | 2,51           |           |      |
| Панама  |  |  |  |                      | 150 549        | 0,69                              | EUR       | 173  | Continental  |                      | 38 847         | 0,09      |      |
| USD   | 147 725  | ENA Norte Trust RegS 4.95% 25/04/2023  |  | 150 549              | 0,69           | EUR                               | 2 047     | Deutsche Bank  |  | 46 109               | 0,11           |           |      |
| Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар                         |  |  |  |                      | 150 549        | 0,69                              | EUR       | 649  | Fresenius Medical Care & Co. KGaA                  |                      | 50 447         | 0,12      |      |
| Брой акции или сума на главницата   | Units in Open-Ended Investment Scheme                              |  |  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | EUR                               | 204 000   | Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042  |  | 286 207              | 0,67           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 156 000   | Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034  |  | 246 412              | 0,58           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 688 000   | Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024  |  | 1 007 602            | 2,36           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 1 197     | SAP  |  | 87 836               | 0,20           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | Хонконг                           |           |  |  |                      | 70 285         | 0,17      |      |
|   |  |  |  |                      |                | HKD                               | 10 000    | AIA  |  | 55 224               | 0,13           |           |      |
| Люксембург  |  |  |  |                      | 1 049 759      | 4,78                              | USD       | 600  | Jardine Strategic                                  |                      | 15 061         | 0,04      |      |
| USD   | 117 030  | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return Class A Dis                             |  | 1 049 759            | 4,78           | Израел                            |           |  |  |                      | 143 409        | 0,34      |      |
| Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема   |  |  |  |                      | 1 049 759      | 4,78                              | USD       | 921  | Check Point Software Technologies                  |                      | 69 668         | 0,17      |      |
|   |  |  |  |                      |                | USD                               | 1 215     | Teva Pharmaceutical Industries ADR   |  | 73 741               | 0,17           |           |      |
| Брой акции или сума на главницата   | Дялове в затворен тип инвестиционна схема                          |  |  | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Италия                            |           |  |  |                      | 3 538 882      | 8,28      |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 774       | Atlantia   |  | 18 963               | 0,04           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 21 678    | Intesa Sanpaolo  |  | 66 942               | 0,16           |           |      |
|   |  |  |  |                      |                | EUR                               | 372 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018   |  | 377 189              | 0,88           |           |      |
| Южна Африка   |  |  |  |                      | 72 351         | 0,33                              | EUR       | 309 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024  |                      | 335 741        | 0,78      |      |
| ZAR   | 21 272   | Coronation Fund Managers   |  | 72 351               | 0,33           | EUR                               | 545 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019   |  | 622 319              | 1,46           |           |      |
| Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема  |  |  |  |                      | 72 351         | 0,33                              | EUR       | 130 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044 |                      | 183 933        | 0,43      |      |
| Общо инвестиции   |  |  |  |                      | 19 028 421     | 86,73                             | EUR       | 373 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034    |                      | 524 093        | 1,23      |      |
| Други нетни активи  |  |  |  |                      | 2 912 542      | 13,27                             | EUR       | 1 096 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022  |                      | 1 409 702      | 3,30      |      |
| Нетна стойност на активите  |  |  |  |                      | 21 940 963     | 100,00                            |           |  |  |                      |                |           |      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Conservative (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |       | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |       |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-------|---|----------------------------|----------------------|-------|
| Япония                                  |           |   |                            |                      | САЩ (продълж.)  |       |   |                            |                      |       |
| JPY                                     | 1 000     | Bridgestone   | 31 847                     | 0,07                 | USD   | 562   | Cimarex Energy  | 46 203                     | 0,11                 |       |
| JPY                                     | 200       | Daikin Industries   | 13 583                     | 0,03                 | USD   | 2 634 | Citigroup   | 126 525                    | 0,30                 |       |
| JPY                                     | 200       | FANUC   | 32 168                     | 0,08                 | USD   | 1 968 | Coca-Cola   | 78 754                     | 0,18                 |       |
| JPY                                     | 700       | Fuji Heavy Industries   | 26 849                     | 0,06                 | USD   | 1 695 | Cognizant Technology Solutions  | 94 964                     | 0,22                 |       |
| JPY                                     | 1 700     | KDDI  | 40 910                     | 0,10                 | USD   | 1 351 | Colgate-Palmolive   | 83 794                     | 0,20                 |       |
| JPY                                     | 100       | Keyence   | 51 182                     | 0,12                 | USD   | 2 532 | Comcast   | 131 881                    | 0,31                 |       |
| JPY                                     | 6 000     | Kubota  | 86 432                     | 0,20                 | USD   | 706   | Costco Wholesale  | 105 506                    | 0,25                 |       |
| JPY                                     | 200       | Murata Manufacturing  | 26 812                     | 0,06                 | USD   | 1 215 | Danaher   | 104 172                    | 0,24                 |       |
| JPY                                     | 3 100     | ORIX  | 40 577                     | 0,10                 | USD   | 1 308 | Discover Financial Services   | 65 173                     | 0,15                 |       |
| JPY                                     | 1 700     | Seven & i   | 71 989                     | 0,17                 | USD   | 628   | Dow Chemical  | 29 797                     | 0,07                 |       |
| JPY                                     | 200       | SMC   | 48 481                     | 0,11                 | USD   | 287   | Electronic Arts   | 18 360                     | 0,04                 |       |
| JPY                                     | 2 100     | Sumitomo Mitsui Financial   | 73 802                     | 0,17                 | USD   | 705   | Estee Lauder  | 57 648                     | 0,14                 |       |
| Холандия                                |           |   |                            |                      | USD   | 647   | Extra Space Storage REIT  | 53 161                     | 0,12                 |       |
| EUR                                     | 429       | Akzo Nobel  | 26 461                     | 0,06                 | USD   | 829   | Exxon Mobil   | 59 473                     | 0,14                 |       |
| EUR                                     | 210       | ASML  | 17 335                     | 0,04                 | USD   | 523   | Facebook  | 51 023                     | 0,12                 |       |
| EUR                                     | 2 285     | Royal Dutch Shell   | 48 202                     | 0,12                 | USD   | 308   | FedEx   | 42 201                     | 0,10                 |       |
| Норвегия                                |           |   |                            |                      | USD   | 2 588 | Fifth Third Bancorp   | 48 134                     | 0,11                 |       |
| NOK                                     | 1 773     | DNB   | 20 272                     | 0,05                 | USD   | 336   | Foot Locker   | 20 041                     | 0,05                 |       |
| NOK                                     | 5 060     | Statoil   | 65 180                     | 0,15                 | USD   | 764   | Gilead Sciences   | 71 686                     | 0,17                 |       |
| Испания                                 |           |   |                            |                      | USD   | 3 363 | Hewlett Packard Enterprise  | 47 196                     | 0,11                 |       |
| EUR                                     | 1 000 000 | Spain Letras del Tesoro 0% 19/02/2016   | 1 000 242                  | 2,34                 | USD   | 688   | Home Depot  | 84 264                     | 0,20                 |       |
| Швейцария                               |           |   |                            |                      | USD   | 240   | International Flavors & Fragrances  | 26 588                     | 0,06                 |       |
| USD                                     | 449       | ACE   | 48 744                     | 0,11                 | USD   | 2 053 | Interpublic   | 44 406                     | 0,10                 |       |
| CHF                                     | 992       | Credit Suisse Registered  | 19 837                     | 0,05                 | USD   | 606   | Johnson & Johnson   | 57 762                     | 0,14                 |       |
| CHF                                     | 245       | Lonza Registered  | 36 840                     | 0,09                 | USD   | 275   | Jones Lang LaSalle  | 40 112                     | 0,09                 |       |
| CHF                                     | 1 366     | Nestlé Registered   | 93 884                     | 0,22                 | USD   | 1 885 | JPMorgan Chase & Co.  | 115 287                    | 0,27                 |       |
| CHF                                     | 471       | Roche   | 120 020                    | 0,28                 | USD   | 97    | LinkedIn  | 20 271                     | 0,05                 |       |
| CHF                                     | 171       | Syngenta Registered   | 61 846                     | 0,14                 | USD   | 226   | LyondellBasell Industries   | 18 216                     | 0,04                 |       |
| Обединеното кралство                    |           |   |                            |                      | USD   | 1 465 | MasterCard  | 133 034                    | 0,31                 |       |
| GBP                                     | 4 108     | ARM   | 58 095                     | 0,14                 | USD   | 104   | McKesson  | 18 984                     | 0,04                 |       |
| GBP                                     | 2 975     | BG  | 39 886                     | 0,09                 | USD   | 753   | Medtronic   | 53 620                     | 0,13                 |       |
| GBP                                     | 3 329     | BHP Billiton  | 34 437                     | 0,08                 | USD   | 893   | Merck & Co.   | 43 675                     | 0,10                 |       |
| GBP                                     | 17 792    | BT  | 114 231                    | 0,27                 | USD   | 513   | MetLife   | 22 960                     | 0,05                 |       |
| GBP                                     | 4 950     | Capita  | 81 389                     | 0,19                 | USD   | 548   | Microsoft   | 28 342                     | 0,07                 |       |
| GBP                                     | 1 491     | Diageo  | 37 676                     | 0,09                 | USD   | 278   | Mohawk Industries   | 48 485                     | 0,11                 |       |
| GBP                                     | 1 395     | GlaxoSmithKline   | 26 070                     | 0,06                 | USD   | 806   | Mondelez International  | 33 690                     | 0,08                 |       |
| GBP                                     | 10 657    | HSBC  | 77 778                     | 0,18                 | USD   | 1 046 | Nasdaq  | 56 701                     | 0,13                 |       |
| GBP                                     | 1 553     | Imperial Tobacco  | 75 812                     | 0,18                 | USD   | 310   | O'Reilly Automotive   | 73 362                     | 0,17                 |       |
| GBP                                     | 16 760    | ITV   | 63 098                     | 0,15                 | USD   | 2 832 | Pfizer  | 85 185                     | 0,20                 |       |
| GBP                                     | 3 107     | Prudential  | 64 745                     | 0,15                 | USD   | 1 191 | Schlumberger  | 76 178                     | 0,18                 |       |
| GBP                                     | 2 234     | Reckitt Benckiser   | 190 988                    | 0,45                 | USD   | 580   | Signet Jewelers   | 64 868                     | 0,15                 |       |
| GBP                                     | 361 000   | UK Treasury 2% 22/07/2020   | 505 519                    | 1,18                 | USD   | 911   | Starbucks   | 50 889                     | 0,12                 |       |
| GBP                                     | 289 000   | UK Treasury 4.25% 07/12/2046  | 528 445                    | 1,24                 | USD   | 588   | Texas Instruments   | 30 329                     | 0,07                 |       |
| GBP                                     | 238 000   | UK Treasury 4.25% 07/12/2055  | 465 268                    | 1,09                 | USD   | 891   | Thermo Fisher Scientific  | 116 909                    | 0,27                 |       |
| GBP                                     | 679 000   | UK Treasury 4.5% 07/03/2019   | 1 026 631                  | 2,40                 | USD   | 1 180 | TJX   | 77 339                     | 0,18                 |       |
| GBP                                     | 91 000    | UK Treasury 4.5% 07/09/2034   | 160 763                    | 0,38                 | USD   | 390   | TripAdvisor   | 30 859                     | 0,07                 |       |
| GBP                                     | 752 000   | UK Treasury 4.75% 07/12/2030  | 1 340 768                  | 3,14                 | USD   | 206   | Ultimate Software   | 37 513                     | 0,09                 |       |
| GBP                                     | 107 000   | UK Treasury 5% 07/03/2018   | 159 258                    | 0,37                 | USD   | 466   | United Technologies   | 41 473                     | 0,10                 |       |
| GBP                                     | 26 071    | Vodafone  | 78 423                     | 0,18                 | USD   | 944   | UnitedHealth  | 103 107                    | 0,24                 |       |
| GBP                                     | 684       | Whitbread   | 40 973                     | 0,09                 | USD   | 905   | Vantiv  | 39 524                     | 0,09                 |       |
| САЩ                                     |           |   |                            |                      | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 334       | Alphabet  | 242 437                    | 0,57                 |   |       |   |                            | 21 957 679           | 51,38 |
| USD                                     | 193       | Amazon.com  | 122 146                    | 0,29                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 651       | Amgen   | 97 634                     | 0,23                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 1 796     | Apple   | 177 030                    | 0,41                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 731       | Ball  | 49 233                     | 0,12                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 195       | BlackRock   | 61 261                     | 0,14                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 507       | Boeing  | 68 177                     | 0,16                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 1 035     | Cabot Oil & Gas   | 16 170                     | 0,04                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 1 336     | Carnival  | 67 537                     | 0,16                 |   |       |   |                            |                      |       |
| USD                                     | 323       | Celgene   | 35 801                     | 0,08                 |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      |       |
|   |           |   |                            |                      |   |       |   |                            |                      | </    |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

| Schroder ISF Global Conservative (продълж.)  |           |  |                      |                | Schroder ISF Global Diversified Growth |            |  |                      |                |
|--|-----------|--|----------------------|----------------|--|------------|--|----------------------|----------------|
| Брой акции или сума на главницата  |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата      |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
| <b>Канада (продълж.)</b>   |           |  |                      |                | <b>Австралия</b>                       |            |  |                      |                |
| CAD  | 320 000   | Canadian Government 5.75% 01/06/2029   | 312 030              | 0,73           | AUD                                    | 9 863      | Australia & New Zealand Banking  | 184 520              | 0,02           |
| <b>Франция</b>   |           |  | <b>1 248 339</b>     | <b>2,92</b>    | AUD                                    | 7 698      | Orica  | 79 923               | 0,01           |
| EUR  | 738 000   | France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030   | 840 527              | 1,97           | AUD                                    | 9 107      | Westpac Banking  | 204 720              | 0,03           |
| EUR  | 386 000   | France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017  | 407 812              | 0,95           | AUD                                    | 7 442      | Woodside Petroleum   | 143 165              | 0,02           |
| <b>САЩ</b>   |           |  | <b>15 250 790</b>    | <b>35,68</b>   | <b>Белгия</b>                          |            |  |                      |                |
| USD  | 2 067 000 | US Treasury 0.875% 31/01/2017  | 1 899 642            | 4,44           | EUR                                    | 57 000 000 | Belgium Treasury Bill 0% 16/06/2016  | 57 086 364           | 7,31           |
| USD  | 1 555 000 | US Treasury 1% 15/09/2017  | 1 427 702            | 3,34           | <b>Бермуда</b>                         |            |  |                      |                |
| USD  | 1 736 000 | US Treasury 1.25% 29/02/2020   | 1 568 286            | 3,67           | USD                                    | 2 138      | Axis Capital   | 111 271              | 0,01           |
| USD  | 1 177 000 | US Treasury 1.375% 30/09/2018  | 1 084 320            | 2,54           | <b>Канада</b>                          |            |  |                      |                |
| USD  | 1 961 000 | US Treasury 1.625% 15/11/2022  | 1 749 176            | 4,09           | CAD                                    | 5 302      | Bank of Montreal   | 276 007              | 0,04           |
| USD  | 1 387 000 | US Treasury 1.75% 30/09/2019   | 1 282 661            | 3,00           | CAD                                    | 5 200      | Bank of Nova Scotia  | 197 862              | 0,02           |
| USD  | 552 000   | US Treasury 2.125% 15/05/2025  | 500 454              | 1,17           | CAD                                    | 3 116      | Canadian Imperial Bank of Commerce   | 189 869              | 0,02           |
| USD  | 1 978 000 | US Treasury 2.375% 31/12/2020  | 1 867 807            | 4,37           | CAD                                    | 1 095      | Canadian Tire  | 86 493               | 0,01           |
| USD  | 1 557 000 | US Treasury 3.125% 15/08/2044  | 1 459 871            | 3,42           | CAD                                    | 8 098      | Potash Corp of Saskatchewan  | 129 341              | 0,02           |
| USD  | 1 240 000 | US Treasury 3.5% 15/02/2018  | 1 196 190            | 2,80           | <b>Дания</b>                           |            |  |                      |                |
| USD  | 356 000   | US Treasury 4.5% 15/02/2036  | 419 188              | 0,98           | DKK                                    | 79         | AP Moeller - Maersk  | 95 018               | 0,01           |
| USD  | 661 000   | US Treasury 5.25% 15/02/2029   | 795 493              | 1,86           | DKK                                    | 16 515     | TDC  | 76 113               | 0,01           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |           |  | <b>17 174 573</b>    | <b>40,18</b>   | <b>Франция</b>                         |            |  |                      |                |
| Брой акции или сума на главницата  |           | Дялове в отворен тип инвестиционна схема   | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | EUR                                    | 2 530      | Casino Guichard Perrachon  | 108 094              | 0,02           |
| <b>Люксембург</b>  |           |  | <b>669 936</b>       | <b>1,57</b>    | EUR                                    | 6 446      | Electricite de France  | 87 182               | 0,01           |
| EUR  | 4 989     | RWC Funds - RWC Europe Absolute Alpha Fund Class B EUR                                     | 669 936              | 1,57           | EUR                                    | 5 380      | Suez Environnement   | 92 832               | 0,01           |
| <b>Обединеното кралство</b>  |           |  | <b>1 442 807</b>     | <b>3,37</b>    | EUR                                    | 8 236      | Veolia Environnement   | 180 204              | 0,02           |
| USD  | 16 463    | iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF  | 1 442 807            | 3,37           | <b>Хонконг</b>                         |            |  |                      |                |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |           |  | <b>2 112 743</b>     | <b>4,94</b>    | HKD                                    | 9 500      | CK Hutchison   | 117 367              | 0,02           |
| <b>Общо инвестиции</b>   |           |  | <b>41 244 995</b>    | <b>96,50</b>   | HKD                                    | 128 000    | Li & Fung  | 79 673               | 0,01           |
| <b>Други нетни активи</b>  |           |  | <b>1 495 800</b>     | <b>3,50</b>    | <b>Италия</b>                          |            |  |                      |                |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |           |  | <b>42 740 795</b>    | <b>100,00</b>  | EUR                                    | 32 154     | Enel   | 125 143              | 0,02           |
|  |           |  |                      |                | EUR                                    | 41 257     | UnipolSai  | 97 367               | 0,01           |
|  |           |  |                      |                | <b>Япония</b>                          |            |  |                      |                |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 4 900      | ABC-Mart   | 247 813              | 0,03           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 43 000     | Aozora Bank  | 138 329              | 0,02           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 17 000     | Asahi  | 491 161              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 73 000     | Asahi Kasei  | 456 852              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 38 100     | Astellas Pharma  | 501 711              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 64 000     | Bank of Yokohama   | 363 147              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 13 500     | Bridgestone  | 428 541              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 19 900     | Brother Industries   | 212 181              | 0,03           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 11 000     | Calbee   | 429 993              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 7 400      | Canon  | 206 821              | 0,03           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 21 600     | Casio Computer   | 467 678              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 2 500      | Central Japan Railway  | 410 676              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 12 200     | Chugai Pharmaceutical  | 393 398              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 20 400     | Daicel   | 281 432              | 0,04           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 66 000     | Daiwa Securities   | 373 843              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 6 800      | East Japan Railway   | 592 134              | 0,08           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 6 100      | Eisai  | 374 052              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 2 200      | FANUC  | 352 695              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 1 300      | Fast Retailing   | 421 567              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 11 500     | Fuji Heavy Industries  | 439 656              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 5 000      | FUJIFILM   | 193 170              | 0,02           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 3 600      | Hisamitsu Pharmaceutical   | 139 630              | 0,02           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 80 000     | Hitachi  | 420 715              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 25 100     | Hitachi Metals   | 287 287              | 0,04           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 10 700     | Hoya   | 405 328              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 12 400     | Japan Tobacco  | 421 631              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 20 900     | KDDI   | 501 319              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 9 300      | Koito Manufacturing  | 354 345              | 0,05           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 5 800      | Lawson   | 434 480              | 0,06           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 3 500      | Miraca   | 142 406              | 0,02           |
|  |           |  |                      |                | JPY                                    | 77 400     | Mitsubishi Chemical  | 455 781              | 0,06           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Diversified Growth (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| Япония (продълж.)                       |   |                            |                      | Швеция (продълж.)                       |   |                            |                      |
| JPY                                     | 46 000 Mitsubishi Electric  | 448 664                    | 0,06                 | SEK                                     | 3 009 Swedish Match   | 98 486                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 40 000 Mitsubishi Gas Chemical  | 189 215                    | 0,02                 | SEK                                     | 42 615 TeliaSonera  | 196 026                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 118 000 Mitsubishi Materials  | 344 603                    | 0,04                 | SEK                                     | 12 709 Volvo  | 109 604                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 56 800 Mitsubishi Motors  | 444 930                    | 0,06                 | Швейцария                               |   |                            |                      |
| JPY                                     | 20 200 Mitsubishi Tanabe Pharma   | 321 995                    | 0,04                 | CHF                                     | 7 892 ABB Registered  | 131 017                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 97 300 Mitsubishi UFJ Financial   | 560 237                    | 0,07                 | USD                                     | 3 027 ACE   | 327 546                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 6 300 Nidec   | 423 400                    | 0,05                 | CHF                                     | 808 Actelion Registered   | 104 264                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 5 100 Nippon Telegraph & Telephone  | 187 570                    | 0,02                 | CHF                                     | 743 Zürich Insurance  | 177 467                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 6 200 Nitto Denko   | 420 216                    | 0,05                 | Обединеното кралство                    |   |                            |                      |
| JPY                                     | 8 000 NOK   | 173 883                    | 0,02                 | 1 158 278 0,15                          |   |                            |                      |
| JPY                                     | 19 100 Nomura   | 98 645                     | 0,01                 | GBP                                     | 17 326 Aberdeen Asset Management  | 68 098                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 16 000 Nomura Real Estate   | 274 393                    | 0,04                 | GBP                                     | 7 414 BHP Billiton  | 75 801                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 32 600 NSK  | 328 751                    | 0,04                 | GBP                                     | 16 784 Direct Line Insurance  | 92 986                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 27 200 NTT DOCOMO   | 513 838                    | 0,07                 | USD                                     | 2 419 Fiserv  | 205 861                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 1 900 Oracle  | 81 641                     | 0,01                 | GBP                                     | 32 111 J Sainsbury  | 111 308                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 6 800 Oriental Land   | 379 431                    | 0,05                 | GBP                                     | 29 418 Kingfisher   | 131 679                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 26 800 ORIX   | 349 648                    | 0,04                 | GBP                                     | 4 305 Rio Tinto   | 115 133                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 103 000 Osaka Gas   | 343 411                    | 0,04                 | GBP                                     | 5 537 Royal Dutch Shell   | 117 008                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 5 000 Otsuka  | 226 633                    | 0,03                 | GBP                                     | 59 254 Vodafone   | 177 348                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 36 600 Panasonic  | 345 290                    | 0,04                 | GBP                                     | 31 265 Wm Morrison Supermarkets   | 63 056                     | 0,01                 |
| JPY                                     | 10 100 Park24   | 224 981                    | 0,03                 | САЩ                                     |   |                            |                      |
| JPY                                     | 30 500 Resona   | 137 132                    | 0,02                 | 20 838 210 2,67                         |   |                            |                      |
| JPY                                     | 7 600 Rohm  | 357 197                    | 0,05                 | USD                                     | 13 682 AES  | 118 991                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 8 300 Sanrio  | 179 899                    | 0,02                 | USD                                     | 3 978 Aflac   | 220 397                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 21 700 Santen Pharmaceutical  | 331 052                    | 0,04                 | USD                                     | 2 827 AGCO  | 119 644                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 41 600 SBI  | 417 929                    | 0,05                 | USD                                     | 654 Alliance Data Systems   | 165 706                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 9 300 Secom   | 582 795                    | 0,07                 | USD                                     | 4 821 Allstate  | 277 210                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 37 600 Sekisui Chemical   | 454 950                    | 0,06                 | USD                                     | 3 072 American Express  | 197 312                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 30 900 Sekisui House  | 480 924                    | 0,06                 | USD                                     | 1 813 Ameriprise Financial  | 178 073                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 75 800 Seven Bank   | 307 257                    | 0,04                 | USD                                     | 2 706 AmerisourceBergen   | 260 161                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 222 000 Shinsei Bank  | 378 187                    | 0,05                 | USD                                     | 1 718 Anthem  | 221 698                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 9 100 Shionogi & Co.  | 380 844                    | 0,05                 | USD                                     | 2 525 Apache  | 103 581                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 19 700 Showa Shell Sekiyu KK  | 148 023                    | 0,02                 | USD                                     | 1 575 Apple   | 154 740                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 16 800 Sony Financial   | 278 402                    | 0,04                 | USD                                     | 4 270 Archer-Daniels-Midland  | 144 165                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 76 000 Sumitomo Chemical  | 405 170                    | 0,05                 | USD                                     | 2 311 Arrow Electronics   | 117 101                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 12 100 Sumitomo Mitsui Financial  | 423 853                    | 0,05                 | USD                                     | 403 AutoZone  | 276 762                    | 0,04                 |
| JPY                                     | 10 200 Suruga Bank  | 194 939                    | 0,03                 | USD                                     | 4 212 Avnet   | 168 698                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 7 200 Sysmex  | 428 746                    | 0,06                 | USD                                     | 4 898 Bed Bath & Beyond   | 217 965                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 31 800 T&D  | 389 125                    | 0,05                 | USD                                     | 3 806 Best Buy  | 106 131                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 146 000 Taiheiyu Cement   | 393 063                    | 0,05                 | USD                                     | 7 265 CA  | 193 607                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 20 300 Tohoku Electric Power  | 234 664                    | 0,03                 | USD                                     | 2 604 Cardinal Health   | 215 836                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 114 000 Tokyo Gas   | 494 874                    | 0,06                 | USD                                     | 2 340 Caterpillar   | 147 147                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 30 000 TonenGeneral Sekiyu KK   | 233 173                    | 0,03                 | USD                                     | 12 107 CenterPoint Energy   | 202 829                    | 0,03                 |
| JPY                                     | 10 900 Toyota Motor   | 620 724                    | 0,08                 | USD                                     | 5 876 CenturyLink   | 136 526                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 20 300 Unicharm   | 382 409                    | 0,05                 | USD                                     | 2 698 CF Industries   | 101 662                    | 0,01                 |
| JPY                                     | 8 500 USS   | 118 298                    | 0,02                 | USD                                     | 1 767 Chevron   | 145 732                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 9 400 West Japan Railway  | 600 071                    | 0,08                 | USD                                     | 3 614 Coca-Cola Enterprises   | 164 167                    | 0,02                 |
| JPY                                     | 23 900 Yokogawa Electric  | 266 282                    | 0,03                 | USD                                     | 3 491 Comcast   | 181 239                    | 0,02                 |
| Холандия                                |   |                            |                      | USD                                     | 2 819 Computer Sciences   | 85 473                     | 0,01                 |
| EUR                                     | 42 500 000 Dutch Treasury Certificate 0%<br>29/01/2016  | 42 546 041                 | 5,45                 | USD                                     | 2 957 ConocoPhillips  | 126 148                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 9 329 Koninklijke Ahold   | 183 828                    | 0,02                 | USD                                     | 9 285 Corning   | 157 167                    | 0,02                 |
| Норвегия                                |   |                            |                      | USD                                     | 2 819 CSRA  | 77 034                     | 0,01                 |
| NOK                                     | 8 201 Statoil   | 105 502                    | 0,01                 | USD                                     | 5 975 CSX   | 141 671                    | 0,02                 |
| Испания                                 |   |                            |                      | USD                                     | 1 874 Cummins   | 152 996                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 12 399 Abertis Infraestructuras   | 178 484                    | 0,02                 | USD                                     | 2 643 Deere & Co.   | 187 517                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 4 488 ACS Actividades de Construcccion y<br>Servicios   | 120 974                    | 0,02                 | USD                                     | 2 567 Delta Air Line  | 120 250                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 21 677 Banco Santander  | 98 739                     | 0,01                 | USD                                     | 3 606 Discover Financial Services   | 179 088                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 8 895 Gas Natural SDG   | 167 360                    | 0,02                 | USD                                     | 4 944 Discovery Communications  | 120 212                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 34 404 Mapfre   | 80 161                     | 0,01                 | USD                                     | 2 781 Dover   | 157 032                    | 0,02                 |
| Швеция                                  |   |                            |                      | USD                                     | 2 720 Eaton Vance   | 81 500                     | 0,01                 |
| SEK                                     | 15 139 Nordea Bank  | 154 000                    | 0,02                 | USD                                     | 6 136 eBay  | 155 880                    | 0,02                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 3 861 Emerson Electric  | 171 535                    | 0,02                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 3 169 Entergy   | 200 902                    | 0,03                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 1 126 Everest Re  | 191 793                    | 0,02                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 2 244 Express Scripts   | 180 512                    | 0,02                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Diversified Growth (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |        | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |            |      |
|---|--------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|------------|------|
| САЩ (продълж.)                          |        |   |                            |                      | САЩ (продълж.)  |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 11 269 | Fifth Third Bancorp   | 208 907                    | 0,03                 | USD   | 2 753      | Torchmark   | 145 143                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 13 167 | Flextronics International   | 136 089                    | 0,02                 | USD   | 5 607      | Unum  | 172 059                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 2 933  | Flowserve   | 114 276                    | 0,01                 | USD   | 3 719      | Urban Outfitters  | 78 613                     | 0,01                 |            |      |
| USD                                     | 5 410  | Franklin Resources  | 183 397                    | 0,02                 | USD   | 1 870      | Valero Energy   | 122 539                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 2 667  | GameStop  | 69 535                     | 0,01                 | USD   | 3 738      | Varian Medical Systems  | 278 381                    | 0,04                 |            |      |
| USD                                     | 6 932  | Gap   | 160 173                    | 0,02                 | USD   | 2 292      | VeriSign  | 184 940                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 5 135  | General Mills   | 275 286                    | 0,04                 | USD   | 5 460      | Verizon Communications  | 233 777                    | 0,03                 |            |      |
| USD                                     | 4 779  | General Motors  | 150 194                    | 0,02                 | USD   | 3 248      | Viacom  | 121 494                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 1 430  | Gilead Sciences   | 133 739                    | 0,02                 | USD   | 2 566      | VMware  | 133 968                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 5 686  | Hartford Financial Services   | 228 202                    | 0,03                 | USD   | 4 532      | Voya Financial  | 154 629                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 2 491  | HCA   | 156 072                    | 0,02                 | USD   | 5 117      | Waste Management  | 252 866                    | 0,03                 |            |      |
| USD                                     | 2 228  | Hess  | 98 250                     | 0,01                 | USD   | 5 876      | Wells Fargo & Co.   | 295 269                    | 0,04                 |            |      |
| USD                                     | 4 985  | Intel   | 159 680                    | 0,02                 | USD   | 1 708      | Western Digital   | 95 521                     | 0,01                 |            |      |
| USD                                     | 1 378  | International Business Machines   | 175 779                    | 0,02                 | USD   | 8 710      | Western Union   | 145 440                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 4 959  | International Paper   | 173 420                    | 0,02                 | USD   | 2 352      | WR Berkley  | 120 190                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 1 968  | Intuit  | 177 065                    | 0,02                 | USD   | 1 260      | WW Grainger   | 236 119                    | 0,03                 |            |      |
| USD                                     | 6 284  | Invesco   | 192 028                    | 0,02                 | USD   | 2 693      | Wyndham Worldwide   | 179 675                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 3 393  | Jacobs Engineering  | 131 764                    | 0,02                 | USD   | 17 287     | Xerox   | 169 651                    | 0,02                 |            |      |
| USD                                     | 3 037  | Johnson & Johnson   | 288 536                    | 0,04                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   |                            | 154 165 644          | 19,73      |      |
| USD                                     | 16 313 | KeyCorp   | 197 875                    | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 452  | Kohl's  | 152 922                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 2 137  | L Brands  | 189 120                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 2 542  | Las Vegas Sands   | 102 370                    | 0,01                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |            |      |
| USD                                     | 4 872  | Leggett & Platt   | 189 735                    | 0,02                 | Канада  |            |   |                            |                      | 731 823    | 0,09 |
| USD                                     | 3 678  | Liberty Global  | 136 165                    | 0,02                 | USD   | 805 000    | Element Rail Leasing II 2015-1A A2 3.585% 19/02/2045  | 731 823                    | 0,09                 |            |      |
| USD                                     | 2 702  | Lincoln National  | 125 733                    | 0,02                 | Франция   |            |   |                            |                      | 31 620 690 | 4,05 |
| USD                                     | 8 681  | Loews   | 306 045                    | 0,04                 | EUR   | 31 600 000 | France Treasury Bill BTF 0% 20/01/2016  | 31 620 690                 | 4,05                 |            |      |
| USD                                     | 3 117  | Lowe's  | 219 321                    | 0,03                 | САЩ   |            |   |                            |                      | 14 027 369 | 1,80 |
| USD                                     | 1 330  | LyondellBasell Industries   | 106 854                    | 0,01                 | USD   | 691 451    | AmeriCredit Automobile Receivables Trust 2014-1 A3 0.9% 08/02/2019  | 631 494                    | 0,08                 |            |      |
| USD                                     | 3 749  | Macy's  | 121 427                    | 0,02                 | USD   | 830 000    | Barclays Dryrock Issuance Trust 2014-1 A FRN 16/12/2019   | 759 303                    | 0,10                 |            |      |
| USD                                     | 1 826  | ManpowerGroup   | 142 992                    | 0,02                 | USD   | 770 363    | Beacon Container Finance 2012-1A A 3.72% 20/09/2027   | 700 523                    | 0,09                 |            |      |
| USD                                     | 6 747  | Masco   | 175 479                    | 0,02                 | USD   | 960 000    | Cabela's Credit Card Master Note Trust 2015-2 A2 FRN 17/07/2023   | 881 120                    | 0,11                 |            |      |
| USD                                     | 6 232  | Mattel  | 156 550                    | 0,02                 | USD   | 545 000    | Castle Aircraft SecuritizationTrust 2015-1A A 4.703% 15/12/2040   | 497 931                    | 0,06                 |            |      |
| USD                                     | 3 517  | Merck & Co.   | 171 449                    | 0,02                 | USD   | 558 292    | Citi Held For Asset Issuance 2015-PM1 A 1.85% 15/12/2021  | 511 220                    | 0,07                 |            |      |
| USD                                     | 816    | Mettler-Toledo International  | 257 080                    | 0,03                 | USD   | 626 112    | ECAF I 2015-1A A1 3.473% 15/06/2040   | 569 019                    | 0,07                 |            |      |
| USD                                     | 3 084  | Michael Kors  | 113 553                    | 0,01                 | USD   | 727 356    | Flagship Credit Auto Trust 2015-2 A 1.98% 15/10/2020  | 663 105                    | 0,08                 |            |      |
| USD                                     | 3 269  | Microsoft   | 168 517                    | 0,02                 | USD   | 820 000    | Ford Credit Auto Owner Trust 2015-REV2 2015-2 A 2.44% 15/01/2027  | 746 864                    | 0,10                 |            |      |
| USD                                     | 4 664  | Mosaic  | 121 047                    | 0,02                 | USD   | 830 000    | FREMF Mortgage Trust 2013-K713 B variable 25/04/2046  | 756 981                    | 0,10                 |            |      |
| USD                                     | 3 978  | Murphy Oil  | 79 936                     | 0,01                 | USD   | 738 982    | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1 FRN 25/05/2036  | 621 930                    | 0,08                 |            |      |
| USD                                     | 9 547  | Navient   | 99 024                     | 0,01                 | USD   | 835 000    | OneMain Financial Issuance Trust 2014-2A A 2.47% 18/09/2024   | 765 377                    | 0,10                 |            |      |
| USD                                     | 5 721  | NetApp  | 140 728                    | 0,02                 | USD   | 100 000    | OneMain Financial Issuance Trust 2015-1A A 3.19% 18/03/2026   | 92 100                     | 0,01                 |            |      |
| USD                                     | 3 259  | Nordstrom   | 150 100                    | 0,02                 | USD   | 845 000    | OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A A 2.57% 18/07/2025   | 774 745                    | 0,10                 |            |      |
| USD                                     | 2 206  | Norfolk Southern  | 171 376                    | 0,02                 | USD   | 406 473    | SoFi Professional Loan Program 2015-B A1 FRN 25/04/2035   | 365 239                    | 0,05                 |            |      |
| USD                                     | 8 971  | NRG Energy  | 91 078                     | 0,01                 | USD   | 447 946    | SoFi Professional Loan Program 2015-C A2 2.51% 25/08/2033   | 402 084                    | 0,05                 |            |      |
| USD                                     | 4 891  | NVIDIA  | 149 505                    | 0,02                 | USD   | 643 143    | SpringCastle America Funding 2014-AA A 2.7% 25/05/2023  | 589 111                    | 0,08                 |            |      |
| USD                                     | 3 181  | Oceaneering International   | 109 058                    | 0,01                 | USD   | 540 000    | Springleaf Funding Trust 2013-BA A 3.92% 16/01/2023   | 498 643                    | 0,06                 |            |      |
| USD                                     | 3 262  | Omnicom   | 228 836                    | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 4 605  | Oracle  | 155 644                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 250  | PepsiCo   | 300 948                    | 0,04                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| GBP                                     | 4 934  | Persimmon   | 136 409                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 6 087  | Pfizer  | 182 497                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 2 348  | PNC Financial Services  | 206 568                    | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 1 655  | Polaris Industries  | 130 768                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 4 331  | Principal Financial   | 180 283                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 6 050  | Quanta Services   | 113 651                    | 0,01                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 352  | Quintiles Transnational   | 213 547                    | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 1 427  | Ralph Lauren  | 147 176                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 19 918 | Regions Financial   | 175 961                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 1 728  | Rockwell Automation   | 164 489                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 702  | Scripps Networks Interactive  | 185 212                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 2 524  | Seagate Technology  | 85 909                     | 0,01                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 2 111  | Starwood Hotels & Resorts Worldwide   | 135 510                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 9 019  | Symantec  | 175 783                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 857  | T Rowe Price  | 254 546                    | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |            |      |
| USD                                     | 3 170  | Texas Instruments   | 162 978                    | 0,02                 |   |            |   |                            |                      |            |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Diversified Growth (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата        | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|-----------|--|----------------------------|----------------------|--|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)   |           |  |                            |                      | Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема |  |                            |                      |
| USD  | 820 000   | Springleaf Funding Trust 2015-AA A<br>3.16% 15/11/2024   | 754 886                    | 0,10                 | 22 959 908 2,94                                |  |                            |                      |
| USD  | 784 750   | TAL Advantage V 2013-1A A 2.83%<br>22/02/2038  | 714 578                    | 0,09                 | Общо инвестиции 710 567 231 90,96              |  |                            |                      |
| USD  | 1 087 275 | Wendys Funding 2015-1A A2I 3.371%<br>15/06/2045  | 971 227                    | 0,12                 | Други нетни активи 70 619 456 9,04             |  |                            |                      |
| USD  | 830 000   | World Financial Network Credit Card<br>Master Trust 2014-A A FRN 15/12/2019                      | 759 889                    | 0,10                 | Нетна стойност на активите 781 186 687 100,00  |  |                            |                      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |           |  | 46 379 882                 | 5,94                 |  |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |  |  |                            |                      |
| Ирландия   |           |  |                            |                      |  |  |                            |                      |
| EUR  | 514 926   | GAM Star Fund - Global Rates Class<br>Acc  | 6 215 876                  | 0,80                 |  |  |                            |                      |
| Люксембург   |           |  | 421 776 272                | 53,99                |  |  |                            |                      |
| EUR  | 93 369    | RWC Funds - RWC Europe Absolute<br>Alpha Fund Class B EUR  | 12 537 742                 | 1,60                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 15 505    | RWC Funds - RWC Global Convertibles<br>Fund Class B  | 23 952 905                 | 3,07                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 15 271    | Schroder GAIA Cat Bond Class I Acc   | 18 123 463                 | 2,32                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 97 167    | Schroder GAIA Sirios US Equity Class C<br>Acc  | 11 082 713                 | 1,42                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 1 072 440 | Schroder ISF Emerging Markets Debt<br>Absolute Return Class I Acc                                | 31 996 284                 | 4,10                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 556 054   | Schroder ISF EURO Liquidity Class I Acc  | 72 464 897                 | 9,28                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 127 719   | Schroder ISF European Special<br>Situations Class I Acc  | 25 252 685                 | 3,23                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 3 604 791 | Schroder ISF Global Corporate Bond<br>Class I Acc  | 39 501 758                 | 5,06                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 24 614    | Schroder ISF Global Energy Class I Acc   | 365 490                    | 0,05                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 971 813   | Schroder ISF Global High Yield Class I<br>Acc  | 39 377 855                 | 5,04                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 99 662    | Schroder ISF Global Property Securities<br>Class I Acc   | 16 272 148                 | 2,08                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 255 766   | Schroder ISF Global Tactical Asset<br>Allocation Class I Acc                                     | 24 547 768                 | 3,14                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 358 576   | Schroder ISF QEP Global Active Value<br>Class I Acc  | 66 913 356                 | 8,56                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 290 077   | Schroder ISF QEP Global Quality Class I<br>Acc   | 39 387 208                 | 5,04                 |  |  |                            |                      |
| Обединеното кралство   |           |  | 30 717 889                 | 3,93                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 855 979   | Vanguard S&P 500 UCITS ETF   | 30 717 889                 | 3,93                 |  |  |                            |                      |
| САЩ  |           |  | 28 351 760                 | 3,63                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 1 104 581 | Financial Select Sector SPDR Fund  | 24 339 735                 | 3,12                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 41 631    | iShares JPMorgan USD Emerging<br>Markets Bond ETF  | 4 012 025                  | 0,51                 |  |  |                            |                      |
| Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема  |           |  | 487 061 797                | 62,35                |  |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |           | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |  |  |                            |                      |
| Гърнси   |           |  |                            |                      |  |  |                            |                      |
| GBP  | 3 200 644 | International Public Partnerships Ordinary<br>shares Class Dis                                   | 6 070 640                  | 0,78                 |  |  |                            |                      |
| Ирландия   |           |  | 5 090 123                  | 0,65                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 3 262 313 | Schroder Private Equity Fund of Funds IV<br>Class C  | 5 090 123                  | 0,65                 |  |  |                            |                      |
| Обединеното кралство   |           |  | 11 799 145                 | 1,51                 |  |  |                            |                      |
| GBP  | 2 608 412 | HiCL Infrastructure  | 5 351 011                  | 0,68                 |  |  |                            |                      |
| GBP  | 4 064 134 | John Laing Infrastructure Fund Ordinary<br>shares Class Dis                                      | 6 448 134                  | 0,83                 |  |  |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Global Dynamic Balanced

| Брой акции или сума на главницата |            |  |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |            |                                       |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|------------|--|--|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|------------|---------------------------------------|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |            |  |  |  | <b>2 625 228</b>     | <b>0,44</b>    | <b>Япония</b>                     |            |                                       |  |  | <b>12 514 920</b>    | <b>2,09</b>    |
| AUD                               | 144 483    | Amcor  |  |  | 1 300 706            | 0,22           | JPY                               | 24 500     | Bridgestone                           |  |  | 777 722              | 0,13           |
| AUD                               | 18 777     | CSL  |  |  | 1 324 522            | 0,22           | JPY                               | 7 900      | Daikin Industries                     |  |  | 534 776              | 0,09           |
| <b>Белгия</b>                     |            |  |  |  | <b>47 256 514</b>    | <b>7,89</b>    | JPY                               | 5 200      | FANUC                                 |  |  | 833 642              | 0,14           |
| EUR                               | 45 000 000 | Belgium Treasury Bill 0% 16/06/2016                |  |  | 45 073 447           | 7,52           | JPY                               | 17 700     | Fuji Heavy Industries                 |  |  | 676 687              | 0,11           |
| EUR                               | 21 670     | KBC Groep  |  |  | 1 262 278            | 0,21           | JPY                               | 37 400     | KDDI                                  |  |  | 897 096              | 0,15           |
| EUR                               | 10 967     | UCB  |  |  | 920 789              | 0,16           | JPY                               | 1 500      | Keyence                               |  |  | 765 227              | 0,13           |
| <b>Канада</b>                     |            |  |  |  | <b>1 637 236</b>     | <b>0,27</b>    | JPY                               | 124 000    | Kubota                                |  |  | 1 780 449            | 0,30           |
| CAD                               | 4 922      | Canadian Pacific Railway                           |  |  | 574 479              | 0,09           | JPY                               | 4 600      | Murata Manufacturing                  |  |  | 614 661              | 0,10           |
| CAD                               | 29 296     | Toronto-Dominion Bank                              |  |  | 1 062 757            | 0,18           | JPY                               | 67 900     | ORIX                                  |  |  | 885 863              | 0,15           |
| <b>Дания</b>                      |            |  |  |  | <b>1 227 304</b>     | <b>0,21</b>    | JPY                               | 44 400     | Seven & i                             |  |  | 1 874 053            | 0,31           |
| DKK                               | 22 901     | Novo Nordisk                                       |  |  | 1 227 304            | 0,21           | JPY                               | 5 200      | SMC                                   |  |  | 1 256 396            | 0,21           |
| <b>Финландия</b>                  |            |  |  |  | <b>753 657</b>       | <b>0,13</b>    | JPY                               | 46 200     | Sumitomo Mitsui Financial             |  |  | 1 618 348            | 0,27           |
| EUR                               | 114 277    | Nokia  |  |  | 753 657              | 0,13           | <b>Холандия</b>                   |            |                                       |  |  | <b>2 036 621</b>     | <b>0,34</b>    |
| <b>Франция</b>                    |            |  |  |  | <b>20 907 436</b>    | <b>3,49</b>    | EUR                               | 9 402      | Akzo Nobel                            |  |  | 584 334              | 0,10           |
| EUR                               | 26 514     | BNP Paribas  |  |  | 1 394 371            | 0,23           | EUR                               | 4 916      | ASML                                  |  |  | 411 715              | 0,07           |
| EUR                               | 8 839      | Essilor International                              |  |  | 1 029 302            | 0,17           | EUR                               | 49 363     | Royal Dutch Shell                     |  |  | 1 040 572            | 0,17           |
| EUR                               | 5 399 000  | France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023        |  |  | 5 878 831            | 0,98           | <b>Норвегия</b>                   |            |                                       |  |  | <b>1 857 053</b>     | <b>0,31</b>    |
| EUR                               | 843 000    | France Government Bond OAT 4% 25/04/2055           |  |  | 1 262 603            | 0,21           | NOK                               | 38 237     | DNB                                   |  |  | 436 627              | 0,07           |
| EUR                               | 5 700 000  | France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019        |  |  | 6 547 590            | 1,09           | NOK                               | 110 414    | Statoil                               |  |  | 1 420 426            | 0,24           |
| EUR                               | 2 454      | Hermes International                               |  |  | 768 102              | 0,13           | <b>Испания</b>                    |            |                                       |  |  | <b>44 998 718</b>    | <b>7,51</b>    |
| EUR                               | 7 760      | Ingenico   |  |  | 902 488              | 0,15           | EUR                               | 45 000 000 | Spain Letras del Tesoro 0% 19/02/2016 |  |  | 44 998 718           | 7,51           |
| EUR                               | 31 539     | Legrand  |  |  | 1 663 367            | 0,28           | <b>Швейцария</b>                  |            |                                       |  |  | <b>8 153 689</b>     | <b>1,36</b>    |
| EUR                               | 22 839     | Safran   |  |  | 1 460 782            | 0,25           | USD                               | 8 355      | ACE                                   |  |  | 904 079              | 0,15           |
| <b>Германия</b>                   |            |  |  |  | <b>23 920 623</b>    | <b>3,99</b>    | CHF                               | 21 644     | Credit Suisse Registered              |  |  | 433 943              | 0,07           |
| EUR                               | 9 847      | Bayer  |  |  | 1 140 283            | 0,19           | CHF                               | 5 227      | Lonza Registered                      |  |  | 788 029              | 0,13           |
| EUR                               | 10 688     | Bayerische Motoren Werke                           |  |  | 1 043 469            | 0,17           | CHF                               | 29 393     | Nestlé Registered                     |  |  | 2 025 478            | 0,34           |
| EUR                               | 6 693 000  | Bundesobligation 1% 12/10/2018                     |  |  | 6 936 207            | 1,16           | CHF                               | 10 328     | Roche                                 |  |  | 2 638 701            | 0,44           |
| EUR                               | 3 775      | Continental  |  |  | 847 676              | 0,14           | CHF                               | 3 760      | Syngenta Registered                   |  |  | 1 363 459            | 0,23           |
| EUR                               | 44 801     | Deutsche Bank                                      |  |  | 1 009 142            | 0,17           | <b>Обединеното кралство</b>       |            |                                       |  |  | <b>49 057 250</b>    | <b>8,19</b>    |
| EUR                               | 13 942     | Fresenius Medical Care & Co. KGaA                  |  |  | 1 083 712            | 0,18           | GBP                               | 88 679     | ARM                                   |  |  | 1 263 571            | 0,21           |
| EUR                               | 1 323 000  | Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042                    |  |  | 1 856 136            | 0,31           | GBP                               | 64 044     | BG                                    |  |  | 862 788              | 0,15           |
| EUR                               | 1 013 000  | Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034                    |  |  | 1 600 097            | 0,27           | GBP                               | 87 729     | BHP Billiton                          |  |  | 896 938              | 0,15           |
| EUR                               | 4 446 000  | Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024                    |  |  | 6 511 211            | 1,09           | GBP                               | 383 427    | BT                                    |  |  | 2 453 408            | 0,41           |
| EUR                               | 25 793     | SAP  |  |  | 1 892 690            | 0,31           | GBP                               | 106 548    | Capita                                |  |  | 1 761 344            | 0,29           |
| <b>Хонконг</b>                    |            |  |  |  | <b>1 744 192</b>     | <b>0,29</b>    | GBP                               | 32 577     | Diageo                                |  |  | 827 028              | 0,14           |
| HKD                               | 222 800    | AIA  |  |  | 1 226 284            | 0,20           | GBP                               | 57 093     | GlaxoSmithKline                       |  |  | 1 067 029            | 0,18           |
| USD                               | 20 700     | Jardine Strategic                                  |  |  | 517 908              | 0,09           | GBP                               | 232 134    | HSBC                                  |  |  | 1 689 750            | 0,28           |
| <b>Израел</b>                     |            |  |  |  | <b>2 346 006</b>     | <b>0,39</b>    | GBP                               | 33 447     | Imperial Tobacco                      |  |  | 1 624 916            | 0,27           |
| USD                               | 19 876     | Check Point Software Technologies                  |  |  | 1 498 606            | 0,25           | GBP                               | 451 129    | ITV                                   |  |  | 1 696 024            | 0,28           |
| USD                               | 14 008     | Teva Pharmaceutical Industries ADR                 |  |  | 847 400              | 0,14           | GBP                               | 71 935     | Prudential                            |  |  | 1 502 067            | 0,25           |
| <b>Италия</b>                     |            |  |  |  | <b>69 154 474</b>    | <b>11,54</b>   | GBP                               | 48 254     | Reckitt Benckiser                     |  |  | 4 146 266            | 0,69           |
| EUR                               | 16 876     | Atlantia   |  |  | 413 462              | 0,07           | GBP                               | 2 342 000  | UK Treasury 2% 22/07/2020             |  |  | 3 269 421            | 0,55           |
| EUR                               | 466 561    | Intesa Sanpaolo                                    |  |  | 1 440 740            | 0,24           | GBP                               | 1 886 000  | UK Treasury 4.25% 07/12/2046          |  |  | 3 431 733            | 0,57           |
| EUR                               | 45 000 000 | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 12/02/2016  |  |  | 45 007 465           | 7,51           | GBP                               | 1 546 000  | UK Treasury 4.25% 07/12/2055          |  |  | 3 005 673            | 0,50           |
| EUR                               | 2 352 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018 |  |  | 2 386 351            | 0,40           | GBP                               | 4 392 000  | UK Treasury 4.5% 07/03/2019           |  |  | 6 620 524            | 1,11           |
| EUR                               | 2 016 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024  |  |  | 2 190 148            | 0,36           | GBP                               | 596 000    | UK Treasury 4.5% 07/09/2034           |  |  | 1 048 545            | 0,18           |
| EUR                               | 3 528 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019 |  |  | 4 028 517            | 0,67           | GBP                               | 4 869 000  | UK Treasury 4.75% 07/12/2030          |  |  | 8 646 330            | 1,44           |
| EUR                               | 842 000    | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044 |  |  | 1 191 082            | 0,20           | GBP                               | 683 000    | UK Treasury 5% 07/03/2018             |  |  | 1 013 601            | 0,17           |
| EUR                               | 2 419 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034    |  |  | 3 397 960            | 0,57           | GBP                               | 483 092    | Vodafone                              |  |  | 1 445 903            | 0,24           |
| EUR                               | 7 074 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022  |  |  | 9 098 749            | 1,52           | GBP                               | 13 027     | Whitbread                             |  |  | 784 391              | 0,13           |
| <b>САЩ</b>                        |            |  |  |  |                      |                | <b>САЩ</b>                        |            |                                       |  |  | <b>90 896 735</b>    | <b>15,17</b>   |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 7 330      | Alphabet                              |  |  | 5 303 202            | 0,89           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 4 211      | Amazon.com                            |  |  | 2 656 383            | 0,44           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 13 999     | Amgen                                 |  |  | 2 092 661            | 0,35           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 38 711     | Apple                                 |  |  | 3 803 271            | 0,63           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 15 960     | Ball                                  |  |  | 1 071 413            | 0,18           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 4 281      | BlackRock                             |  |  | 1 340 531            | 0,22           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 9 675      | Boeing                                |  |  | 1 296 773            | 0,22           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 22 580     | Cabot Oil & Gas                       |  |  | 351 617              | 0,06           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 28 729     | Carnival                              |  |  | 1 447 575            | 0,24           |
| USD                               |            |  |  |  |                      |                | USD                               | 7 089      | Celgene                               |  |  | 783 182              | 0,13           |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Dynamic Balanced (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR              | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>EUR                  | %<br>нетни<br>активи                                      |                      |            |      |
|---|---|---|----------------------|---|--|---|---|----------------------|------------|------|
| САЩ (продълж.)  |   |   |                      | Канада (продълж.)                       |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 12 131  | Cimarex Energy                          | 994 055              | 0,17                                    | CAD  | 2 074 000                                   | Canadian Government 5.75%<br>01/06/2029                   | 2 008 681            | 0,33       |      |
| USD   | 54 272  | Citigroup                               | 2 598 482            | 0,43                                    | Франция  |   |   | 47 978 541           | 8,01       |      |
| USD   | 33 472  | Coca-Cola                               | 1 335 093            | 0,22                                    | EUR  | 4 805 000                                   | France Government Bond OAT 2.5%<br>25/05/2030             | 5 464 897            | 0,91       |      |
| USD   | 36 501  | Cognizant Technology Solutions          | 2 038 341            | 0,34                                    | EUR  | 2 355 000                                   | France Government Bond OAT 3.75%<br>25/04/2017            | 2 488 062            | 0,42       |      |
| USD   | 29 051  | Colgate-Palmolive                       | 1 795 974            | 0,30                                    | EUR  | 40 000 000                                  | France Treasury Bill BTF 0% 20/01/2016                    | 40 025 582           | 6,68       |      |
| USD   | 60 158  | Comcast                                 | 3 123 167            | 0,52                                    | САЩ  |   |   | 98 275 370           | 16,40      |      |
| USD   | 15 409  | Costco Wholesale                        | 2 295 255            | 0,38                                    | USD  | 13 381 000                                  | US Treasury 0.875% 31/01/2017                             | 12 256 549           | 2,04       |      |
| USD   | 26 191  | Danaher                                 | 2 238 250            | 0,37                                    | USD  | 10 046 000                                  | US Treasury 1% 15/09/2017                                 | 9 191 023            | 1,53       |      |
| USD   | 28 516  | Discover Financial Services             | 1 416 219            | 0,24                                    | USD  | 11 232 000                                  | US Treasury 1.25% 29/02/2020                              | 10 104 176           | 1,69       |      |
| USD   | 17 896  | Dow Chemical                            | 846 355              | 0,14                                    | USD  | 7 618 000                                   | US Treasury 1.375% 30/09/2018                             | 6 990 637            | 1,17       |      |
| USD   | 8 709   | Electronic Arts                         | 555 305              | 0,09                                    | USD  | 12 707 000                                  | US Treasury 1.625% 15/11/2022                             | 11 277 479           | 1,88       |      |
| USD   | 16 147  | Estee Lauder                            | 1 316 044            | 0,22                                    | USD  | 8 954 000                                   | US Treasury 1.75% 30/09/2019                              | 8 245 752            | 1,38       |      |
| USD   | 14 142  | Extra Space Storage REIT                | 1 158 196            | 0,19                                    | USD  | 3 576 000                                   | US Treasury 2.125% 15/05/2025                             | 3 224 345            | 0,54       |      |
| USD   | 22 476  | Exxon Mobil                             | 1 607 192            | 0,27                                    | USD  | 12 822 000                                  | US Treasury 2.375% 31/12/2020                             | 12 053 565           | 2,01       |      |
| USD   | 11 420  | Facebook                                | 1 110 490            | 0,19                                    | USD  | 10 084 000                                  | US Treasury 3.125% 15/08/2044                             | 9 390 226            | 1,57       |      |
| USD   | 6 088   | FedEx                                   | 831 433              | 0,14                                    | USD  | 8 036 000                                   | US Treasury 3.5% 15/02/2018                               | 7 723 656            | 1,29       |      |
| USD   | 56 408  | Fifth Third Bancorp                     | 1 045 702            | 0,17                                    | USD  | 2 305 000                                   | US Treasury 4.5% 15/02/2036                               | 2 698 847            | 0,45       |      |
| USD   | 7 330   | Foot Locker                             | 435 771              | 0,07                                    | USD  | 4 278 000                                   | US Treasury 5.25% 15/02/2029                              | 5 119 115            | 0,85       |      |
| USD   | 16 570  | Gilead Sciences                         | 1 549 693            | 0,26                                    | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |   |   | 150 611 271          | 25,14      |      |
| USD   | 73 242  | Hewlett Packard Enterprise              | 1 024 532            | 0,17                                    | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема | Пазарна<br>стойност<br>EUR                                | %<br>нетни<br>активи |            |      |
| USD   | 15 017  | Home Depot                              | 1 833 236            | 0,31                                    | Люксембург   |   |   |                      | 18 758 210 | 3,13 |
| USD   | 5 356   | International Flavors & Fragrances      | 591 428              | 0,10                                    | EUR  | 139 693                                     | RWC Funds - RWC Europe Absolute<br>Alpha Fund Class B EUR | 18 758 210           | 3,13       |      |
| USD   | 44 754  | Interpublic                             | 964 861              | 0,16                                    | Обединеното кралство   |   |   | 26 433 495           | 4,41       |      |
| USD   | 13 051  | Johnson & Johnson                       | 1 239 937            | 0,21                                    | USD  | 302 698                                     | iShares USD High Yield Corporate Bond<br>UCITS ETF        | 26 433 495           | 4,41       |      |
| USD   | 6 009   | Jones Lang LaSalle                      | 873 619              | 0,15                                    | Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема  |   |   | 45 191 705           | 7,54       |      |
| USD   | 41 111  | JPMorgan Chase & Co.                    | 2 506 163            | 0,42                                    | Общо инвестиции  |   |   | 576 890 632          | 96,29      |      |
| USD   | 2 079   | LinkedIn                                | 433 047              | 0,07                                    | Други нетни активи   |   |   | 22 224 580           | 3,71       |      |
| USD   | 4 910   | LyondellBasell Industries               | 394 476              | 0,07                                    | Нетна стойност на активите   |   |   | 599 115 212          | 100,00     |      |
| USD   | 31 527  | MasterCard                              | 2 853 575            | 0,48                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 2 313   | McKesson                                | 420 827              | 0,07                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 16 990  | Medtronic                               | 1 205 884            | 0,20                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 19 295  | Merck & Co.                             | 940 603              | 0,16                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 11 224  | MetLife                                 | 500 710              | 0,08                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 15 268  | Microsoft                               | 787 064              | 0,13                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 6 190   | Mohawk Industries                       | 1 076 056            | 0,18                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 16 667  | Mondelez International                  | 694 395              | 0,12                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 22 573  | Nasdaq                                  | 1 219 637            | 0,20                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 6 780   | O'Reilly Automotive                     | 1 599 259            | 0,27                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 61 181  | Pfizer                                  | 1 834 299            | 0,31                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 25 678  | Schlumberger                            | 1 637 051            | 0,27                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 12 472  | Signet Jewelers                         | 1 390 332            | 0,23                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 19 588  | Starbucks                               | 1 090 633            | 0,18                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 12 875  | Texas Instruments                       | 661 937              | 0,11                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 19 169  | Thermo Fisher Scientific                | 2 506 988            | 0,42                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 25 434  | TJX                                     | 1 661 543            | 0,28                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 8 416   | TripAdvisor                             | 663 748              | 0,11                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 4 500   | Ultimate Software                       | 816 792              | 0,14                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 10 220  | United Technologies                     | 906 602              | 0,15                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 20 568  | UnitedHealth                            | 2 239 181            | 0,37                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 19 484  | Vantiv                                  | 848 146              | 0,14                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 19 088  | Walgreens Boots Alliance                | 1 509 615            | 0,25                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 15 729  | Walt Disney                             | 1 531 228            | 0,26                                    |  |   |   |                      |            |      |
| USD   | 39 835  | Wells Fargo & Co.                       | 2 001 706            | 0,33                                    |  |   |   |                      |            |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   | 381 087 656                             | 63,61                |   |  |   |   |                      |            |      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR              | %<br>нетни<br>активи |   |  |   |   |                      |            |      |
| Канада  |   | 4 357 360                               | 0,73                 |   |  |   |   |                      |            |      |
| CAD   | 2 835 000   | Canadian Government 1.25%<br>01/08/2017 | 1 892 059            | 0,32                                    |  |   |   |                      |            |      |
| CAD   | 612 000   | Canadian Government 2.75%<br>01/12/2048 | 456 620              | 0,08                                    |  |   |   |                      |            |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|--|----------------------------|----------------------|---|---------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Австралия                               |           |   |  | 1 104 397                  | 0,78                 | Япония (продълж.)                       |         |   |  |                            |                      |
| AUD                                     | 55 802    | Amcor   |  | 548 602                    | 0,39                 | JPY                                     | 6 800   | Fuji Heavy Industries   |  | 283 976                    | 0,20                 |
| AUD                                     | 7 215     | CSL   |  | 555 795                    | 0,39                 | JPY                                     | 16 000  | KDDI  |  | 419 223                    | 0,30                 |
| Белгия                                  |           |   |  | 980 688                    | 0,70                 | JPY                                     | 600     | Keyence   |  | 334 355                    | 0,24                 |
| EUR                                     | 8 326     | KBC Groep   |  | 522 789                    | 0,37                 | JPY                                     | 46 000  | Kubota  |  | 721 479                    | 0,51                 |
| EUR                                     | 5 053     | UCB   |  | 457 899                    | 0,33                 | JPY                                     | 1 700   | Murata Manufacturing  |  | 248 133                    | 0,18                 |
| Канада                                  |           |   |  | 690 359                    | 0,49                 | JPY                                     | 26 200  | ORIX  |  | 373 384                    | 0,26                 |
| CAD                                     | 1 899     | Canadian Pacific Railway  |  | 242 124                    | 0,17                 | JPY                                     | 20 700  | Seven & i   |  | 954 393                    | 0,68                 |
| CAD                                     | 11 311    | Toronto-Dominion Bank   |  | 448 235                    | 0,32                 | JPY                                     | 1 900   | SMC   |  | 501 458                    | 0,36                 |
| Дания                                   |           |   |  | 512 991                    | 0,36                 | Холандия                                |         |   |  | 863 978                    | 0,61                 |
| DKK                                     | 8 792     | Novo Nordisk  |  | 512 991                    | 0,36                 | EUR                                     | 3 629   | Akzo Nobel  |  | 243 709                    | 0,17                 |
| Финландия                               |           |   |  | 317 034                    | 0,23                 | EUR                                     | 2 040   | ASML  |  | 183 353                    | 0,13                 |
| EUR                                     | 44 152    | Nokia   |  | 317 034                    | 0,23                 | EUR                                     | 19 023  | Royal Dutch Shell   |  | 436 916                    | 0,31                 |
| Франция                                 |           |   |  | 5 726 930                  | 4,07                 | Норвегия                                |         |   |  | 781 038                    | 0,55                 |
| EUR                                     | 10 197    | BNP Paribas   |  | 579 872                    | 0,41                 | NOK                                     | 14 694  | DNB   |  | 182 926                    | 0,13                 |
| EUR                                     | 2 777     | Essilor International   |  | 347 858                    | 0,25                 | NOK                                     | 42 646  | Statoil   |  | 598 112                    | 0,42                 |
| EUR                                     | 1 006 000 | France Government Bond OAT 1.75%<br>25/05/2023  |  | 1 192 657                  | 0,85                 | Швейцария                               |         |   |  | 3 512 952                  | 2,50                 |
| EUR                                     | 162 000   | France Government Bond OAT 4%<br>25/04/2055   |  | 264 177                    | 0,19                 | USD                                     | 3 786   | ACE   |  | 447 505                    | 0,32                 |
| EUR                                     | 1 063 000 | France Government Bond OAT 4.25%<br>25/04/2019  |  | 1 329 474                  | 0,94                 | CHF                                     | 8 358   | Credit Suisse Registered  |  | 181 969                    | 0,13                 |
| EUR                                     | 957       | Hermes International  |  | 324 832                    | 0,23                 | CHF                                     | 2 205   | Lonza Registered  |  | 360 993                    | 0,26                 |
| EUR                                     | 2 997     | Ingenico  |  | 380 148                    | 0,27                 | CHF                                     | 11 295  | Nestlé Registered   |  | 845 220                    | 0,60                 |
| EUR                                     | 12 309    | Legrand   |  | 699 574                    | 0,50                 | CHF                                     | 3 986   | Roche   |  | 1 105 889                  | 0,78                 |
| EUR                                     | 8 817     | Safran  |  | 608 338                    | 0,43                 | CHF                                     | 1 451   | Syngenta Registered   |  | 571 376                    | 0,41                 |
| Германия                                |           |   |  | 6 366 522                  | 4,52                 | Обединеното кралство                    |         |   |  | 13 964 527                 | 9,92                 |
| EUR                                     | 3 779     | Bayer   |  | 476 459                    | 0,34                 | GBP                                     | 34 107  | ARM   |  | 525 161                    | 0,37                 |
| EUR                                     | 4 106     | Bayerische Motoren Werke  |  | 436 458                    | 0,31                 | GBP                                     | 24 616  | BG  |  | 359 325                    | 0,25                 |
| EUR                                     | 1 249 000 | Bundesobligation 1% 12/10/2018  |  | 1 409 805                  | 1,00                 | GBP                                     | 37 415  | BHP Billiton  |  | 421 398                    | 0,30                 |
| EUR                                     | 1 446     | Continental   |  | 353 526                    | 0,25                 | GBP                                     | 147 463 | BT  |  | 1 030 819                  | 0,73                 |
| EUR                                     | 17 296    | Deutsche Bank   |  | 424 180                    | 0,30                 | GBP                                     | 40 954  | Capita  |  | 733 157                    | 0,52                 |
| EUR                                     | 5 354     | Fresenius Medical Care & Co. KGaA   |  | 453 114                    | 0,32                 | GBP                                     | 12 578  | Diageo  |  | 346 051                    | 0,25                 |
| EUR                                     | 246 000   | Germany (Bund) 3.25% 04/07/2042   |  | 375 773                    | 0,27                 | GBP                                     | 11 757  | GlaxoSmithKline   |  | 239 222                    | 0,17                 |
| EUR                                     | 188 000   | Germany (Bund) 4.75% 04/07/2034   |  | 323 322                    | 0,23                 | GBP                                     | 98 464  | HSBC  |  | 782 416                    | 0,56                 |
| EUR                                     | 829 000   | Germany (Bund) 6.25% 04/01/2024   |  | 1 321 889                  | 0,94                 | GBP                                     | 12 853  | Imperial Tobacco  |  | 683 139                    | 0,48                 |
| EUR                                     | 9 913     | SAP   |  | 791 996                    | 0,56                 | GBP                                     | 150 562 | ITV   |  | 617 165                    | 0,44                 |
| Хонконг                                 |           |   |  | 702 936                    | 0,50                 | GBP                                     | 27 781  | Prudential  |  | 630 313                    | 0,45                 |
| HKD                                     | 81 000    | AIA   |  | 487 029                    | 0,35                 | GBP                                     | 18 558  | Reckitt Benckiser   |  | 1 727 402                  | 1,23                 |
| USD                                     | 7 900     | Jardine Strategic   |  | 215 907                    | 0,15                 | GBP                                     | 437 000 | UK Treasury 2% 22/07/2020   |  | 666 272                    | 0,47                 |
| Израел                                  |           |   |  | 1 150 188                  | 0,82                 | GBP                                     | 351 000 | UK Treasury 4.25% 07/12/2046  |  | 698 794                    | 0,50                 |
| USD                                     | 7 643     | Check Point Software Technologies   |  | 629 478                    | 0,45                 | GBP                                     | 288 000 | UK Treasury 4.25% 07/12/2055  |  | 612 998                    | 0,44                 |
| USD                                     | 7 880     | Teva Pharmaceutical Industries ADR  |  | 520 710                    | 0,37                 | GBP                                     | 818 000 | UK Treasury 4.5% 07/03/2019   |  | 1 346 598                  | 0,96                 |
| Италия                                  |           |   |  | 5 456 851                  | 3,88                 | GBP                                     | 111 000 | UK Treasury 4.5% 07/09/2034   |  | 213 505                    | 0,15                 |
| EUR                                     | 11 964    | Atlantia  |  | 319 141                    | 0,23                 | GBP                                     | 906 000 | UK Treasury 4.75% 07/12/2030  |  | 1 758 750                  | 1,25                 |
| EUR                                     | 179 345   | Intesa Sanpaolo   |  | 602 985                    | 0,43                 | GBP                                     | 125 000 | UK Treasury 5% 07/03/2018   |  | 202 567                    | 0,14                 |
| EUR                                     | 449 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75%<br>15/01/2018   |  | 495 682                    | 0,35                 | GBP                                     | 5 665   | Whitbread   |  | 369 475                    | 0,26                 |
| EUR                                     | 376 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5%<br>01/12/2024  |  | 444 810                    | 0,32                 | САЩ                                     |         |   |  | 39 097 478                 | 27,78                |
| EUR                                     | 657 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25%<br>01/09/2019   |  | 816 812                    | 0,58                 | USD                                     | 2 830   | Alphabet  |  | 2 236 549                  | 1,59                 |
| EUR                                     | 157 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75%<br>01/09/2044   |  | 241 856                    | 0,17                 | USD                                     | 1 625   | Amazon.com  |  | 1 119 739                  | 0,80                 |
| EUR                                     | 450 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5%<br>01/08/2034  |  | 688 418                    | 0,49                 | USD                                     | 5 378   | Amgen   |  | 878 174                    | 0,62                 |
| EUR                                     | 1 319 000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5%<br>01/09/2022  |  | 1 847 147                  | 1,31                 | USD                                     | 14 880  | Apple   |  | 1 596 922                  | 1,13                 |
| Япония                                  |           |   |  | 5 415 410                  | 3,85                 | USD                                     | 6 163   | Ball  |  | 451 933                    | 0,32                 |
| JPY                                     | 9 500     | Bridgestone   |  | 329 412                    | 0,23                 | USD                                     | 1 652   | BlackRock   |  | 565 067                    | 0,40                 |
| JPY                                     | 2 900     | Daikin Industries   |  | 214 437                    | 0,15                 | USD                                     | 4 223   | Boeing  |  | 618 289                    | 0,44                 |
| JPY                                     | 2 000     | FANUC   |  | 350 239                    | 0,25                 | USD                                     | 8 721   | Cabot Oil & Gas   |  | 148 344                    | 0,11                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 11 040  | Carnival  |  | 607 642                    | 0,43                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 2 736   | Celgene   |  | 330 180                    | 0,23                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 4 661   | Cimarex Energy  |  | 417 206                    | 0,30                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 22 222  | Citigroup   |  | 1 162 211                  | 0,83                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 16 576  | Coca-Cola   |  | 722 216                    | 0,51                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 14 019  | Cognizant Technology Solutions  |  | 855 159                    | 0,61                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 11 165  | Colgate-Palmolive   |  | 753 972                    | 0,54                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 20 958  | Comcast   |  | 1 188 528                  | 0,84                 |
|   |           |   |  |                            |                      | USD                                     | 5 953   | Costco Wholesale  |  | 968 613                    | 0,69                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |                |  |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------------|----------------------|----------------|--|
| САЩ (продълж.)  |   |   |                            |                      | САЩ   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 10 065  | Danaher                                     | 939 568                    | 0,67                 | USD   | 2 470 000  | US Treasury 0.875% 31/01/2017                   | 2 471 544                  | 1,76                 |                |  |
| USD   | 11 013  | Discover Financial Services                 | 597 455                    | 0,42                 | USD   | 1 874 000  | US Treasury 1% 15/09/2017                       | 1 873 341                  | 1,33                 |                |  |
| USD   | 6 575   | Dow Chemical                                | 339 664                    | 0,24                 | USD   | 2 095 000  | US Treasury 1.25% 29/02/2020                    | 2 060 629                  | 1,46                 |                |  |
| USD   | 3 361   | Electronic Arts                             | 234 094                    | 0,17                 | USD   | 1 439 000  | US Treasury 1.375% 30/09/2018                   | 1 443 384                  | 1,03                 |                |  |
| USD   | 6 350   | Estee Lauder                                | 565 340                    | 0,40                 | USD   | 2 370 000  | US Treasury 1.625% 15/11/2022                   | 2 301 677                  | 1,64                 |                |  |
| USD   | 5 461   | Extra Space Storage REIT                    | 488 541                    | 0,35                 | USD   | 1 670 000  | US Treasury 1.75% 30/09/2019                    | 1 681 481                  | 1,19                 |                |  |
| USD   | 9 467   | Exxon Mobil                                 | 739 467                    | 0,52                 | USD   | 666 000  | US Treasury 2.125% 15/05/2025                   | 657 415                    | 0,47                 |                |  |
| USD   | 4 343   | Facebook                                    | 461 313                    | 0,33                 | USD   | 2 381 000  | US Treasury 2.375% 31/12/2020                   | 2 447 966                  | 1,74                 |                |  |
| USD   | 2 881   | FedEx                                       | 429 788                    | 0,30                 | USD   | 1 874 000  | US Treasury 3.125% 15/08/2044                   | 1 913 091                  | 1,36                 |                |  |
| USD   | 21 784  | Fifth Third Bancorp                         | 441 126                    | 0,31                 | USD   | 1 500 000  | US Treasury 3.5% 15/02/2018                     | 1 575 469                  | 1,12                 |                |  |
| USD   | 2 830   | Foot Locker                                 | 183 780                    | 0,13                 | USD   | 431 000  | US Treasury 4.5% 15/02/2036                     | 552 555                    | 0,39                 |                |  |
| USD   | 6 371   | Gilead Sciences                             | 650 861                    | 0,46                 | USD   | 799 000  | US Treasury 5.25% 15/02/2029                    | 1 046 940                  | 0,74                 |                |  |
| USD   | 24 964  | Hewlett Packard Enterprise                  | 381 450                    | 0,27                 | USD   | 5 500 000  | US Treasury Bill 0% 21/04/2016                  | 5 496 047                  | 3,90                 |                |  |
| USD   | 6 477   | Home Depot                                  | 863 708                    | 0,61                 | USD   | 5 500 000  | US Treasury Bill 0% 30/06/2016                  | 5 486 375                  | 3,90                 |                |  |
| USD   | 2 291   | International Flavors & Fragrances          | 276 340                    | 0,20                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  |   |                            | 33 536 743           | 23,83          |  |
| USD   | 17 285  | Interpublic                                 | 407 062                    | 0,29                 | Брой акции или сума на главницата   |  |   |                            | Пазарна стойност USD | % нетни активи |  |
| USD   | 5 014   | Johnson & Johnson                           | 520 353                    | 0,37                 | Дялове в отворен тип инвестиционна схема  |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 2 565   | Jones Lang LaSalle                          | 407 348                    | 0,29                 | Обединеното кралство  |  |   |                            | 11 365 858           | 8,07           |  |
| USD   | 15 878  | JPMorgan Chase & Co.                        | 1 057 316                  | 0,75                 | USD   | 119 114  | iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF | 11 365 858                 | 8,07                 |                |  |
| USD   | 797   | LinkedIn                                    | 181 341                    | 0,13                 | Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема   |  |   |                            | 11 365 858           | 8,07           |  |
| USD   | 1 884   | LyondellBasell Industries                   | 165 340                    | 0,12                 | Общо инвестиции   |  |   |                            | 131 546 880          | 93,46          |  |
| USD   | 12 116  | MasterCard                                  | 1 197 909                  | 0,85                 | Други нетни активи  |  |   |                            | 9 205 003            | 6,54           |  |
| USD   | 963   | McKesson                                    | 191 387                    | 0,14                 | Нетна стойност на активите  |  |   |                            | 140 751 883          | 100,00         |  |
| USD   | 6 995   | Medtronic                                   | 542 322                    | 0,38                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 7 423   | Merck & Co.                                 | 395 275                    | 0,28                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 4 333   | MetLife                                     | 211 147                    | 0,15                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 6 537   | Microsoft                                   | 368 098                    | 0,26                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 2 651   | Mohawk Industries                           | 503 398                    | 0,36                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 6 435   | Mondelez International                      | 292 857                    | 0,21                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 10 693  | Nasdaq                                      | 631 101                    | 0,45                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 2 618   | O'Reilly Automotive                         | 674 554                    | 0,48                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 23 526  | Pfizer                                      | 770 477                    | 0,55                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 9 869   | Schlumberger                                | 687 277                    | 0,49                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 4 791   | Signet Jewelers                             | 583 400                    | 0,41                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 8 531   | Starbucks                                   | 518 855                    | 0,37                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 5 512   | Texas Instruments                           | 309 554                    | 0,22                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 7 367   | Thermo Fisher Scientific                    | 1 052 450                  | 0,75                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 9 776   | TJX   | 697 615                    | 0,50                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 3 225   | TripAdvisor                                 | 277 834                    | 0,20                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 1 737   | Ultimate Software                           | 344 395                    | 0,24                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 4 376   | United Technologies                         | 424 034                    | 0,30                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 8 089   | UnitedHealth                                | 961 944                    | 0,68                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 7 485   | Vantiv                                      | 355 912                    | 0,25                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 6 461   | Walgreens Boots Alliance                    | 558 166                    | 0,40                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 6 326   | Walt Disney                                 | 672 707                    | 0,48                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| USD   | 16 812  | Wells Fargo & Co.                           | 922 811                    | 0,66                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |   | 86 644 279                 | 61,56                |   |  |   |                            |                      |                |  |
|   |   |   |                            |                      |   |  |   |                            |                      |                |  |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |   |  |   |                            |                      |                |  |
| Канада  |   |   |                            |                      | 889 063 0,63  |  |   |                            |                      |                |  |
| CAD   | 529 000   | Canadian Government 1.25% 01/08/2017        | 385 744                    | 0,27                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| CAD   | 114 000   | Canadian Government 2.75% 01/12/2048        | 93 518                     | 0,07                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| CAD   | 386 000   | Canadian Government 5.75% 01/06/2029        | 409 801                    | 0,29                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| Франция   |   |   |                            |                      | 1 639 766 1,17  |  |   |                            |                      |                |  |
| EUR   | 891 000   | France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030  | 1 104 875                  | 0,79                 |   |  |   |                            |                      |                |  |
| EUR   | 465 000   | France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017 | 534 891                    | 0,38                 |   |  |   |                            |                      |                |  |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| Австралия                               |           |   |                            |                      | Бермуда (продълж.)                      |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 539 425   | Adelaide Brighton   | 1 874 274                  | 0,04                 | USD                                     | 3 000 000  | Pelican III Re 144A FRN 16/04/2018  | 3 022 650                  | 0,06                 |
| AUD                                     | 75 295    | ASX   | 2 338 592                  | 0,05                 | USD                                     | 2 625 000  | PennUnion Re 144A FRN 07/12/2018  | 2 625 656                  | 0,05                 |
| AUD                                     | 31 702    | Australia & New Zealand Banking   | 647 688                    | 0,01                 | USD                                     | 3 000 000  | Tradewynd Re 144A FRN 09/07/2018  | 3 277 050                  | 0,06                 |
| AUD                                     | 294 623   | BHP Billiton  | 3 849 076                  | 0,08                 | USD                                     | 4 500 000  | Tramline Re II 144A FRN 04/01/2019  | 4 599 225                  | 0,09                 |
| AUD                                     | 96 646    | Brambles  | 817 948                    | 0,02                 | USD                                     | 2 700 000  | Ursa Re 144A FRN 21/09/2018   | 2 704 455                  | 0,05                 |
| AUD                                     | 344 587   | BWP Trust REIT  | 796 516                    | 0,02                 | Бразилия                                |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 88 382    | Cabcharge Australia   | 192 659                    | -                    |   |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 232 918   | carsales.com  | 1 990 005                  | 0,04                 | BRL                                     | 200 700    | Ambev   | 904 442                    | 0,02                 |
| AUD                                     | 9 609     | CIMIC   | 170 802                    | -                    | USD                                     | 6 550 000  | Banco Nacional de Desenvolvimento<br>Economico e Social RegS 5,75%<br>26/09/2023                                      | 5 689 003                  | 0,11                 |
| AUD                                     | 4 849     | Cochlear  | 339 022                    | 0,01                 | 34 054 488                              |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 143 342   | Collection House  | 182 445                    | -                    |   |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 39 792    | Commonwealth Bank of Australia  | 2 489 560                  | 0,05                 | BRL                                     | 421 000    | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F<br>10% 01/01/2018  | 959 623                    | 0,02                 |
| AUD                                     | 211 227   | Computershare   | 1 795 411                  | 0,04                 | BRL                                     | 873 500    | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F<br>10% 01/01/2019  | 1 894 270                  | 0,04                 |
| AUD                                     | 42 134    | CSL   | 3 245 717                  | 0,06                 | BRL                                     | 927 000    | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F<br>10% 01/01/2021  | 1 865 278                  | 0,04                 |
| AUD                                     | 93 780    | DuluxGroup  | 456 184                    | 0,01                 | BRL                                     | 2 023 500  | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F<br>10% 01/01/2023  | 3 839 352                  | 0,07                 |
| AUD                                     | 111 522   | Flight Centre Travel  | 3 254 115                  | 0,06                 | USD                                     | 1 500 000  | Brazilian Government 4,875%<br>22/01/2021   | 1 391 250                  | 0,03                 |
| AUD                                     | 117 819   | JB Hi-Fi  | 1 682 300                  | 0,03                 | USD                                     | 1 250 000  | Brazilian Government 5,625%<br>07/01/2041   | 909 125                    | 0,02                 |
| AUD                                     | 123 812   | MACA  | 66 114                     | -                    | USD                                     | 822 757    | Companhia Energetica de Minas Gerais<br>ADR Preference  | 1 258 818                  | 0,02                 |
| AUD                                     | 34 954    | Macquarie   | 2 116 305                  | 0,04                 | BRL                                     | 100 300    | Companhia Energetica de Sao Paulo<br>Preference   | 339 313                    | 0,01                 |
| AUD                                     | 299 156   | Medibank  | 470 484                    | 0,01                 | BRL                                     | 81 674     | Ez Tec Empreendimentos e<br>Participacoes   | 263 105                    | -                    |
| AUD                                     | 127 608   | Monadelphous  | 613 270                    | 0,01                 | BRL                                     | 886 310    | Itausa - Investimentos Itau Preference  | 1 539 463                  | 0,03                 |
| AUD                                     | 99 084    | RCR Tomlinson   | 158 729                    | -                    | USD                                     | 12 830 000 | Marfrig Europe 144A 6,875%<br>24/06/2019  | 11 535 132                 | 0,23                 |
| AUD                                     | 116 785   | Rio Tinto   | 3 819 443                  | 0,08                 | USD                                     | 1 850 000  | Marfrig Europe RegS 6,875%<br>24/06/2019  | 1 666 314                  | 0,03                 |
| AUD                                     | 344 424   | SEEK  | 3 874 878                  | 0,08                 | Cameroon                                |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 4 197 878 | Telstra   | 17 226 657                 | 0,34                 |   |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 63 404    | Thorn   | 100 643                    | -                    | USD                                     | 2 520 000  | Republic of Cameroon Regs 9,5%<br>19/11/2025  | 2 352 294                  | 0,05                 |
| AUD                                     | 90 787    | Westpac Banking   | 2 228 712                  | 0,04                 | Канада                                  |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 62 369    | Woodside Petroleum  | 1 310 272                  | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |
| AUD                                     | 343 264   | Woolworths  | 6 151 807                  | 0,12                 | CAD                                     | 43 855     | Bank of Nova Scotia   | 1 822 882                  | 0,03                 |
| Австрия                                 |           |   |                            |                      | CAD                                     | 35 583     | BCE   | 1 392 150                  | 0,03                 |
| EUR                                     | 3 500 000 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und<br>Wirtschaft und Oesterreichische<br>Postsparkasse EMTN 8,125%<br>30/10/2023          | 4 686 836                  | 0,09                 | CAD                                     | 27 796     | Brookfield Asset Management   | 887 454                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 1 000 000 | Erste Bank EMTN 7,125% 10/10/2022   | 1 292 262                  | 0,02                 | CAD                                     | 23 616     | Canadian Imperial Bank of Commerce  | 1 571 961                  | 0,03                 |
| EUR                                     | 104 669   | Oesterreichische Post   | 3 832 525                  | 0,08                 | CAD                                     | 29 424     | CI Financial  | 657 093                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 13 283    | OMV   | 377 899                    | 0,01                 | CAD                                     | 1 007      | Constellation Software  | 421 501                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 1 700 000 | UNIQA Insurance EMTN variable<br>31/07/2043   | 2 045 995                  | 0,04                 | CAD                                     | 95 600     | Corus Entertainment   | 763 753                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 6 700 000 | UNIQA Insurance variable 27/07/2046   | 7 554 643                  | 0,15                 | CAD                                     | 133 100    | Genworth MI Canada  | 2 499 670                  | 0,05                 |
| Бахрейн                                 |           |   |                            |                      | CAD                                     | 3 855      | George Weston   | 301 507                    | 0,01                 |
| USD                                     | 1 200 000 | Bahrain Government RegS 6,125%<br>01/08/2023  | 1 219 836                  | 0,02                 | CAD                                     | 6 724      | Intact Financial  | 432 702                    | 0,01                 |
| Барбадос                                |           |   |                            |                      | USD                                     | 2 000 000  | Magna International 4,15% 01/10/2025  | 2 033 250                  | 0,04                 |
| USD                                     | 890 000   | Columbus International 144A 7,375%<br>30/03/2021  | 886 943                    | 0,02                 | CAD                                     | 46 800     | Medical Facilities  | 490 538                    | 0,01                 |
| Белгия                                  |           |   |                            |                      | CAD                                     | 29 993     | National Bank of Canada   | 885 649                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 32 380    | Ageas   | 1 508 901                  | 0,03                 | CAD                                     | 36 800     | North West  | 765 082                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 120 701   | Anheuser-Busch InBev  | 15 034 085                 | 0,30                 | CAD                                     | 320 200    | Potash Corp of Saskatchewan   | 5 586 748                  | 0,11                 |
| EUR                                     | 6 147     | Colruyt   | 317 537                    | 0,01                 | CAD                                     | 16 535     | Power Corp of Canada  | 350 676                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 223 195   | Proximus  | 7 290 307                  | 0,14                 | CAD                                     | 38 660     | Royal Bank of Canada  | 2 105 183                  | 0,04                 |
| EUR                                     | 600 000   | Solvay Finance variable perpetual   | 651 932                    | 0,01                 | CAD                                     | 104 900    | Teck Resources  | 400 511                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 5 100     | Van de Velde  | 348 437                    | 0,01                 | CAD                                     | 152 200    | Transcontinental  | 1 904 487                  | 0,04                 |
| Бермуда                                 |           |   |                            |                      | Кайманови острови                       |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 000 000 | Alamo Re 144A FRN 07/06/2018  | 1 027 750                  | 0,02                 | EUR                                     | 1 500 000  | Eurus FRN 07/04/2016  | 1 634 150                  | 0,03                 |
| USD                                     | 1 750 000 | Alamo Re FRN 07/06/2017   | 1 793 138                  | 0,04                 | USD                                     | 1 125 000  | Residential Reinsurance 2015 144A FRN<br>06/12/2019   | 1 125 169                  | 0,02                 |
| USD                                     | 42 080    | Axis Capital  | 2 392 248                  | 0,05                 | Чили                                    |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 250 000 | CRANBERRY RE 144A FRN 06/07/2018  | 1 273 063                  | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 4 250 000 | Kilimanjaro Re 144A FRN 30/04/2018  | 4 246 812                  | 0,08                 | USD                                     | 1 700 000  | Cencosud RegS 4,875% 20/01/2023   | 1 609 789                  | 0,03                 |
| USD                                     | 3 500 000 | Kilimanjaro Re 144A FRN 25/11/2019  | 3 483 025                  | 0,07                 | 1 609 789                               |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 900 000 | Kilimanjaro Re 144A FRN 06/12/2019  | 1 909 785                  | 0,04                 |   |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 4 125 000 | Manatee Re 144A FRN 22/12/2017  | 4 145 831                  | 0,08                 | Китай                                   |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 700 000   | Nakama Re 144A FRN 13/04/2018   | 698 285                    | 0,01                 |   |            |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 100 000  | Alibaba 3,6% 28/11/2024   | 1 054 726                  | 0,02                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|---|---|--|----------------------------|----------------------|
| Китай (продълж.)                        |   |   |  |                            |                      | Франция (продълж.)                      |   |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 450 000   | CAR RegS 6,125% 04/02/2020                                    |  | 462 904                    | 0,01                 | USD                                     | 11 950 000  | AXA EMTN 5,5% perpetual                                       |  | 11 995 709                 | 0,24                 |
| HKD                                     | 5 139 000   | China Construction Bank 'H'                                   |  | 3 520 930                  | 0,07                 | EUR                                     | 2 800 000   | Benu Capital FRN 08/01/2020                                   |  | 3 060 778                  | 0,06                 |
| USD                                     | 1 500 000   | China Merchants Finance 4,75%<br>03/08/2025                   |  | 1 563 762                  | 0,03                 | EUR                                     | 5 800 000   | BNP Paribas EMTN variable 14/10/2027                          |  | 6 279 988                  | 0,12                 |
|   |   |   |  |                            |                      | GBP                                     | 2 800 000   | BPCE 5,25% 16/04/2029   |  | 4 341 455                  | 0,09                 |
| USD                                     | 1 000 000   | Dianjian Haixing variable perpetual                           |  | 1 013 408                  | 0,02                 | EUR                                     | 14 526  | Casino Guichard Perrachon                                     |  | 670 819                    | 0,01                 |
| HKD                                     | 536 000   | Sinopec Engineering 'H'                                       |  | 457 833                    | 0,01                 | GBP                                     | 2 900 000   | CNP Assurances variable 30/09/2041                            |  | 4 809 076                  | 0,09                 |
| USD                                     | 1 300 000   | Tencent RegS 3,8% 11/02/2025                                  |  | 1 276 630                  | 0,02                 | EUR                                     | 33 358  | Compagnie Générale des Etablissements<br>Michelin             |  | 3 192 486                  | 0,06                 |
| USD                                     | 1 000 000   | Yingde Gases Investment RegS 8,125%<br>22/04/2018             |  | 869 550                    | 0,02                 |   |   |   |  |                            |                      |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 52 503  | Electricite de France   |  | 776 004                    | 0,02                 |
| Колумбия                                |   |   |  | 8 466 645                  | 0,17                 | GBP                                     | 4 800 000   | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual              |  | 6 834 066                  | 0,13                 |
| USD                                     | 800 000   | Colombia Government 11,75%<br>25/02/2020                      |  | 1 035 560                  | 0,02                 |   |   |   |  |                            |                      |
|   |   |   |  |                            |                      | GBP                                     | 1 700 000   | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual (Frankrufft) |  | 2 345 163                  | 0,05                 |
| USD                                     | 1 300 000   | Colombia Government 6,125%<br>18/01/2041                      |  | 1 263 925                  | 0,03                 | EUR                                     | 3 270 000   | Elis RegS 3% 30/04/2022                                       |  | 3 502 082                  | 0,07                 |
| COP                                     | 7 977 000 000   | Colombia Government 7,75%<br>14/04/2021                       |  | 2 575 658                  | 0,05                 | EUR                                     | 6 800 000   | Engie variable perpetual                                      |  | 7 305 321                  | 0,14                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 2 503   | Eurazeo   |  | 173 051                    | -                    |
| COP                                     | 2 500 000 000   | Colombia Government 9,85%<br>28/06/2027                       |  | 902 898                    | 0,02                 | EUR                                     | 1 170 000   | France Government Bond OAT 4%<br>25/04/2055                   |  | 1 907 943                  | 0,04                 |
| COP                                     | 10 282 000 000  | Empresa de Telecomunicaciones de<br>Bogota RegS 7% 17/01/2023 |  | 2 688 604                  | 0,05                 | EUR                                     | 2 250 000   | GELF Bond Issuer I EMTN 1,75%<br>22/11/2021                   |  | 2 419 623                  | 0,05                 |
|   |   |   |  |                            |                      |   |   |   |  |                            |                      |
| Коста Рика                              |   |   |  | 587 965                    | 0,01                 | EUR                                     | 4 400 000   | Groupama variable perpetual                                   |  | 4 640 541                  | 0,09                 |
| USD                                     | 700 000   | Costa Rica Government RegS 4,375%<br>30/04/2025               |  | 587 965                    | 0,01                 | EUR                                     | 1 293   | Hermes International  |  | 438 879                    | 0,01                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 3 510 000   | HomeVi RegS 6,875% 15/08/2021                                 |  | 4 036 125                  | 0,08                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 2 312   | Iliad   |  | 553 797                    | 0,01                 |
| Хърватия                                |   |   |  | 6 123 993                  | 0,12                 | EUR                                     | 1 400 000   | La Banque Postale EMTN variable<br>19/11/2027                 |  | 1 545 896                  | 0,03                 |
| USD                                     | 1 450 000   | Croatia Government RegS 6,375%<br>24/03/2021                  |  | 1 542 539                  | 0,03                 |   |   |   |  |                            |                      |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 9 260 000   | La Mondiale SAM variable perpetual                            |  | 10 187 339                 | 0,20                 |
| USD                                     | 4 270 000   | Croatia Government RegS 6,625%<br>14/07/2020                  |  | 4 581 454                  | 0,09                 | USD                                     | 9 577 000   | La Mondiale SAM variable perpetual                            |  | 10 305 474                 | 0,20                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 14 753  | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton                              |  | 2 327 495                  | 0,05                 |
| Дания                                   |   |   |  | 22 690 158                 | 0,45                 | EUR                                     | 168 661   | Metropole Television  |  | 2 908 774                  | 0,06                 |
| DKK                                     | 79 201  | Coloplast   |  | 6 436 597                  | 0,13                 | EUR                                     | 45 699  | Neopost   |  | 1 118 021                  | 0,02                 |
| EUR                                     | 6 400 000   | DONG Energy EMTN variable<br>08/07/3013                       |  | 7 247 007                  | 0,14                 | USD                                     | 10 485 000  | Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022                            |  | 10 170 450                 | 0,20                 |
|   |   |   |  |                            |                      | USD                                     | 500 000   | Numericable-SFR RegS 4,875%<br>15/05/2019                     |  | 497 500                    | 0,01                 |
| DKK                                     | 41 679  | Novo Nordisk  |  | 2 431 863                  | 0,05                 |   |   |   |  |                            |                      |
| DKK                                     | 10 142  | Pandora   |  | 1 290 359                  | 0,03                 | EUR                                     | 2 000 000   | Numericable-SFR RegS 5,375%<br>15/05/2022                     |  | 2 230 475                  | 0,04                 |
| DKK                                     | 720 842   | TDC   |  | 3 616 952                  | 0,07                 | GBP                                     | 7 800 000   | Orange EMTN variable perpetual                                |  | 11 453 058                 | 0,23                 |
| DKK                                     | 23 621  | Vestas Wind Systems   |  | 1 667 380                  | 0,03                 | GBP                                     | 1 210 000   | Orange variable perpetual                                     |  | 1 783 447                  | 0,04                 |
| Доминиканска република                  |   |   |  | 2 835 548                  | 0,06                 | EUR                                     | 179 703   | Sanofi  |  | 15 378 642                 | 0,30                 |
| USD                                     | 2 130 000   | Dominican Republic RegS 5,5%<br>27/01/2025                    |  | 2 057 633                  | 0,04                 | EUR                                     | 66 527  | Schneider Electric  |  | 3 807 092                  | 0,08                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 3 585 000   | SGD RegS 5,625% 15/05/2019                                    |  | 4 002 751                  | 0,08                 |
| USD                                     | 750 000   | Dominican Republic RegS 6,6%<br>28/01/2024                    |  | 777 915                    | 0,02                 | USD                                     | 13 875 000  | Société Générale 144A 5% 17/01/2024                           |  | 14 131 341                 | 0,28                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 6 000 000   | Société Générale EMTN 2,625%<br>27/02/2025                    |  | 6 292 155                  | 0,12                 |
| Еквадор                                 |   |   |  | 447 285                    | 0,01                 |   |   |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 600 000   | Ecuador Government RegS 7,95%<br>20/06/2024                   |  | 447 285                    | 0,01                 | EUR                                     | 197 534   | ОБЩО  |  | 8 874 907                  | 0,17                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 6 750 000   | TOTAL EMTN variable perpetual                                 |  | 6 505 006                  | 0,13                 |
| Египет                                  |   |   |  | 434 930                    | 0,01                 | EUR                                     | 117 000   | TOTAL EMTN variable perpetual                                 |  | 117 861                    | -                    |
| USD                                     | 500 000   | Egypt Government RegS 5,875%<br>11/06/2025                    |  | 434 930                    | 0,01                 | EUR                                     | 4 467   | Valeo   |  | 693 303                    | 0,01                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 2 500 000   | WFS Global RegS 9,5% 15/07/2022                               |  | 2 866 499                  | 0,06                 |
| Ел Салвадор                             |   |   |  | 3 940 313                  | 0,08                 | Германия                                |   |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 4 670 000   | El Salvador Government RegS 5,875%<br>30/01/2025              |  | 3 940 313                  | 0,08                 | EUR                                     | 11 999  | Allianz   |  | 2 136 661                  | 0,04                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 128 443   | BASF  |  | 9 889 921                  | 0,20                 |
| Финландия                               |   |   |  | 34 544 083                 | 0,68                 | EUR                                     | 1 531   | Bijou Brigitte  |  | 95 031                     | -                    |
| EUR                                     | 101 185   | Elisa   |  | 3 832 752                  | 0,07                 | EUR                                     | 12 535  | Deutsche Boerse   |  | 1 110 799                  | 0,02                 |
| EUR                                     | 141 031   | Kone  |  | 6 014 621                  | 0,12                 | EUR                                     | 98 627  | Deutsche Lufthansa Registered                                 |  | 1 564 035                  | 0,03                 |
| EUR                                     | 104 674   | Metso   |  | 2 359 116                  | 0,05                 | USD                                     | 8 550 000   | Deutsche Telekom International Finance<br>8,75% 15/06/2030    |  | 11 959 056                 | 0,24                 |
| EUR                                     | 57 597  | Nokian Renkaat  |  | 2 075 716                  | 0,04                 | USD                                     | 3 387 000   | Dresdner Funding Trust I RegS 8,151%<br>30/06/2031            |  | 4 177 001                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 206 038   | Orion   |  | 7 171 832                  | 0,14                 |   |   |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 4 220 000   | Paroc RegS 6,25% 15/05/2020                                   |  | 4 429 703                  | 0,09                 | EUR                                     | 7 500 000   | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg<br>EMTN variable 02/04/2076   |  | 7 592 321                  | 0,15                 |
| EUR                                     | 97 152  | Sampo   |  | 4 971 526                  | 0,10                 | EUR                                     | 17 166  | FUCHS PETROLUB Preference                                     |  | 813 015                    | 0,02                 |
| EUR                                     | 114 117   | Tieto   |  | 3 071 418                  | 0,06                 | EUR                                     | 1 950 000   | Germany (Bund) 3,25% 04/07/2042                               |  | 2 978 686                  | 0,06                 |
| EUR                                     | 35 199  | Tikkurila   |  | 617 399                    | 0,01                 | EUR                                     | 1 560 000   | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2034                               |  | 2 682 882                  | 0,05                 |
| Франция                                 |   |   |  | 195 503 590                | 3,85                 | EUR                                     | 5 200 000   | Grand City Properties 1,5% 17/04/2025                         |  | 5 119 330                  | 0,10                 |
| EUR                                     | 8 400 000   | Accor variable perpetual                                      |  | 9 023 198                  | 0,18                 | EUR                                     | 4 600 000   | Grand City Properties variable perpetual                      |  | 4 746 549                  | 0,09                 |
|   |   |   |  |                            |                      | EUR                                     | 36 223  | HUGO BOSS   |  | 3 021 018                  | 0,06                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |                 | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |           |      |
|---|------------|---|--|----------------------------|----------------------|---|-----------------|---|--|----------------------------|----------------------|-----------|------|
| Германия (продълж.)                     |            |   |  |                            |                      | Унгария                                 |                 |   |  |                            |                      | 9 439 521 | 0,19 |
| EUR                                     | 1 821      | MAN   |  | 183 793                    | -                    | HUF                                     | 182 210 000     | Hungary Government 2,5% 22/06/2018  |  | 633 438                    | 0,01                 |           |      |
| EUR                                     | 3 250 000  | Pfleiderer GmbH RegS 7,875% 01/08/2019  |  | 3 692 833                  | 0,07                 | HUF                                     | 591 640 000     | Hungary Government 3,5% 24/06/2020  |  | 2 122 179                  | 0,04                 |           |      |
|   |            |   |  |                            |                      | HUF                                     | 215 000 000     | Hungary Government 4% 25/04/2018  |  | 772 880                    | 0,02                 |           |      |
| EUR                                     | 2 130 000  | ProGroup RegS 5,125% 01/05/2022   |  | 2 442 373                  | 0,05                 | USD                                     | 1 300 000       | Hungary Government 5,375% 25/03/2024  |  | 1 426 834                  | 0,03                 |           |      |
| EUR                                     | 2 180 000  | ProGroup RegS FRN 01/05/2022  |  | 2 391 733                  | 0,05                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| EUR                                     | 49 266     | ProSiebenSat.1 Media  |  | 2 508 467                  | 0,05                 | HUF                                     | 529 080 000     | Hungary Government 5,5% 24/06/2025  |  | 2 141 488                  | 0,04                 |           |      |
| EUR                                     | 34 570     | RTL   |  | 2 900 094                  | 0,06                 | USD                                     | 900 000         | Hungary Government 6,375% 29/03/2021  |  | 1 027 611                  | 0,02                 |           |      |
| GBP                                     | 8 300 000  | RWE variable perpetual  |  | 12 129 889                 | 0,24                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| EUR                                     | 51 951     | Siemens   |  | 5 083 901                  | 0,10                 | HUF                                     | 310 000 000     | Hungary Government 7% 24/06/2022  |  | 1 315 091                  | 0,03                 |           |      |
|   |            |   |  | 4 497 101                  | 0,09                 | Индия                                   |                 |   |  | 18 122 424                 | 0,36                 |           |      |
| USD                                     | 650 000    | Ghana Government RegS 7,875% 07/08/2023   |  | 515 947                    | 0,01                 | USD                                     | 1 000 000       | Bharat Petroleum EMTN 4% 08/05/2025   |  | 973 829                    | 0,02                 |           |      |
|   |            |   |  |                            |                      | USD                                     | 2 300 000       | Bharti Airtel International Netherlands RegS 5,125% 11/03/2023  |  | 2 389 493                  | 0,05                 |           |      |
| USD                                     | 2 660 000  | Ghana Government RegS 8,5% 04/10/2017   |  | 2 597 184                  | 0,05                 | INR                                     | 200 000 000     | India Government 7,16% 20/05/2023   |  | 2 900 831                  | 0,06                 |           |      |
|   |            |   |  |                            |                      | INR                                     | 100 000 000     | India Government 8,28% 21/09/2027   |  | 1 546 958                  | 0,03                 |           |      |
| USD                                     | 1 360 000  | Ghana Government RegS 10,75% 14/10/2030   |  | 1 383 970                  | 0,03                 | INR                                     | 100 000 000     | India Government 8,83% 25/11/2023   |  | 1 588 440                  | 0,03                 |           |      |
|   |            |   |  | 79 259 374                 | 1,56                 | USD                                     | 1 300 000       | Indian Oil EMTN 5,75% 01/08/2023  |  | 1 417 085                  | 0,03                 |           |      |
| Хонконг                                 |            |   |  |                            |                      | USD                                     | 229 900         | Infosys ADR   |  | 3 866 918                  | 0,08                 |           |      |
| HKD                                     | 12 509 000 | Bank of China 'H'   |  | 5 584 483                  | 0,11                 | USD                                     | 1 300 000       | ONGC Videsh 3,75% 07/05/2023  |  | 1 270 230                  | 0,02                 |           |      |
| HKD                                     | 2 001 000  | Belle International   |  | 1 502 638                  | 0,03                 | USD                                     | 2 400 000       | Reliance Industries RegS 4,875% 10/02/2045  |  | 2 168 640                  | 0,04                 |           |      |
| HKD                                     | 1 453 000  | BOC Hong Kong   |  | 4 443 224                  | 0,09                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 1 194 000  | Champion REIT   |  | 597 751                    | 0,01                 | Индонезия                               |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 1 059 000  | China Dongxiang   |  | 252 785                    | -                    | 30 972 823                              |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 394 000    | China Lilang  |  | 290 788                    | 0,01                 | IDR                                     | 1 234 700       | Bank Rakyat Indonesia Persero   |  | 1 023 133                  | 0,02                 |           |      |
| HKD                                     | 4 552 000  | China Lumena New Materials `  |  | -                          | -                    | USD                                     | 363 000         | Golden Legacy RegS 9% 24/04/2019  |  | 353 593                    | 0,01                 |           |      |
| HKD                                     | 647 500    | China Mobile  |  | 7 310 248                  | 0,14                 | IDR                                     | 15 000 000 000  | Indonesia Government 5,25% 15/05/2018   |  | 1 007 293                  | 0,02                 |           |      |
| HKD                                     | 4 301 000  | CNOOC   |  | 4 478 445                  | 0,09                 | IDR                                     | 22 500 000 000  | Indonesia Government 5,625% 15/05/2023  |  | 1 345 104                  | 0,03                 |           |      |
| HKD                                     | 827 200    | Dynam Japan   |  | 900 818                    | 0,02                 | IDR                                     | 122 427 000 000 | Indonesia Government 6,125% 15/05/2028  |  | 6 996 760                  | 0,14                 |           |      |
| HKD                                     | 1 010 000  | Giordano International  |  | 473 056                    | 0,01                 | IDR                                     | 64 097 000 000  | Indonesia Government 6,625% 15/05/2033  |  | 3 669 533                  | 0,07                 |           |      |
| USD                                     | 2 000 000  | Goodman HK Finance EMTN 4,375% 19/06/2024   |  | 2 025 990                  | 0,04                 | IDR                                     | 21 751 000 000  | Indonesia Government 7% 15/05/2022  |  | 1 431 803                  | 0,03                 |           |      |
| HKD                                     | 2 490 000  | Guangdong Investment  |  | 3 527 654                  | 0,07                 | IDR                                     | 21 264 000 000  | Indonesia Government 8,375% 15/03/2024  |  | 1 505 283                  | 0,03                 |           |      |
| HKD                                     | 128 000    | Hang Lung Properties  |  | 291 335                    | 0,01                 | USD                                     | 850 000         | Indonesia Government RegS 5,25% 17/01/2042  |  | 772 833                    | 0,01                 |           |      |
| HKD                                     | 282 400    | Hang Seng Bank  |  | 5 374 536                  | 0,11                 | USD                                     | 900 000         | Indonesia Government RegS 5,875% 15/01/2024   |  | 966 433                    | 0,02                 |           |      |
| USD                                     | 300 000    | HKT Capital No 2 3,625% 02/04/2025  |  | 293 520                    | 0,01                 | IDR                                     | 600 000         | Indonesia Government RegS 11,625% 04/03/2019  |  | 755 145                    | 0,01                 |           |      |
| USD                                     | 2 000 000  | HKT Capital No 2 3,625% 02/04/2025 (Singapore)  |  | 1 956 608                  | 0,04                 | USD                                     | 300 000         | Pelabuhan Indonesia II RegS 4,25% 05/05/2025  |  | 267 013                    | 0,01                 |           |      |
| HKD                                     | 326 000    | Hopewell  |  | 1 171 459                  | 0,02                 | USD                                     | 5 895 000       | Pertamina Persero RegS 5,625% 20/05/2043  |  | 4 643 155                  | 0,09                 |           |      |
| HKD                                     | 299 000    | Hysan Development   |  | 1 224 896                  | 0,02                 | IDR                                     | 27 031 500      | Telekomunikasi Indonesia Persero  |  | 6 087 602                  | 0,12                 |           |      |
| HKD                                     | 8 790 000  | Industrial & Commercial Bank of China 'H'   |  | 5 307 855                  | 0,10                 | IDR                                     | 120 500         | United Tractors   |  | 148 140                    | -                    |           |      |
| HKD                                     | 463 000    | Kerry Properties  |  | 1 263 501                  | 0,02                 | Ирландия                                |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| USD                                     | 1 500 000  | Li & Fung RegS variable perpetual   |  | 1 558 875                  | 0,03                 | EUR                                     | 2 000 000       | Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025   |  | 2 195 024                  | 0,04                 |           |      |
| HKD                                     | 944 000    | Lifestyle International   |  | 1 261 874                  | 0,02                 | EUR                                     | 3 578 000       | Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4,25% 15/01/2022   |  | 3 939 305                  | 0,08                 |           |      |
| HKD                                     | 298 000    | Link REIT   |  | 1 784 097                  | 0,04                 | USD                                     | 1 250 000       | Atlas Reinsurance VII 144A FRN 07/01/2016   |  | 1 254 531                  | 0,03                 |           |      |
| USD                                     | 2 700 000  | LS Finance 2025 4,5% 26/06/2025   |  | 2 647 744                  | 0,05                 | EUR                                     | 2 250 000       | Calypso Capital II 144A FRN 09/01/2017  |  | 2 459 309                  | 0,05                 |           |      |
| HKD                                     | 310 000    | New World Development   |  | 306 390                    | 0,01                 | USD                                     | 8 815 000       | Fly Leasing 6,75% 15/12/2020  |  | 9 057 413                  | 0,18                 |           |      |
| HKD                                     | 892 000    | Pacific Textiles  |  | 1 376 513                  | 0,03                 | USD                                     | 6 744 000       | GE Capital International Funding 144A 4,418% 15/11/2035   |  | 6 891 120                  | 0,14                 |           |      |
| HKD                                     | 842 000    | Real Nutriceutical  |  | 85 827                     | -                    | EUR                                     | 2 470 000       | Lion I Re 144A FRN 28/04/2017   |  | 2 689 287                  | 0,05                 |           |      |
| HKD                                     | 434 800    | Sands China   |  | 1 489 493                  | 0,03                 | USD                                     | 11 000 000      | XLIT 5,5% 31/03/2045  |  | 10 371 460                 | 0,20                 |           |      |
| HKD                                     | 1 328 000  | Sino Land   |  | 1 946 528                  | 0,04                 | Остров Ман                              |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 166 000    | Sun Hung Kai Properties   |  | 2 004 787                  | 0,04                 | GBP                                     | 224 155         | Playtech  |  | 2 765 453                  | 0,05                 |           |      |
| HKD                                     | 315 000    | Swire Pacific   |  | 3 544 144                  | 0,07                 | Израел                                  |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| USD                                     | 600 000    | Swire Pacific MTN Financing EMTN 3,875% 21/09/2025  |  | 607 984                    | 0,01                 | ILS                                     | 30 797          | Babylon   |  | 14 823                     | -                    |           |      |
| HKD                                     | 419 200    | Swire Properties  |  | 1 211 584                  | 0,02                 | 2 765 453                               |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 407 000    | Television Broadcasts   |  | 1 677 836                  | 0,03                 | 10 843 089                              |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| USD                                     | 2 000 000  | Texhong Textile RegS 7,625% 19/01/2016  |  | 2 003 270                  | 0,04                 | 0,21                                    |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 530 000    | Texwinca  |  | 554 602                    | 0,01                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 221 200    | VTech   |  | 2 293 271                  | 0,05                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 714 000    | Wharf   |  | 3 961 421                  | 0,08                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 131 000    | Wheelock & Co.  |  | 551 873                    | 0,01                 |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |
| HKD                                     | 131 000    | Xinhua Winshare Publishing and Media 'H'  |  | 119 671                    | -                    |   |                 |   |  |                            |                      |           |      |

\* Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|---------|---|----------------------------|----------------------|
| Израел (продълж.)                       |           |   |                            |                      | Япония (продълж.)                       |         |   |                            |                      |
| ILS                                     | 1 499 587 | Bezeq The Israeli Telecommunication   | 3 266 765                  | 0,06                 | JPY                                     | 25 400  | Konami  | 609 389                    | 0,01                 |
| ILS                                     | 476 639   | Israel Chemicals  | 1 932 914                  | 0,04                 | JPY                                     | 156 100 | Lawson  | 12 773 292                 | 0,25                 |
| ILS                                     | 7 872     | Ituran Location and Control   | 149 076                    | -                    | JPY                                     | 139 700 | Mitsubishi Chemical   | 898 606                    | 0,02                 |
| ILS                                     | 8 462     | Teva Pharmaceutical Industries  | 556 551                    | 0,01                 | JPY                                     | 58 000  | Mitsubishi Gas Chemical   | 299 697                    | 0,01                 |
| USD                                     | 74 500    | Teva Pharmaceutical Industries ADR  | 4 922 960                  | 0,10                 | JPY                                     | 107 600 | Mitsubishi Motors   | 920 689                    | 0,02                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 78 600  | Nippon Steel & Sumitomo Metal   | 1 577 550                  | 0,03                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 44 900  | Nippon Telegraph & Telephone  | 1 803 833                  | 0,04                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 22 200  | Nomura Real Estate  | 415 875                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 635 700 | NTT DOCOMO  | 13 117 996                 | 0,26                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 2 900   | Oracle  | 136 116                    | -                    |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 16 900  | Park24  | 411 216                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 209 200 | Resona  | 1 027 448                  | 0,02                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 27 800  | Sankyo  | 1 045 026                  | 0,02                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 116 600 | Sony Financial  | 2 110 666                  | 0,04                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 33 500  | Sumitomo Rubber Industries  | 439 988                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 37 100  | Tohoku Electric Power   | 468 469                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 38 200  | Tokyo Tatemono  | 419 843                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 52 000  | TonenGeneral Sekiyu KK  | 441 487                    | 0,01                 |
|   |           |   |                            |                      | JPY                                     | 2 300   | Toyota Motor  | 143 073                    | -                    |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      |   |         |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| Мексико (продълж.)                      |            |   |                            |                      | Пакистан (продълж.)                     |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 600 000    | Credito Real RegS 7,5% 13/03/2019   | 596 043                    | 0,01                 | USD                                     | 3 735 000  | Pakistan Government RegS 7,25% 15/04/2019   | 3 822 720                  | 0,08                 |
| USD                                     | 489 602    | Fermaca Enterprises RegS 6,375% 30/03/2038  | 460 091                    | 0,01                 |   |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 200 000  | Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8,125% 08/02/2020  | 1 249 302                  | 0,02                 | Панама                                  |            |   |                            |                      |
| MXN                                     | 62 410 000 | Grupo Televisa EMTN 7,25% 14/05/2043  | 3 012 183                  | 0,06                 | USD                                     | 4 700 000  | Panama Government 4,3% 29/04/2053   | 4 022 566                  | 0,08                 |
| MXN                                     | 884 900    | Kimberly-Clark de Mexico  | 2 022 148                  | 0,04                 | USD                                     | 925 000    | Panama Government 8,875% 30/09/2027   | 1 285 241                  | 0,02                 |
| MXN                                     | 27 000 000 | Mexican Bonos 4,75% 14/06/2018  | 1 565 124                  | 0,03                 | Перу                                    |            |   |                            |                      |
| MXN                                     | 23 295 000 | Mexican Bonos 5% 11/12/2019   | 1 329 900                  | 0,03                 | USD                                     | 940 000    | Cementos Pacasmayo SAA RegS 4,5% 08/02/2023   | 882 679                    | 0,02                 |
| MXN                                     | 25 000 000 | Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021   | 1 492 219                  | 0,03                 | PEN                                     | 4 960 000  | Peru Government 5,2% 12/09/2023   | 1 321 033                  | 0,02                 |
| MXN                                     | 98 170 000 | Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027   | 6 140 081                  | 0,12                 | PEN                                     | 1 400 000  | Peru Government 6,9% 12/08/2037   | 376 986                    | 0,01                 |
| MXN                                     | 26 500 000 | Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031  | 1 678 506                  | 0,03                 | PEN                                     | 6 225 000  | Peru Government 6,95% 12/08/2031  | 1 723 256                  | 0,03                 |
| MXN                                     | 36 025 000 | Mexican Bonos 8% 11/06/2020   | 2 286 905                  | 0,04                 | PEN                                     | 1 125 000  | Peru Government 7,84% 12/08/2020  | 350 762                    | 0,01                 |
| MXN                                     | 42 410 000 | Mexican Bonos 8% 07/12/2023   | 2 738 171                  | 0,05                 | USD                                     | 3 385 000  | Peruvian Government 5,625% 18/11/2050   | 3 479 611                  | 0,07                 |
| MXN                                     | 22 410 000 | Petroleos Mexicanos RegS 7,65% 24/11/2021   | 1 300 067                  | 0,03                 |   |            |   |                            |                      |
|   |            |   |                            |                      | Филипини                                |            |   |                            |                      |
| Монголия                                |            |   |                            |                      | PHP                                     | 515 100    | Manila Water  | 272 348                    | -                    |
| USD                                     | 500 000    | Development Bank of Mongolia EMTN 5,75% 21/03/2017  | 479 363                    | 0,01                 | USD                                     | 92 400     | Philippine Long Distance Telephone ADR  | 3 906 672                  | 0,08                 |
| USD                                     | 4 300 000  | Mongolia Government RegS 4,125% 05/01/2018  | 3 972 039                  | 0,08                 | Полша                                   |            |   |                            |                      |
|   |            |   |                            |                      | PLN                                     | 30 497     | Asseco Poland   | 441 873                    | 0,01                 |
| Мароко                                  |            |   |                            |                      | PLN                                     | 60 519     | Bank Pekao  | 2 215 315                  | 0,04                 |
| USD                                     | 350 000    | Morocco Government RegS 5,5% 11/12/2042   | 338 651                    | 0,01                 | PLN                                     | 91 451     | KGHM Polska Miedz   | 1 481 104                  | 0,03                 |
|   |            |   |                            |                      | PLN                                     | 10 195 000 | Poland Government 3,25% 25/07/2019  | 2 709 474                  | 0,05                 |
| Намибия                                 |            |   |                            |                      | PLN                                     | 4 020 000  | Poland Government 3,75% 25/04/2018  | 1 073 295                  | 0,02                 |
| USD                                     | 1 240 000  | Namibia Government RegS 5,25% 29/10/2025  | 1 160 032                  | 0,02                 | PLN                                     | 18 805 000 | Poland Government 4% 25/10/2023   | 5 203 011                  | 0,10                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 1 600 000  | Poland Government 5% 23/03/2022   | 1 776 960                  | 0,04                 |
| Холандия                                |            |   |                            |                      | PLN                                     | 9 445 000  | Poland Government 5,25% 25/10/2020  | 2 740 597                  | 0,05                 |
| EUR                                     | 3 900 000  | ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025  | 4 360 013                  | 0,09                 | USD                                     | 400 000    | Poland Government 6,375% 15/07/2019   | 457 696                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 7 580 000  | Achmea EMTN variable perpetual  | 7 698 791                  | 0,15                 | PLN                                     | 3 020 279  | Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo   | 3 960 062                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 8 650 000  | Atradius Finance variable 23/09/2044  | 8 445 544                  | 0,17                 | Португалия                              |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 89 012     | Boskalis Westminster  | 3 646 892                  | 0,07                 | EUR                                     | 42 803     | EDP - Energias de Portugal  | 154 769                    | -                    |
| GBP                                     | 5 500 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 5,25% 14/09/2027   | 8 808 229                  | 0,17                 | EUR                                     | 4 000 000  | EDP - Energias de Portugal variable 16/09/2075  | 4 289 401                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 3 000 000  | Delta Lloyd Levensverzekering variable 29/08/2042   | 3 805 694                  | 0,08                 | EUR                                     | 22 539     | Jeronimo Martins  | 294 357                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 75 364     | Koninklijke Ahold   | 1 598 017                  | 0,03                 | Катар                                   |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 10 563 000 | Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073  | 11 183 576                 | 0,22                 | USD                                     | 1 700 000  | Qatar Government 144A 5,25% 20/01/2020  | 1 884 238                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 1 500 000  | Koninklijke KPN GMTN 5% 18/11/2026  | 2 417 369                  | 0,05                 | USD                                     | 450 000    | Qatar Government 144A 6,4% 20/01/2040   | 569 646                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 4 108 000  | Koninklijke KPN GMTN 5,75% 17/09/2029   | 6 963 099                  | 0,14                 | Румъния                                 |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 050 000  | Koninklijke KPN variable perpetual  | 2 375 963                  | 0,05                 | RON                                     | 5 710 000  | Romania Government 5,75% 29/04/2020   | 1 563 272                  | 0,03                 |
| EUR                                     | 252 533    | RELX  | 4 272 768                  | 0,08                 | RON                                     | 7 600 000  | Romania Government 5,85% 26/04/2023   | 2 108 049                  | 0,04                 |
| EUR                                     | 272 953    | Royal Dutch Shell   | 6 269 133                  | 0,12                 | USD                                     | 726 000    | Romanian Government RegS 4,375% 22/08/2023  | 757 363                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 4 000 000  | TenneT variable perpetual   | 4 626 443                  | 0,09                 | USD                                     | 250 000    | Romanian Government RegS 6,125% 22/01/2044  | 293 293                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 271 780    | Unilever  | 11 867 415                 | 0,23                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 500 000  | UPC RegS 6,375% 15/09/2022  | 4 055 245                  | 0,08                 | Русия                                   |            |   |                            |                      |
| Нова Зеландия                           |            |   |                            |                      | USD                                     | 352 716    | Gazprom PAO ADR   | 1 302 404                  | 0,03                 |
| NZD                                     | 876 688    | SKY Network Television  | 2 754 948                  | 0,06                 | USD                                     | 99 466     | Lukoil ADR  | 3 202 805                  | 0,06                 |
| NZD                                     | 589 960    | Trade Me  | 1 688 319                  | 0,03                 | USD                                     | 261 869    | MMC Norilsk Nickel ADR  | 3 316 571                  | 0,07                 |
| Норвегия                                |            |   |                            |                      | USD                                     | 123 000    | Mobile TeleSystems ADR  | 751 530                    | 0,01                 |
| NOK                                     | 23 383     | DNB   | 291 097                    | -                    | USD                                     | 59 663     | Surgutneftegas OAO ADR  | 275 225                    | 0,01                 |
| NOK                                     | 649 511    | Statoil   | 9 109 417                  | 0,18                 | USD                                     | 24 416     | Tatneft PAO ADR   | 643 362                    | 0,01                 |
| NOK                                     | 567 969    | Telenor   | 9 549 929                  | 0,19                 | Сърбия                                  |            |   |                            |                      |
| NOK                                     | 118 703    | TGS Nopec Geophysical   | 1 903 029                  | 0,04                 | USD                                     | 900 000    | Republic of Serbia RegS 4,875% 25/02/2020   | 923 936                    | 0,02                 |
| NOK                                     | 139 712    | Yara International  | 6 065 316                  | 0,12                 |   |            |   |                            |                      |
| Пакистан                                |            |   |                            |                      | Сингапур                                |            |   |                            |                      |
| USD                                     | 700 000    | Pakistan Government RegS 6,75% 03/12/2019   | 711 795                    | 0,01                 | SGD                                     | 259 000    | CapitaLand  | 612 721                    | 0,01                 |
|   |            |   |                            |                      | SGD                                     | 659 800    | CapitaLand Mall Trust   | 899 266                    | 0,02                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |             |      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|-------------|------|
| Сингапур (продълж.)                     |           |   |                            |                      | Швеция (продълж.)                       |           |   |                            |                      |             |      |
| SGD                                     | 30 500    | City Developments   | 164 771                    | -                    | SEK                                     | 1 681 349 | TeliaSonera   | 8 402 045                  | 0,17                 |             |      |
| SGD                                     | 121 700   | DBS   | 1 434 383                  | 0,03                 | Швейцария                               |           |   |                            |                      | 105 627 491 | 2,08 |
| USD                                     | 185 000   | Hongkong Land   | 1 295 000                  | 0,02                 | CHF                                     | 250 986   | ABB Registered  | 4 524 722                  | 0,09                 |             |      |
| SGD                                     | 905 900   | M1  | 1 740 073                  | 0,03                 | USD                                     | 33 300    | ACE   | 3 936 060                  | 0,08                 |             |      |
| SGD                                     | 968 700   | Mapletree Greater China Commercial Trust  | 625 934                    | 0,01                 | CHF                                     | 9 693     | Actelion Registered   | 1 358 250                  | 0,03                 |             |      |
| SGD                                     | 2 524 400 | Mapletree Industrial Trust  | 2 709 693                  | 0,05                 | CHF                                     | 20 438    | Baloise Registered  | 2 617 731                  | 0,05                 |             |      |
| SGD                                     | 132 700   | Oversea-Chinese Banking   | 824 654                    | 0,02                 | CHF                                     | 8 332     | BB Biotech Registered   | 2 444 217                  | 0,05                 |             |      |
| SGD                                     | 1 606 000 | SATS  | 4 355 070                  | 0,09                 | USD                                     | 2 962 000 | Credit Suisse RegS variable perpetual   | 3 116 883                  | 0,06                 |             |      |
| SGD                                     | 56 000    | Singapore Exchange  | 304 507                    | 0,01                 | CHF                                     | 557       | Givaudan Registered   | 1 019 243                  | 0,02                 |             |      |
| SGD                                     | 5 152 300 | Singapore Telecommunications  | 13 353 206                 | 0,26                 | CHF                                     | 42 374    | Kuehne + Nagel International Registered   | 5 861 175                  | 0,12                 |             |      |
| SGD                                     | 881 000   | Thai Beverage   | 429 283                    | 0,01                 | CHF                                     | 218 102   | Nestlé Registered   | 16 320 871                 | 0,32                 |             |      |
| SGD                                     | 588 100   | United Overseas Bank  | 8 144 175                  | 0,16                 | CHF                                     | 182 720   | Novartis Registered   | 15 919 955                 | 0,31                 |             |      |
| SGD                                     | 195 600   | Wilmar International  | 406 102                    | 0,01                 | CHF                                     | 1 154     | Partners  | 418 456                    | 0,01                 |             |      |
| SGD                                     | 3 846 600 | Yangzijiang Shipbuilding  | 2 988 051                  | 0,06                 | CHF                                     | 68 643    | Roche   | 19 044 533                 | 0,38                 |             |      |
| Южна Африка                             |           |   | 33 767 325                 | 0,67                 | CHF                                     | 3 486     | SGS Registered  | 6 686 889                  | 0,13                 |             |      |
| ZAR                                     | 328 921   | AVI   | 1 636 431                  | 0,03                 | CHF                                     | 5 765     | Sonova Registered   | 736 654                    | 0,01                 |             |      |
| ZAR                                     | 43 316    | Bidvest   | 914 066                    | 0,02                 | CHF                                     | 2 133     | Swatch Registered   | 145 591                    | -                    |             |      |
| USD                                     | 5 805 000 | Eskom SOC RegS 7,125% 11/02/2025  | 5 046 577                  | 0,10                 | CHF                                     | 3 363     | Swiss Prime Site Registered   | 264 992                    | 0,01                 |             |      |
| GBP                                     | 4 800 000 | Investec EMTN 4,5% 05/05/2022   | 7 085 874                  | 0,14                 | CHF                                     | 17 785    | Swisscom Registered   | 8 979 618                  | 0,18                 |             |      |
| ZAR                                     | 1 494 993 | Life Healthcare   | 3 370 950                  | 0,07                 | CHF                                     | 14 125    | Syngenta Registered   | 5 562 151                  | 0,11                 |             |      |
| ZAR                                     | 612 116   | MTN   | 5 230 022                  | 0,10                 | CHF                                     | 108 741   | UBS Registered  | 2 130 636                  | 0,04                 |             |      |
| ZAR                                     | 439 686   | Sanlam  | 1 711 443                  | 0,03                 | USD                                     | 2 600 000 | UBS variable perpetual  | 2 754 362                  | 0,05                 |             |      |
| ZAR                                     | 77 762    | Sasol   | 2 096 879                  | 0,04                 | CHF                                     | 6 880     | Zürich Insurance  | 1 784 502                  | 0,03                 |             |      |
| ZAR                                     | 294 414   | Sibanye Gold  | 432 536                    | 0,01                 | Тайван                                  |           |   | 41 926 759                 | 0,83                 |             |      |
| ZAR                                     | 149 240   | Truworths International   | 874 620                    | 0,02                 | TWD                                     | 79 000    | Asustek Computer  | 654 324                    | 0,01                 |             |      |
| ZAR                                     | 547 792   | Vodacom   | 5 367 927                  | 0,11                 | TWD                                     | 162 000   | China Steel Chemical  | 525 365                    | 0,01                 |             |      |
| Южна Корея                              |           |   | 5 178 878                  | 0,10                 | TWD                                     | 413 000   | Chipbond Technology   | 597 995                    | 0,01                 |             |      |
| KRW                                     | 952       | GS Home Shopping  | 135 185                    | -                    | TWD                                     | 1 517 000 | Chunghwa Telecom  | 4 577 792                  | 0,09                 |             |      |
| KRW                                     | 20 987    | KT&G  | 1 864 837                  | 0,04                 | TWD                                     | 31 000    | Cleanaway   | 164 723                    | -                    |             |      |
| KRW                                     | 17 348    | SK Telecom  | 3 178 856                  | 0,06                 | TWD                                     | 39 220    | Cyberlink   | 82 047                     | -                    |             |      |
| Испания                                 |           |   | 16 823 261                 | 0,33                 | TWD                                     | 266 000   | Delta Electronics   | 1 259 531                  | 0,03                 |             |      |
| EUR                                     | 100 499   | Abertis Infraestructuras  | 1 576 761                  | 0,03                 | TWD                                     | 149 000   | Draytek   | 122 049                    | -                    |             |      |
| EUR                                     | 37 613    | Amadeus IT  | 1 666 143                  | 0,03                 | TWD                                     | 60 000    | DYNACOLOR   | 95 920                     | -                    |             |      |
| EUR                                     | 2 600 000 | Bankia MTN variable 22/05/2024  | 2 824 020                  | 0,06                 | TWD                                     | 409 000   | Everlight Electronics   | 594 694                    | 0,01                 |             |      |
| EUR                                     | 6 800 000 | Gas Natural Fenosa Finance variable perpetual   | 6 444 480                  | 0,13                 | TWD                                     | 856 000   | Far EasTone Telecommunications  | 1 762 046                  | 0,04                 |             |      |
| EUR                                     | 3 800 000 | Grupo Antolin Dutch RegS 5,125% 30/06/2022  | 4 311 857                  | 0,08                 | TWD                                     | 155 400   | Faraday Technology  | 211 995                    | 0,01                 |             |      |
| Шри Ланка                               |           |   | 6 854 134                  | 0,13                 | USD                                     | 500 000   | Formosa Cayman 3,375% 22/04/2025  | 480 164                    | 0,01                 |             |      |
| USD                                     | 5 885 000 | Sri Lanka Government RegS 6% 14/01/2019   | 5 788 239                  | 0,11                 | TWD                                     | 1 797 000 | Fubon Financial   | 2 462 393                  | 0,05                 |             |      |
| USD                                     | 1 100 000 | Sri Lanka Government RegS 6,25% 04/10/2020  | 1 065 895                  | 0,02                 | TWD                                     | 1 433 000 | Greatek Electronics   | 1 564 344                  | 0,03                 |             |      |
| Наднационален                           |           |   | 6 176 408                  | 0,12                 | TWD                                     | 28 000    | KD  | 136 845                    | -                    |             |      |
| USD                                     | 4 470 000 | Eurasian Development Bank RegS 5% 26/09/2020  | 4 467 899                  | 0,09                 | TWD                                     | 1 244 000 | King's Town Bank  | 886 407                    | 0,02                 |             |      |
| USD                                     | 1 700 000 | International Bank for Reconstruction & Development FRN 07/06/2017  | 1 708 509                  | 0,03                 | TWD                                     | 198 000   | Kinsus Interconnect Technology  | 403 356                    | 0,01                 |             |      |
| Швеция                                  |           |   | 42 552 234                 | 0,84                 | TWD                                     | 294 000   | MediaTek  | 2 238 124                  | 0,04                 |             |      |
| SEK                                     | 143 873   | Alfa Laval  | 2 641 366                  | 0,05                 | TWD                                     | 92 000    | Microlife   | 249 330                    | 0,01                 |             |      |
| SEK                                     | 59 739    | Atlas Copco   | 1 474 597                  | 0,03                 | TWD                                     | 520 000   | Novatek Microelectronics  | 2 042 631                  | 0,04                 |             |      |
| SEK                                     | 391 937   | Axfood  | 6 814 907                  | 0,13                 | TWD                                     | 100 000   | President Chain Store   | 625 761                    | 0,01                 |             |      |
| SEK                                     | 41 160    | Bygghmax  | 424 143                    | 0,01                 | TWD                                     | 261 180   | Realtek Semiconductor   | 625 909                    | 0,01                 |             |      |
| SEK                                     | 46 816    | Hennes & Mauritz  | 1 675 185                  | 0,03                 | TWD                                     | 479 000   | Simplo Technology   | 1 531 516                  | 0,03                 |             |      |
| SEK                                     | 254 152   | Industrivarden  | 4 367 959                  | 0,09                 | TWD                                     | 833 000   | Sonix Technology  | 913 155                    | 0,02                 |             |      |
| SEK                                     | 136 708   | Intrum Justitia   | 4 673 130                  | 0,09                 | TWD                                     | 61 000    | St Shine Optical  | 1 227 802                  | 0,03                 |             |      |
| SEK                                     | 110 471   | Investor  | 4 090 297                  | 0,08                 | TWD                                     | 1 223 000 | Taiwan Mobile   | 3 724 117                  | 0,07                 |             |      |
| SEK                                     | 7 706     | Nolato  | 235 030                    | 0,01                 | TWD                                     | 41 615    | Taiwan Secom  | 123 553                    | -                    |             |      |
| SEK                                     | 156 826   | Nordea Bank   | 1 733 075                  | 0,03                 | USD                                     | 400 400   | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR  | 9 161 152                  | 0,18                 |             |      |
| SEK                                     | 127 526   | Skandinaviska Enskilda Banken   | 1 350 373                  | 0,03                 | TWD                                     | 238 000   | Test Research   | 355 116                    | 0,01                 |             |      |
| SEK                                     | 75 096    | SKF   | 1 220 362                  | 0,02                 | TWD                                     | 58 000    | Thinking Electronic Industrial  | 94 665                     | -                    |             |      |
| SEK                                     | 97 020    | Swedish Match   | 3 449 765                  | 0,07                 | TWD                                     | 289 000   | Transcend Information   | 754 181                    | 0,02                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | TWD                                     | 516 000   | United Integrated Services  | 667 783                    | 0,01                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | TWD                                     | 699 000   | Yungtay Engineering   | 1 009 974                  | 0,02                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | Тайланд                                 |           |   | 12 828 392                 | 0,25                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | THB                                     | 539 200   | Advanced Info Service (NVDR)  | 2 273 780                  | 0,04                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | THB                                     | 1 806 400 | BEC World (NVDR)  | 1 528 512                  | 0,03                 |             |      |
|   |           |   |                            |                      | THB                                     | 13 300    | Delta Electronics Thailand (Foreign)  | 28 227                     | -                    |             |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| Тайланд (продълж.)                      |            |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |           |   |                            |                      |
| THB                                     | 676 400    | Delta Electronics Thailand (NVDR)   | 1 435 555                  | 0,03                 | EUR                                     | 2 800 000 | Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN 5,294% perpetual  | 2 987 658                  | 0,06                 |
| THB                                     | 998 200    | Hana Microelectronics (NVDR)  | 990 030                    | 0,02                 |   |           |   |                            |                      |
| THB                                     | 2 534 000  | Krung Thai Bank (NVDR)  | 1 174 027                  | 0,02                 | GBP                                     | 1 600 000 | Eversholt Funding EMTN 5,831% 02/12/2020  | 2 705 536                  | 0,05                 |
| THB                                     | 13 100     | PTT Exploration & Production (Foreign)  | 20 807                     | -                    |   |           |   |                            |                      |
| THB                                     | 1 445 600  | PTT Exploration & Production (NVDR)   | 2 296 035                  | 0,05                 | GBP                                     | 3 100 000 | Eversholt Funding EMTN 6,697% 22/02/2035  | 5 928 913                  | 0,12                 |
| USD                                     | 2 400 000  | PTT Exploration & Production RegS variable perpetual  | 2 345 844                  | 0,05                 | GBP                                     | 281 819   | Experian  | 5 015 876                  | 0,10                 |
| THB                                     | 57 600     | TTW (Foreign)   | 16 939                     | -                    | USD                                     | 4 000 000 | Fiat Chrysler Automobiles 4,5% 15/04/2020   | 4 037 720                  | 0,08                 |
| THB                                     | 2 443 700  | TTW (NVDR)  | 718 636                    | 0,01                 | USD                                     | 6 120 000 | Fiat Chrysler Automobiles 5,25% 15/04/2023  | 6 084 871                  | 0,12                 |
| Турция                                  |            |   | 21 736 532                 | 0,43                 | GBP                                     | 5 680 000 | Friends Life 8,25% 21/04/2022   | 10 184 489                 | 0,20                 |
| TRY                                     | 212 943    | Adana Cimento Sanayii   | 46 058                     | -                    | GBP                                     | 2 853 000 | Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019  | 4 236 354                  | 0,08                 |
| TRY                                     | 613 285    | Eregli Demir ve Celik Fabrikalari   | 654 828                    | 0,01                 | GBP                                     | 534 088   | GlaxoSmithKline   | 10 867 181                 | 0,21                 |
| TRY                                     | 340 081    | Koza Altin Isletmeleri  | 1 468 816                  | 0,03                 | GBP                                     | 100 807   | Go-Ahead  | 3 987 244                  | 0,08                 |
| TRY                                     | 59 670     | Mardin Cimento Sanayii ve Ticaret   | 76 004                     | -                    | GBP                                     | 4 750 000 | Great Rolling Stock EMTN 6,25% 27/07/2020   | 8 051 595                  | 0,16                 |
| TRY                                     | 195 512    | TAV Havalimanlari   | 1 233 067                  | 0,02                 |   |           |   |                            |                      |
| TRY                                     | 758 953    | Turk Telekomunikasyon   | 1 451 357                  | 0,03                 | GBP                                     | 1 400 000 | Greene King Finance FRN 15/03/2036  | 1 681 181                  | 0,03                 |
| USD                                     | 1 250 000  | Turkey Government 3,25% 23/03/2023  | 1 148 126                  | 0,02                 | GBP                                     | 3 900 000 | Hammerson 3,5% 27/10/2025   | 5 773 895                  | 0,11                 |
| USD                                     | 900 000    | Turkey Government 4,875% 16/04/2043   | 793 814                    | 0,02                 | GBP                                     | 19 320    | Hargreaves Lansdown   | 431 187                    | 0,01                 |
| USD                                     | 500 000    | Turkey Government 6,75% 03/04/2018  | 538 925                    | 0,01                 | GBP                                     | 1 242 000 | HBOS Sterling Finance Jersey variable perpetual   | 2 382 099                  | 0,05                 |
| TRY                                     | 9 790 000  | Turkey Government 7,4% 05/02/2020   | 3 012 374                  | 0,06                 |   |           |   |                            |                      |
| TRY                                     | 4 160 000  | Turkey Government 8,2% 16/11/2016   | 1 399 128                  | 0,03                 | GBP                                     | 1 800 000 | Hiscox variable 24/11/2045  | 2 695 385                  | 0,05                 |
| TRY                                     | 18 365 000 | Turkey Government 8,5% 10/07/2019   | 5 914 732                  | 0,12                 | GBP                                     | 3 100 000 | House of Fraser Funding RegS FRN 15/09/2020   | 4 616 717                  | 0,09                 |
| TRY                                     | 5 500 000  | Turkey Government 8,5% 14/09/2022   | 1 703 665                  | 0,03                 |   |           |   |                            |                      |
| TRY                                     | 7 000 000  | Turkey Government 8,8% 14/11/2018   | 2 295 638                  | 0,05                 | GBP                                     | 963 662   | HSBC  | 7 657 466                  | 0,15                 |
| Обединени арабски емирства              |            |   | 1 277 666                  | 0,02                 | HKD                                     | 804 800   | HSBC  | 6 427 808                  | 0,13                 |
| USD                                     | 1 100 000  | Abu Dhabi Government 144A 6,75% 08/04/2019  | 1 277 666                  | 0,02                 | GBP                                     | 2 100 000 | HSBC EMTN 7% 07/04/2038   | 4 049 218                  | 0,08                 |
|   |            |   |                            |                      | GBP                                     | 1 500 000 | Iceland Bondco RegS 6,25% 15/07/2021  | 1 966 188                  | 0,04                 |
| Обединеното кралство                    |            |   | 605 627 527                | 11,94                | GBP                                     | 1 832 000 | Iceland Bondco RegS 6,75% 15/07/2024  | 2 387 444                  | 0,05                 |
| GBP                                     | 34 587     | 3i  | 246 850                    | -                    | GBP                                     | 1 400 000 | IDH Finance RegS FRN 01/12/2018   | 2 074 730                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 3 100 000  | AA Bond RegS 5,5% 31/07/2022  | 4 387 083                  | 0,09                 | GBP                                     | 153 977   | IG  | 1 831 194                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 2 000 000  | Abbey National Treasury Services EMTN 3,875% 15/10/2029   | 3 125 714                  | 0,06                 | EUR                                     | 3 190 000 | Iglo Foods BondCo RegS FRN 15/06/2020   | 3 485 260                  | 0,07                 |
| GBP                                     | 116 527    | Aberdeen Asset Management   | 499 757                    | 0,01                 | GBP                                     | 141 002   | IMI   | 1 800 172                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 127 104    | Admiral   | 3 124 922                  | 0,06                 | GBP                                     | 70 482    | Imperial Tobacco  | 3 746 128                  | 0,07                 |
| GBP                                     | 18 934     | Aggreko   | 256 461                    | -                    | GBP                                     | 334 425   | Indivior  | 930 739                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 5 000 000  | Anglian Water Services Financing step coupon 15/01/2029   | 9 973 408                  | 0,20                 | GBP                                     | 2 000 000 | Infinis RegS 7% 15/02/2019  | 3 056 937                  | 0,06                 |
| GBP                                     | 1 577 000  | Arqiva Broadcast Finance RegS 9,5% 31/03/2020   | 2 535 613                  | 0,05                 | GBP                                     | 102 812   | Informa   | 933 981                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 674 901    | Ashmore   | 2 564 435                  | 0,05                 | GBP                                     | 19 185    | InterContinental Hotels   | 755 702                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 209 773    | AstraZeneca   | 14 351 456                 | 0,28                 | GBP                                     | 100 756   | Investec  | 715 818                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 83 000     | Aviva variable perpetual  | 126 678                    | -                    | GBP                                     | 202 932   | ITV   | 831 833                    | 0,02                 |
| USD                                     | 2 000 000  | Barclays 4,375% 11/09/2024  | 1 950 790                  | 0,04                 | GBP                                     | 215 291   | John Wood   | 1 954 184                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 5 500 000  | Barclays Bank EMTN 5,75% 14/09/2026   | 9 129 056                  | 0,18                 | GBP                                     | 97 503    | Keller  | 1 204 362                  | 0,02                 |
| GBP                                     | 370 148    | Beazley   | 2 143 149                  | 0,04                 | GBP                                     | 1 817 496 | Legal & General   | 7 213 027                  | 0,14                 |
| GBP                                     | 248 959    | Berendsen   | 3 980 914                  | 0,08                 | GBP                                     | 6 220 000 | Legal & General EMTN variable 27/06/2064  | 8 777 138                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 24 131     | Berkeley  | 1 318 863                  | 0,03                 | GBP                                     | 4 900 000 | Lloyds Bank EMTN 7,625% 22/04/2025  | 9 309 495                  | 0,18                 |
| GBP                                     | 536 181    | BHP Billiton  | 6 038 910                  | 0,12                 | GBP                                     | 220 529   | Marks & Spencer   | 1 478 502                  | 0,03                 |
| EUR                                     | 500 000    | Boparan Finance RegS 4,375% 15/07/2021  | 483 443                    | 0,01                 | GBP                                     | 514 880   | Meggitt   | 2 859 060                  | 0,06                 |
| GBP                                     | 2 740 000  | Boparan Finance RegS 5,25% 15/07/2019   | 3 808 789                  | 0,07                 | GBP                                     | 2 250 000 | Melton Renewable Energy UK RegS 6,75% 01/02/2020  | 3 400 458                  | 0,07                 |
| GBP                                     | 50 963     | British American Tobacco  | 2 848 033                  | 0,06                 | GBP                                     | 86 069    | Mitie   | 396 680                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 67 849     | Britvic   | 731 493                    | 0,01                 | GBP                                     | 365 365   | Moneysupermarket.com  | 1 987 131                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 45 288     | Burberry  | 802 019                    | 0,02                 | GBP                                     | 1 518 000 | Moto Finance RegS 6,375% 01/09/2020   | 2 315 907                  | 0,05                 |
| GBP                                     | 206 129    | Chesnara  | 1 023 334                  | 0,02                 | GBP                                     | 2 371 000 | Moy Park Bondco RegS 6,25% 29/05/2021   | 3 597 575                  | 0,07                 |
| GBP                                     | 342 574    | Compass   | 5 965 211                  | 0,12                 | GBP                                     | 17 957    | Next  | 1 939 969                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 2 542 000  | Co-Operative Bank EMTN 5,125% 20/09/2017  | 3 723 418                  | 0,07                 | GBP                                     | 4 500 000 | NGG Finance variable 18/06/2073   | 6 895 102                  | 0,14                 |
| GBP                                     | 549 866    | Diageo  | 15 128 134                 | 0,30                 | GBP                                     | 185 001   | Old Mutual  | 490 476                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 37 195     | Diploma   | 419 472                    | 0,01                 | GBP                                     | 1 277 000 | Old Mutual 7,875% 03/11/2025  | 1 903 928                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 884 399    | Direct Line Insurance   | 5 340 838                  | 0,10                 | GBP                                     | 3 700 000 | Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021   | 5 850 316                  | 0,12                 |
| GBP                                     | 4 000 000  | Direct Line Insurance variable 27/04/2042   | 7 293 014                  | 0,14                 | GBP                                     | 2 000 000 | Pizzaexpress Financing 1 RegS 8,625% 01/08/2022   | 3 108 849                  | 0,06                 |
|   |            |   |                            |                      | GBP                                     | 636 227   | Premier Farnell   | 923 999                    | 0,02                 |
|   |            |   |                            |                      | GBP                                     | 6 233     | Provident Financial   | 311 010                    | 0,01                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>  |   |                            |                      | <b>Обединеното кралство (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 137 230 Prudential  | 3 113 564                  | 0,06                 | GBP                                     | 232 505 WPP   | 5 385 485                  | 0,11                 |
| GBP                                     | 146 489 Reckitt Benckiser   | 13 635 383                 | 0,27                 | <b>САЩ</b>                              |   |                            |                      |
| GBP                                     | 241 415 RELX  | 4 282 447                  | 0,08                 | <b>994 336 004 19,60</b>                |   |                            |                      |
| GBP                                     | 44 047 Ресторант  | 447 463                    | 0,01                 | USD                                     | 27 096 3M   | 4 116 153                  | 0,08                 |
| GBP                                     | 191 887 Rio Tinto   | 5 629 043                  | 0,11                 | USD                                     | 36 720 Accenture  | 3 887 179                  | 0,08                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Rio Tinto Finance EMTN 4% 11/12/2029  | 4 304 696                  | 0,08                 | USD                                     | 780 000 Actavis Funding 4,55% 15/03/2035  | 759 868                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 6 740 000 RL Finance Bonds No. 2 variable 30/11/2043  | 10 316 730                 | 0,20                 | USD                                     | 13 820 000 Actavis Funding 4,75% 15/03/2045   | 13 569 167                 | 0,27                 |
| GBP                                     | 1 200 000 RI Finance Bonds No.3 6,125% 13/11/2028   | 1 808 888                  | 0,04                 | USD                                     | 95 857 ADT  | 3 229 422                  | 0,06                 |
| GBP                                     | 861 730 Rotork  | 2 333 153                  | 0,05                 | USD                                     | 122 874 Aflac   | 7 436 334                  | 0,15                 |
| USD                                     | 2 155 000 Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual  | 2 503 345                  | 0,05                 | USD                                     | 12 165 000 Aircastle 5,5% 15/02/2022  | 12 514 683                 | 0,25                 |
| USD                                     | 2 400 000 Royal Bank of Scotland variable perpetual   | 2 515 584                  | 0,05                 | USD                                     | 4 925 000 Ally Financial 4,75% 10/09/2018   | 5 044 087                  | 0,10                 |
| GBP                                     | 284 843 Royal Dutch Shell 'A'   | 6 441 598                  | 0,13                 | USD                                     | 687 Alphabet  | 542 936                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 12 876 Royal Dutch Shell 'B'  | 294 429                    | 0,01                 | USD                                     | 79 200 Altria   | 4 656 960                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 548 810 Royal Mail  | 3 611 092                  | 0,07                 | USD                                     | 8 950 000 Altria 10,2% 06/02/2039   | 14 855 702                 | 0,29                 |
| GBP                                     | 409 076 Sage  | 3 658 599                  | 0,07                 | USD                                     | 5 669 Amazon.com  | 3 906 338                  | 0,08                 |
| GBP                                     | 10 583 918 Schroder European Real Estate Investment Trust REIT  | 17 253 321                 | 0,34                 | USD                                     | 28 427 American Express   | 1 994 438                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 28 598 563 Schroder Real Estate Investment Trust  | 25 217 076                 | 0,50                 | USD                                     | 14 188 Ameriprise Financial   | 1 522 231                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 5 200 000 Scottish Widows 5,5% 16/06/2023   | 8 057 713                  | 0,16                 | USD                                     | 80 400 Amgen  | 13 128 516                 | 0,26                 |
| GBP                                     | 26 456 Shire  | 1 841 920                  | 0,04                 | USD                                     | 10 500 Anthem   | 1 480 080                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 75 734 Sky  | 1 248 042                  | 0,02                 | USD                                     | 35 261 Apache   | 1 580 045                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 4 000 000 Sky EMTN 6% 21/05/2027  | 7 099 159                  | 0,14                 | USD                                     | 173 468 Apple   | 18 616 586                 | 0,37                 |
| GBP                                     | 325 035 Smiths  | 4 525 436                  | 0,09                 | USD                                     | 8 300 Applied Industrial Technologies   | 338 225                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 2 000 000 Southern Water Greensands Financing GMTN 8,5% 15/04/2019  | 3 358 603                  | 0,07                 | USD                                     | 32 900 Assured Guaranty   | 881 062                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 5 000 000 Southern Water Services Finance EMTN variable 31/03/2038  | 7 681 750                  | 0,15                 | USD                                     | 10 690 AT&T   | 371 371                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 344 800 Spirit Issuer variable 28/12/2021   | 479 516                    | 0,01                 | USD                                     | 21 900 Automatic Data Processing  | 1 891 722                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 569 000 Spirit Issuer variable 28/12/2036   | 847 969                    | 0,02                 | USD                                     | 2 185 AutoZone  | 1 639 121                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 6 200 000 SSE variable perpetual  | 8 841 163                  | 0,17                 | USD                                     | 98 000 B&G Foods  | 3 505 460                  | 0,07                 |
| EUR                                     | 4 000 000 SSE variable perpetual  | 4 148 843                  | 0,08                 | USD                                     | 9 769 Bank of America   | 166 561                    | -                    |
| USD                                     | 3 500 000 Standard Chartered 144A 5,7% 26/03/2044   | 3 551 660                  | 0,07                 | USD                                     | 43 503 Baxter International   | 1 655 289                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 6 000 000 Standard Chartered EMTN 5,125% 06/06/2034   | 7 970 520                  | 0,16                 | USD                                     | 209 500 BB&T  | 7 996 615                  | 0,16                 |
| GBP                                     | 1 980 000 Stonegate Pub Financing RegS 5,75% 15/04/2019   | 2 985 801                  | 0,06                 | USD                                     | 25 100 Bemis  | 1 139 791                  | 0,02                 |
| GBP                                     | 5 000 000 TES Finance RegS 6,75% 15/07/2020   | 7 054 934                  | 0,14                 | USD                                     | 2 450 000 Biogen 5,2% 15/09/2045  | 2 478 481                  | 0,05                 |
| GBP                                     | 6 920 000 Tesco EMTN 4,875% 24/03/2042  | 7 763 721                  | 0,15                 | USD                                     | 41 395 Boeing   | 6 060 642                  | 0,12                 |
| GBP                                     | 2 000 000 Thames Water Kemble Finance GMTN 5,875% 15/07/2022  | 3 022 896                  | 0,06                 | USD                                     | 12 500 Buckle   | 387 625                    | 0,01                 |
| GBP                                     | 5 240 000 Thames Water Utilities Cayman Finance EMTN variable 13/09/2030  | 8 683 619                  | 0,17                 | USD                                     | 193 900 CA  | 5 644 429                  | 0,11                 |
| GBP                                     | 8 228 764 UK Commercial Property Trust  | 10 395 911                 | 0,20                 | USD                                     | 50 237 Cablevision Systems  | 1 600 551                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 7 780 000 UK Treasury 2% 22/07/2020   | 11 861 779                 | 0,23                 | USD                                     | 91 800 Cal-Maine Foods  | 4 363 254                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 2 720 000 UK Treasury 4,25% 07/12/2046  | 5 415 157                  | 0,11                 | USD                                     | 125 156 Campbell Soup   | 6 659 551                  | 0,13                 |
| GBP                                     | 2 330 000 UK Treasury 4,25% 07/12/2055  | 4 959 323                  | 0,10                 | USD                                     | 53 000 Cato   | 2 008 170                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 7 500 000 UK Treasury 4,5% 07/03/2019   | 12 346 558                 | 0,24                 | USD                                     | 25 737 Centene  | 1 706 106                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 780 000 UK Treasury 4,5% 07/09/2034   | 1 500 308                  | 0,03                 | USD                                     | 91 631 CenterPoint Energy   | 1 676 847                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 7 000 000 UK Treasury 4,75% 07/12/2030  | 13 588 573                 | 0,27                 | USD                                     | 59 348 CenturyLink  | 1 506 252                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 4 280 000 UK Treasury 5% 07/03/2018   | 6 935 884                  | 0,14                 | USD                                     | 84 264 CH Robinson Worldwide  | 5 254 703                  | 0,10                 |
| GBP                                     | 278 660 Unilever  | 12 085 280                 | 0,24                 | USD                                     | 98 649 Chevron  | 8 887 288                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 1 000 000 Unique Pub Finance 7,395% 28/03/2024  | 1 491 538                  | 0,03                 | HKD                                     | 62 400 China Metal Recycling *  | -                          | -                    |
| EUR                                     | 3 400 000 Viridian FundCo II RegS 7,5% 01/03/2020   | 3 819 478                  | 0,07                 | USD                                     | 423 800 Cisco Systems   | 11 667 214                 | 0,23                 |
| GBP                                     | 2 206 000 Voyage Care Bondco RegS 6,5% 01/08/2018   | 3 275 442                  | 0,06                 | USD                                     | 12 750 000 Citigroup 6,675% 13/09/2043  | 15 711 124                 | 0,31                 |
| GBP                                     | 182 743 Weir  | 2 708 160                  | 0,05                 | USD                                     | 68 082 Clorox   | 8 728 112                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 108 194 WH Smith  | 2 836 381                  | 0,06                 | USD                                     | 43 967 CMS Energy   | 1 612 710                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 908 860 William Hill  | 5 333 665                  | 0,10                 | USD                                     | 147 638 Coach   | 4 823 333                  | 0,09                 |
| GBP                                     | 1 069 000 Wm Morrison Supermarkets EMTN 4,625% 08/12/2023   | 1 601 985                  | 0,03                 | USD                                     | 331 653 Coca-Cola   | 14 450 121                 | 0,28                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 29 310 Colgate-Palmolive  | 1 979 304                  | 0,04                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 39 200 Comerica   | 1 645 616                  | 0,03                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 31 400 Compass Minerals International   | 2 380 434                  | 0,05                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 77 834 Computer Programs & Systems  | 3 928 282                  | 0,08                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 43 400 Copa   | 2 091 880                  | 0,04                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 61 000 Corrections Corp of America REIT   | 1 619 550                  | 0,03                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 8 395 CR Bard   | 1 600 843                  | 0,03                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 32 300 Cracker Barrel Old Country Store   | 4 087 242                  | 0,08                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 95 800 Cummins  | 8 543 444                  | 0,17                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 14 800 CVR Energy   | 592 296                    | 0,01                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 40 500 Darden Restaurants   | 2 603 745                  | 0,05                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 19 038 Delphi Automotive  | 1 647 549                  | 0,03                 |

\* Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD          | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|---|-------------------------------------|----------------------|------|
| САЩ (продълж.)                          |            |   |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |   |                                     |                      |      |
| USD                                     | 39 745     | Devon Energy  | 1 232 095                  | 0,02                 | USD                                     | 96 965  | LyondellBasell Industries           | 8 509 648            | 0,17 |
| USD                                     | 62 304     | Discover Financial Services   | 3 379 992                  | 0,07                 | USD                                     | 55 000  | Marathon Petroleum                  | 2 876 500            | 0,06 |
| USD                                     | 1 675 000  | DISH DBS 5,875% 15/11/2024  | 1 488 589                  | 0,03                 | USD                                     | 4 350 000   | Marathon Petroleum 5% 15/09/2054    | 3 490 962            | 0,07 |
| USD                                     | 114 100    | Dow Chemical  | 5 894 406                  | 0,12                 | USD                                     | 22 333  | Marriott International              | 1 519 091            | 0,03 |
| USD                                     | 29 300     | Dr Pepper Snapple   | 2 773 245                  | 0,05                 | USD                                     | 23 373  | MasterCard                          | 2 310 889            | 0,05 |
| USD                                     | 4 662      | Dun & Bradstreet  | 493 240                    | 0,01                 | USD                                     | 120 400   | Mattel                              | 3 303 776            | 0,06 |
| USD                                     | 11 000 000 | Eastman Chemical 4,65% 15/10/2044   | 9 874 755                  | 0,19                 | USD                                     | 103 600   | Maxim Integrated Products           | 3 979 276            | 0,08 |
| USD                                     | 2 150 000  | Eastman Chemical 4,8% 01/09/2042  | 1 986 428                  | 0,04                 | USD                                     | 55 300  | McDonald's                          | 6 604 479            | 0,13 |
| USD                                     | 32 800     | Eaton   | 1 724 952                  | 0,03                 | USD                                     | 35 380  | Medivation                          | 1 697 532            | 0,03 |
| USD                                     | 17 672     | Eaton Vance   | 578 405                    | 0,01                 | USD                                     | 287 400   | Merck & Co.                         | 15 304 050           | 0,30 |
| USD                                     | 58 940     | eBay  | 1 635 585                  | 0,03                 | USD                                     | 51 000  | Meredith                            | 2 210 850            | 0,04 |
| USD                                     | 4 357      | Electronic Arts   | 303 465                    | 0,01                 | USD                                     | 383 000   | Meridian Bioscience                 | 8 043 000            | 0,16 |
| USD                                     | 264 000    | Emerson Electric  | 12 811 920                 | 0,25                 | USD                                     | 16 460 000  | Meritor 6,25% 15/02/2024            | 14 155 600           | 0,28 |
| USD                                     | 9 000 000  | Ensco 5,75% 01/10/2044  | 6 017 130                  | 0,12                 | USD                                     | 14 259 000  | MetLife 6,4% 15/12/2036             | 15 694 881           | 0,31 |
| USD                                     | 23 630     | Entergy   | 1 636 377                  | 0,03                 | USD                                     | 36 010  | Michael Kors                        | 1 448 322            | 0,03 |
| USD                                     | 18 964     | Estee Lauder  | 1 688 365                  | 0,03                 | USD                                     | 71 900  | Microchip Technology                | 3 432 506            | 0,07 |
| USD                                     | 23 312     | Everest Re  | 4 337 431                  | 0,09                 | USD                                     | 321 306   | Microsoft                           | 18 092 741           | 0,36 |
| USD                                     | 62 223     | Exelon  | 1 722 955                  | 0,03                 | SEK                                     | 3 201   | Millicom International Cellular     | 184 453              | -    |
| USD                                     | 32 051     | Expeditors International of Washington  | 1 460 885                  | 0,03                 | USD                                     | 29 300  | Mosaic                              | 830 655              | 0,02 |
| USD                                     | 132 754    | Exxon Mobil   | 10 369 415                 | 0,20                 | USD                                     | 4 600 000   | MSCI 144A 5,75% 15/08/2025          | 4 726 500            | 0,09 |
| USD                                     | 5 266      | Facebook  | 559 355                    | 0,01                 | USD                                     | 58 675  | Murphy Oil                          | 1 287 916            | 0,03 |
| USD                                     | 38 633     | Fastenal  | 1 603 656                  | 0,03                 | USD                                     | 9 000   | National Health Investors           | 554 670              | 0,01 |
| USD                                     | 254 800    | Fifth Third Bancorp   | 5 159 700                  | 0,10                 | USD                                     | 71 800  | National Oilwell Varco              | 2 422 532            | 0,05 |
| USD                                     | 41 471     | FirstEnergy   | 1 339 099                  | 0,03                 | USD                                     | 71 721  | NetApp                              | 1 927 143            | 0,04 |
| USD                                     | 115 000    | Ford Motor  | 1 629 550                  | 0,03                 | USD                                     | 16 946  | NIKE                                | 1 071 834            | 0,02 |
| USD                                     | 110 900    | GameStop  | 3 158 432                  | 0,06                 | USD                                     | 140 100   | Nu Skin Enterprises                 | 5 393 850            | 0,11 |
| USD                                     | 57 654     | Gap   | 1 455 187                  | 0,03                 | USD                                     | 27 841  | Nucor                               | 1 123 106            | 0,02 |
| USD                                     | 150 000    | Garmin  | 5 596 500                  | 0,11                 | USD                                     | 136 300   | Occidental Petroleum                | 9 134 826            | 0,18 |
| USD                                     | 7 379      | Gartner   | 675 916                    | 0,01                 | USD                                     | 29 658  | Oceaneering International           | 1 110 692            | 0,02 |
| USD                                     | 129 304    | General Electric  | 4 014 889                  | 0,08                 | USD                                     | 12 962  | Omnicom                             | 993 278              | 0,02 |
| USD                                     | 878 000    | General Electric Capital GMTN 6,875% 10/01/2039   | 1 203 839                  | 0,02                 | USD                                     | 140 902   | Paychex                             | 7 577 710            | 0,15 |
| USD                                     | 1 050 000  | General Electric Capital MTNA 6,75% 15/03/2032  | 1 375 122                  | 0,03                 | USD                                     | 142 417   | PepsiCo                             | 14 405 480           | 0,28 |
| USD                                     | 252 835    | General Mills   | 14 806 018                 | 0,29                 | USD                                     | 114 400   | PetMed Express                      | 2 023 736            | 0,04 |
| USD                                     | 26 000     | Genuine Parts   | 2 258 620                  | 0,04                 | USD                                     | 490 718   | Pfizer                              | 16 071 014           | 0,32 |
| USD                                     | 27 008     | Gilead Sciences   | 2 759 137                  | 0,05                 | USD                                     | 12 800 000  | Pfizer 4,4% 15/05/2044              | 13 111 616           | 0,26 |
| USD                                     | 14 375 000 | Goldman Sachs 6,75% 01/10/2037  | 16 867 841                 | 0,33                 | USD                                     | 89 948  | Philip Morris International         | 8 003 573            | 0,16 |
| USD                                     | 73 300     | Guess?  | 1 400 030                  | 0,03                 | USD                                     | 49 100  | Pitney Bowes                        | 1 022 262            | 0,02 |
| USD                                     | 24 666     | HCA   | 1 688 141                  | 0,03                 | USD                                     | 113 700   | PNC Financial Services              | 10 926 570           | 0,22 |
| USD                                     | 11 100     | HCI   | 395 826                    | 0,01                 | USD                                     | 15 238  | Polaris Industries                  | 1 315 192            | 0,03 |
| USD                                     | 44 200     | HCP REIT  | 1 708 330                  | 0,03                 | USD                                     | 120 500   | Principal Financial                 | 5 479 135            | 0,11 |
| USD                                     | 18 093     | Hershey   | 1 639 226                  | 0,03                 | USD                                     | 196 196   | Procter & Gamble                    | 15 709 414           | 0,31 |
| USD                                     | 22 016     | Home Depot  | 2 935 834                  | 0,06                 | USD                                     | 51 633  | Progressive                         | 1 668 779            | 0,03 |
| USD                                     | 10 300     | Honeywell International   | 1 075 938                  | 0,02                 | USD                                     | 264 600   | QUALCOMM                            | 13 338 486           | 0,26 |
| USD                                     | 71 100     | Horace Mann Educators   | 2 410 290                  | 0,05                 | USD                                     | 309 029   | Quality Systems                     | 5 151 513            | 0,10 |
| USD                                     | 3 134      | Hormel Foods  | 249 654                    | -                    | USD                                     | 100 700   | Quest Diagnostics                   | 7 224 218            | 0,14 |
| USD                                     | 474 738    | Intel   | 16 611 083                 | 0,33                 | USD                                     | 19 444  | Quintiles Transnational             | 1 353 108            | 0,03 |
| USD                                     | 7 500      | International Bancshares  | 198 975                    | -                    | USD                                     | 22 500  | Raytheon                            | 2 829 150            | 0,06 |
| USD                                     | 112 900    | International Business Machines   | 15 731 486                 | 0,31                 | USD                                     | 3 251   | Regeneron Pharmaceuticals           | 1 782 166            | 0,03 |
| USD                                     | 4 250 000  | International Business Machines 5,6% 30/11/2039   | 4 972 458                  | 0,10                 | USD                                     | 28 100  | ResMed                              | 1 527 797            | 0,03 |
| USD                                     | 101 100    | International Paper   | 3 862 020                  | 0,08                 | USD                                     | 39 100  | Reynolds American                   | 1 824 797            | 0,04 |
| USD                                     | 17 101     | Intuit  | 1 680 686                  | 0,03                 | USD                                     | 7 500 000   | Reynolds American 6,15% 15/09/2043  | 8 575 875            | 0,17 |
| USD                                     | 19 535     | JB Hunt Transport Services  | 1 426 641                  | 0,03                 | USD                                     | 21 466  | Robert Half International           | 1 020 064            | 0,02 |
| USD                                     | 4 000 000  | JC Penney 6,375% 15/10/2036   | 2 510 000                  | 0,05                 | USD                                     | 33 480  | Rockwell Automation                 | 3 481 250            | 0,07 |
| USD                                     | 186 985    | Johnson & Johnson   | 19 405 303                 | 0,38                 | USD                                     | 12 023  | Ross Stores                         | 655 855              | 0,01 |
| USD                                     | 180 121    | JPMorgan Chase & Co.  | 11 994 257                 | 0,24                 | USD                                     | 122 043   | Schlumberger                        | 8 499 075            | 0,17 |
| USD                                     | 304 000    | KeyCorp   | 4 028 000                  | 0,08                 | USD                                     | 6 600   | Schweitzer-Mauduit International    | 282 348              | 0,01 |
| USD                                     | 45 400     | Kimberly-Clark  | 5 876 122                  | 0,12                 | USD                                     | 82 800  | Seagate Technology                  | 3 078 504            | 0,06 |
| USD                                     | 12 800 000 | Kinder Morgan 5,55% 01/06/2045  | 10 071 168                 | 0,20                 | USD                                     | 17 966  | SEI Investments                     | 948 964              | 0,02 |
| USD                                     | 40 700     | Kohl's  | 1 969 473                  | 0,04                 | USD                                     | 36 400  | Sonoco Products                     | 1 515 696            | 0,03 |
| USD                                     | 43 484     | Kroger  | 1 839 808                  | 0,04                 | USD                                     | 7 800 000   | Sprint Communications 6% 15/11/2022 | 5 564 286            | 0,11 |
| USD                                     | 36 300     | Lincoln Electric  | 1 902 120                  | 0,04                 | USD                                     | 200 000   | Sprint Communications 7% 15/08/2020 | 154 871              | -    |
| USD                                     | 89 588     | Linear Technology   | 3 883 640                  | 0,08                 | USD                                     | 36 417  | Starbucks                           | 2 214 882            | 0,04 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 2 750 000   | State of Oregon 5,892% 01/06/2027   | 3 287 185            | 0,06 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 44 107  | Synchrony Financial                 | 1 342 176            | 0,03 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 77 853  | T Rowe Price                        | 5 612 423            | 0,11 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи       | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>USD                             | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|---|--|----------------------------|----------------------------|---|--|---|--|----------------------|------|
| САЩ (продълж.)  |   |  |                            |                            | Бермуда (продълж.)                      |  |   |  |                      |      |
| USD   | 23 100  | Terra Nitrogen                                   | 2 352 042                  | 0,05                       | USD                                     | 3 000 000  | Citrus Re 144A FRN 09/04/2018                         | 3 002 250  | 0,06                 |      |
| USD   | 143 452   | Texas Instruments                                | 8 056 264                  | 0,16                       | USD                                     | 4 000 000  | Everglades Re 144A FRN 28/04/2017                     | 4 120 600  | 0,08                 |      |
| USD   | 26 336  | TJX  | 1 879 337                  | 0,04                       | USD                                     | 3 000 000  | Galileo Re 144A FRN 09/01/2017                        | 3 030 450  | 0,06                 |      |
| USD   | 10 000 000  | T-Mobile USA 6,375% 01/03/2025                   | 10 118 150                 | 0,20                       | USD                                     | 4 000 000  | Galileo Re 144A FRN 08/01/2018                        | 4 133 000  | 0,08                 |      |
| USD   | 32 900  | Transocean Partners                              | 289 191                    | 0,01                       | USD                                     | 5 200 000  | Gator Re 144A FRN 09/01/2017                          | 5 000 580  | 0,10                 |      |
| USD   | 67 200  | Tupperware Brands                                | 3 748 416                  | 0,07                       | USD                                     | 250 000  | Kizuna Re II 144A FRN 06/04/2018                      | 251 413  | 0,01                 |      |
| USD   | 774 000   | Tyco International Finance 5,125% 14/09/2045     | 805 773                    | 0,02                       | USD                                     | 5 800 000  | Lakeside Re III 144A FRN 08/01/2016                   | 5 822 185  | 0,11                 |      |
| USD   | 13 900 000  | Tyson Foods 5,15% 15/08/2044                     | 14 502 218                 | 0,29                       | USD                                     | 1 000 000  | Loma Reinsurance 'A' 144A FRN 08/01/2018              | 1 032 750  | 0,02                 |      |
| USD   | 10 000 000  | United Rentals North America 5,75% 15/11/2024    | 9 823 300                  | 0,19                       | USD                                     | 1 050 000  | Loma Reinsurance 'B' 144A FRN 08/01/2018              | 1 089 428  | 0,02                 |      |
| USD   | 1 950   | UnitedHealth                                     | 231 894                    | -                          | USD                                     | 650 000  | Loma Reinsurance 'C' 144A FRN 08/01/2018              | 680 518  | 0,01                 |      |
| USD   | 25 200  | Universal  | 1 425 312                  | 0,03                       | USD                                     | 1 250 000  | MetroCat Re 144A FRN 05/08/2016                       | 1 271 406  | 0,03                 |      |
| USD   | 76 600  | Universal Insurance                              | 1 846 826                  | 0,04                       | USD                                     | 4 250 000  | Mona Lisa Re 144A FRN 07/07/2017                      | 4 455 062  | 0,09                 |      |
| USD   | 121 200   | Valero Energy                                    | 8 675 496                  | 0,17                       | USD                                     | 4 500 000  | Nakama Re 144A FRN 29/09/2016                         | 4 516 313  | 0,09                 |      |
| USD   | 1 350 000   | Valero Energy 6,625% 15/06/2037                  | 1 364 884                  | 0,03                       | USD                                     | 2 000 000  | Nakama Re 144A FRN 14/01/2021                         | 2 000 200  | 0,04                 |      |
| USD   | 53 200  | Validus  | 2 492 420                  | 0,05                       | USD                                     | 2 750 000  | Queen Street VIII Re 144A FRN 08/06/2016              | 2 744 019  | 0,05                 |      |
| USD   | 18 977  | Varian Medical Systems                           | 1 543 779                  | 0,03                       | USD                                     | 5 500 000  | Riverfront Re 144A variable 06/01/2017                | 5 467 275  | 0,11                 |      |
| USD   | 27 335  | Vector   | 654 127                    | 0,01                       | USD                                     | 2 550 000  | Sanders Re 144A FRN 05/05/2017                        | 2 555 482  | 0,05                 |      |
| USD   | 98 364  | Verizon Communications                           | 4 600 484                  | 0,09                       | USD                                     | 750 000  | Sanders Re 144A FRN 28/05/2019                        | 732 637  | 0,01                 |      |
| USD   | 75 824  | Verizon Communications (London)                  | 3 531 882                  | 0,07                       | USD                                     | 3 000 000  | Sanders Re FRN 05/05/2017                             | 2 989 950  | 0,06                 |      |
| USD   | 710 000   | Verizon Communications 6,55% 15/09/2043          | 846 895                    | 0,02                       | USD                                     | 3 000 000  | Skyline Re 144A FRN 23/01/2017                        | 3 150 000  | 0,06                 |      |
| USD   | 60 700  | Waddell & Reed Financial                         | 1 734 199                  | 0,03                       | USD                                     | 2 900 000  | Tar Heel Re 144A FRN 09/05/2016                       | 2 972 065  | 0,06                 |      |
| USD   | 130 565   | Wal-Mart Stores                                  | 8 053 249                  | 0,16                       | USD                                     | 3 000 000  | Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2016                      | 3 006 675  | 0,06                 |      |
| USD   | 4 250 000   | Wal-Mart Stores 4,875% 08/07/2040                | 4 612 398                  | 0,09                       | USD                                     | 1 500 000  | Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017                      | 1 521 675  | 0,03                 |      |
| USD   | 1 454   | Walt Disney                                      | 154 618                    | -                          | USD                                     | 1 000 000  | Tradewynd Re 144A FRN 09/01/2017                      | 1 015 250  | 0,02                 |      |
| USD   | 11 165  | Waters   | 1 514 421                  | 0,03                       | USD                                     | 1 250 000  | Tradewynd Re 144A FRN 08/01/2018                      | 1 269 437  | 0,03                 |      |
| USD   | 8 550 000   | Weatherford International/Bermuda 7% 15/03/2038  | 5 910 187                  | 0,12                       | Бразилия                                |  |   |  | 6 648 301            | 0,13 |
| USD   | 247 767   | Wells Fargo & Co.                                | 13 599 931                 | 0,27                       | USD                                     | 6 820 000  | Brazilian Government 4,25% 07/01/2025                 | 5 529 827  | 0,11                 |      |
| USD   | 4 170 000   | Wells Fargo Capital X 5,95% 15/12/2036           | 4 244 768                  | 0,08                       | USD                                     | 800 000  | BRF RegS 3,95% 22/05/2023                             | 724 144  | 0,01                 |      |
| USD   | 24 700  | Western Refining                                 | 869 193                    | 0,02                       | USD                                     | 445 000  | Tupy Overseas RegS 6,625% 17/07/2024                  | 394 330  | 0,01                 |      |
| USD   | 355 588   | Western Union                                    | 6 485 925                  | 0,13                       | Канада                                  |  |   |  | 7 668 074            | 0,15 |
| USD   | 29 345  | Whole Foods Market                               | 991 274                    | 0,02                       | CAD                                     | 780 000  | Canadian Government 2,75% 01/12/2048                  | 639 862  | 0,01                 |      |
| USD   | 4 250 000   | Williams Partners 4,9% 15/01/2045                | 2 699 770                  | 0,05                       | CAD                                     | 4 670 000  | Canadian Government 3,75% 01/06/2019                  | 3 726 446  | 0,07                 |      |
| USD   | 2 150 000   | Williams Partners 6,3% 15/04/2040                | 1 651 318                  | 0,03                       | CAD                                     | 3 110 000  | Canadian Government 5,75% 01/06/2029                  | 3 301 766  | 0,07                 |      |
| USD   | 16 651  | WW Grainger                                      | 3 408 460                  | 0,07                       | Кайманови острови                       |  |   |  | 34 977 872           | 0,69 |
| USD   | 82 000  | Xilinx   | 3 922 880                  | 0,08                       | USD                                     | 5 500 000  | Caelus Re 144A FRN 07/03/2016                         | 5 513 887  | 0,11                 |      |
| USD   | 80 861  | Yum! Brands                                      | 5 968 350                  | 0,12                       | USD                                     | 5 250 000  | East Lane Re V 144A FRN 16/03/2016                    | 5 354 606  | 0,10                 |      |
| Уругвай   |   |  |                            | 1 545 344                  | 0,03                                    | USD  | 810 000   | East Lane Re VI 144A FRN 14/03/2018                    | 803 804              | 0,02 |
| USD   | 1 250 000   | Uruguay Government 7,625% 21/03/2036             | 1 545 344                  | 0,03                       | USD                                     | 1 500 000  | East Lane Re VI 144A FRN 13/03/2020                   | 1 502 925  | 0,03                 |      |
| Виетнам   |   |  |                            | 289 989                    | 0,01                                    | USD  | 1 000 000   | Ibis Re II 144A FRN 28/06/2016                         | 1 009 725            | 0,02 |
| USD   | 300 000   | Vietnam Government RegS 4,8% 19/11/2024          | 289 989                    | 0,01                       | USD                                     | 500 000  | Ibis Re II FRN 28/06/2016                             | 514 762  | 0,01                 |      |
| Замбия  |   |  |                            | 356 488                    | 0,01                                    | USD  | 4 500 000   | Mythen Re Series 2012-2 Class A FRN 05/01/2017         | 4 648 275            | 0,09 |
| USD   | 450 000   | Zambia Government RegS 8,97% 30/07/2027          | 356 488                    | 0,01                       | USD                                     | 4 000 000  | Pelican Re 144A FRN 15/05/2017                        | 4 115 000  | 0,08                 |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |  |                            | 3 208 630 881              | 63,24                                   | USD  | 4 000 000   | Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016       | 4 092 600            | 0,08 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |   |  |                            | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                    | USD  | 3 250 000   | Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/06/2016 (USA) | 3 353 512            | 0,07 |
| Аржентина   |   |  |                            | 5 206 326                  | 0,10                                    | USD  | 1 000 000   | Residential Reinsurance 2012 144A FRN 06/12/2016       | 1 010 250            | 0,02 |
| USD   | 5 095 000   | Provincia de Buenos Aires RegS 9,375% 14/09/2018 | 5 206 326                  | 0,10                       | USD                                     | 1 750 000  | Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017      | 1 810 463  | 0,04                 |      |
| Бермуда   |   |  |                            | 80 616 808                 | 1,59                                    | USD  | 1 250 000   | Residential Reinsurance 2013 144A FRN 06/12/2017       | 1 248 063            | 0,02 |
| USD   | 1 500 000   | Armor Re 144A FRN 15/12/2016                     | 1 500 488                  | 0,03                       | Чили                                    |  |   |  | 7 903 250            | 0,16 |
| USD   | 4 000 000   | Blue Danube II 144A FRN 23/05/2016               | 4 000 900                  | 0,08                       | USD                                     | 650 000  | Chile Government 3,125% 27/03/2025                    | 651 235  | 0,02                 |      |
| USD   | 3 800 000   | Bosphorus Re 144A FRN 03/05/2016                 | 3 781 475                  | 0,07                       | USD                                     | 1 165 000  | Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4,5% 16/09/2025 | 1 104 723  | 0,02                 |      |
| USD   | 3 500 000   | Citrus Re 144A FRN 18/04/2017                    | 3 503 325                  | 0,07                       | USD                                     | 1 600 000  | Empresa Electrica Guacolda RegS 4,56% 30/04/2025      | 1 481 976  | 0,03                 |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                               |            |      |
|---|--|---|----------------------|---|--|----------------------------|--|------------|------|
| Чили (продълж.)                         |  |   |                      | Италия (продълж.)                       |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 4 920 000  | Nacional del Cobre de Chile RegS 4,5%<br>16/09/2025                     | 4 665 316            | 0,09                                    | USD  | 2 000 000                  | Intesa Sanpaolo 144A 5,017%<br>26/06/2024          | 1 961 970  | 0,04 |
| Китай                                   |  |   | 3 380 113            | 0,07                                    | USD  | 11 475 000                 | Intesa Sanpaolo 5,25% 12/01/2024                   | 12 292 651 | 0,24 |
| USD                                     | 1 500 000  | Beijing State-Owned Assets<br>Management Hong Kong 4,125%<br>26/05/2025 | 1 465 982            | 0,03                                    | EUR  | 2 000 000                  | UniCredit EMTN 6,95% 31/10/2022                    | 2 553 635  | 0,05 |
| USD                                     | 700 000  | CGNPC International 4% 19/05/2025                                       | 699 111              | 0,01                                    | Jamaica  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 1 200 000  | China Resources Power East Foundation<br>variable perpetual             | 1 215 020            | 0,03                                    | USD  | 10 910 000                 | Digicel 144A 6,75% 01/03/2023                      | 9 184 474  | 0,18 |
| Колумбия                                |  |   |                      | Люксембург                              |  |                            |  |            |      |
| COP                                     | 6 700 000 000  | Colombia Government 4,375%<br>21/03/2023                                | 1 770 767            | 0,03                                    | USD  | 10 093 996                 | Ardagh Finance 144A 8,625%<br>15/06/2019           | 9 937 539  | 0,20 |
| USD                                     | 3 140 000  | Colombia Government 5% 15/06/2045                                       | 2 640 630            | 0,05                                    | USD  | 6 000 000                  | INEOS 144A 5,875% 15/02/2019                       | 5 847 390  | 0,12 |
| COP                                     | 12 581 000 000   | Empresas Publicas de Medellin RegS<br>7,625% 10/09/2024                 | 3 439 565            | 0,07                                    | USD  | 1 125 000                  | INEOS 144A 6,125% 15/08/2018                       | 1 115 072  | 0,02 |
| Коста Рика                              |  |   |                      | Малайзия                                |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 2 905 000  | Costa Rica Government RegS 7%<br>04/04/2044                             | 2 433 489            | 0,05                                    | MYR  | 7 635 000                  | Malaysia Government 3,418%<br>15/08/2022           | 1 711 465  | 0,03 |
| USD                                     | 5 330 000  | Instituto Costarricense de Electricidad<br>RegS 6,375% 15/05/2043       | 4 032 705            | 0,08                                    | MYR  | 11 850 000                 | Malaysia Government 3,492%<br>31/03/2020           | 2 748 157  | 0,05 |
| Доминиканска република                  |  |   |                      | Мексико                                 |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 1 825 000  | Dominican Republic RegS 7,45%<br>30/04/2044                             | 1 839 217            | 0,04                                    | MYR  | 3 110 000                  | Malaysia Government 3,58% 28/09/2018               | 732 681    | 0,02 |
| Еквадор                                 |  |   |                      | Малайзия                                |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 5 567 000  | Ecuador Government RegS 10,5%<br>24/03/2020                             | 4 522 686            | 0,09                                    | MYR  | 9 570 000                  | Malaysia Government 3,844%<br>15/04/2033           | 2 011 864  | 0,04 |
| Ел Салвадор                             |  |   |                      | Малайзия                                |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 900 000  | El Salvador Government RegS 6,375%<br>18/01/2027                        | 765 189              | 0,02                                    | MYR  | 9 000 000                  | Malaysia Government 4,16% 15/07/2021               | 2 127 314  | 0,04 |
| Франция                                 |  |   |                      | Малайзия                                |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 11 500 000   | BPCE 144A 5,7% 22/10/2023   | 12 116 457           | 0,24                                    | MYR  | 7 235 000                  | Malaysia Government 4,181%<br>15/07/2024           | 1 680 244  | 0,03 |
| EUR                                     | 7 000 000  | France Government Bond OAT 2,5%<br>25/05/2030                           | 8 680 271            | 0,17                                    | MYR  | 7 500 000                  | Malaysia Government 4,24% 07/02/2018               | 1 786 497  | 0,04 |
| USD                                     | 4 500 000  | SPCM 144A 6% 15/01/2022   | 4 601 250            | 0,09                                    | MYR  | 5 000 000                  | Malaysia Government 4,498%<br>15/04/2030           | 1 153 946  | 0,02 |
| Германия                                |  |   |                      | Малайзия                                |  |                            |  |            |      |
| EUR                                     | 3 000 000  | Safari Verwaltungs GmbH RegS 8,25%<br>15/02/2021                        | 3 463 806            | 0,07                                    | USD  | 400 000                    | Malaysia Sovereign Sukuk RegS 3,043%<br>22/04/2025 | 383 186    | 0,01 |
| USD                                     | 9 400 000  | ZF North America Capital 144A 4,75%<br>29/04/2025                       | 9 007 409            | 0,18                                    | Мексико  |                            |  |            |      |
| Хонконг                                 |  |   |                      | Мексико                                 |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 2 000 000  | AIA RegS 3,2% 11/03/2025  | 1 932 120            | 0,04                                    | EUR  | 1 000 000                  | Cemex Finance RegS 5,25%<br>01/04/2021             | 1 065 828  | 0,02 |
| USD                                     | 2 500 000  | CLP Power HK Finance variable<br>perpetual                              | 2 524 118            | 0,05                                    | USD  | 1 500 000                  | Grupo Televisa 5% 13/05/2045                       | 1 293 045  | 0,03 |
| HKD                                     | 1 722 000  | PCCW  | 1 010 948            | 0,02                                    | USD  | 1 200 000                  | Mexichem RegS 5,875% 17/09/2044                    | 1 008 552  | 0,02 |
| Индонезия                               |  |   |                      | Мексико                                 |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 1 300 000  | Listrindo Capital RegS 6,95%<br>21/02/2019                              | 1 339 585            | 0,03                                    | USD  | 1 030 000                  | Mexico Government EMTN 5,95%<br>19/03/2019         | 1 145 308  | 0,02 |
| USD                                     | 1 000 000  | Pratama Agung 6,25% 24/02/2020  | 970 795              | 0,02                                    | USD  | 1 426 000                  | Mexico Government MTN 4,75%<br>08/03/2044          | 1 307 678  | 0,03 |
| Ирландия                                |  |   |                      | Мексико                                 |  |                            |  |            |      |
| USD                                     | 5 400 000  | Atlas IX Capital 144A FRN 07/01/2019                                    | 5 419 710            | 0,11                                    | USD  | 1 640 000                  | Petroleos Mexicanos 5,5% 27/06/2044                | 1 246 589  | 0,02 |
| USD                                     | 3 100 000  | Atlas IX Capital 144A FRN 08/01/2020                                    | 3 100 000            | 0,06                                    | USD  | 5 705 000                  | Petroleos Mexicanos 6,625%<br>15/06/2035           | 5 125 686  | 0,10 |
| USD                                     | 8 675 000  | Fly Leasing 6,375% 15/10/2021   | 8 664 156            | 0,17                                    | Холандия   |                            |  |            |      |
| USD                                     | 10 630 000   | James Hardie International Finance 144A<br>5,875% 15/02/2023            | 10 895 750           | 0,21                                    | USD  | 9 150 000                  | Constellium 144A 8% 15/01/2023                     | 7 205 625  | 0,14 |
| USD                                     | 3 100 000  | Queen Street X RE 144A FRN<br>08/06/2018                                | 3 088 375            | 0,06                                    | EUR  | 4 800 000                  | Constellium RegS 7% 15/01/2023                     | 4 276 528  | 0,08 |
| USD                                     | 1 500 000  | Queen Street XI RE 144A FRN<br>07/06/2019                               | 1 498 800            | 0,03                                    | USD  | 8 755 000                  | Sensata Technologies 144A 5%<br>01/10/2025         | 8 579 900  | 0,17 |
| Италия                                  |  |   |                      | Холандия                                |  |                            |  |            |      |
| EUR                                     | 4 600 000  | Assicurazioni Generali EMTN variable<br>12/12/2042                      | 6 121 908            | 0,12                                    | USD  | 8 305 000                  | Sensata Technologies 144A 5,625%<br>01/11/2024     | 8 523 006  | 0,17 |
| EUR                                     | 2 747 000  | Gamenet RegS 7,25% 01/08/2018   | 2 798 356            | 0,06                                    | Панама   |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | Панама                                  |  |                            |  |            |      |
|   |  |   |                      | П                                       |  |                            |  |            |      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-------------|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Филипини (продълж.)                     |             |  |                            |                      | САЩ                                     |  | 1 017 291 332              | 20,05                |
| PHP                                     | 88 000 000  | Philippine Government 4,95%<br>15/01/2021  | 1 910 837                  | 0,03                 | USD                                     | 6 500 000 AbbVie 2,9% 06/11/2022   | 6 307 080                  | 0,12                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 6 000 000 AES 4,875% 15/05/2023  | 5 147 370                  | 0,10                 |
| PHP                                     | 60 000 000  | Philippine Government 6,25%<br>14/01/2036  | 1 420 256                  | 0,03                 | USD                                     | 15 000 000 Ahern Rentals 144A 7,375% 15/05/2023  | 12 075 000                 | 0,24                 |
| USD                                     | 1 100 000   | Philippine Government 6,375%<br>15/01/2032   | 1 407 898                  | 0,03                 | EUR                                     | 3 400 000 Alliance Data Systems Regs 5,25%<br>15/11/2023   | 3 686 137                  | 0,07                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 8 195 000 Alliance One International 9,875%<br>15/07/2021  | 6 054 056                  | 0,12                 |
| Полша                                   |             |  | 3 154 207                  | 0,06                 |   |  |                            |                      |
| PLN                                     | 9 500 000   | Poland Government 0% 25/07/2017  | 2 366 276                  | 0,05                 | USD                                     | 2 400 000 American Municipal Power 7,834%<br>15/02/2041  | 3 293 376                  | 0,06                 |
| PLN                                     | 3 000 000   | Poland Government 3,25% 25/07/2025   | 787 931                    | 0,01                 | USD                                     | 7 500 000 American Tower 4% 01/06/2025   | 7 417 800                  | 0,15                 |
| Румъния                                 |             |  | 623 156                    | 0,01                 | USD                                     | 4 250 000 Apple 3,85% 04/05/2043   | 3 954 497                  | 0,08                 |
| RON                                     | 2 500 000   | Romania Government 3,25%<br>17/01/2018   | 623 156                    | 0,01                 | USD                                     | 3 220 000 Archrock Partners/Archrock Partners<br>Finance 6% 01/04/2021                           | 2 664 550                  | 0,05                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 11 080 000 Argos Merger Sub 144A 7,125%<br>15/03/2023  | 11 013 520                 | 0,22                 |
| Русия                                   |             |  | 13 886 001                 | 0,27                 |   |  |                            |                      |
| RUB                                     | 75 000 000  | Russian Federal Bond - OFZ 6,2%<br>31/01/2018  | 943 878                    | 0,02                 | USD                                     | 18 000 000 AT&T 4,35% 15/06/2045   | 15 535 530                 | 0,31                 |
|   |             |  |                            |                      | EUR                                     | 600 000 Ball 3,5% 15/12/2020   | 671 978                    | 0,01                 |
| RUB                                     | 152 355 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>25/01/2023  | 1 793 714                  | 0,03                 | EUR                                     | 2 100 000 Ball 4,375% 15/12/2023   | 2 356 906                  | 0,05                 |
| RUB                                     | 154 530 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>16/08/2023  | 1 804 898                  | 0,03                 | USD                                     | 6 970 000 Bank of America variable perpetual   | 6 511 339                  | 0,13                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 6 020 000 BlueLine Rental Finance 144A 7%<br>01/02/2019  | 5 370 442                  | 0,11                 |
| RUB                                     | 161 670 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7,05%<br>19/01/2028   | 1 823 769                  | 0,04                 | USD                                     | 9 330 000 Boyd Gaming 6,875% 15/05/2023  | 9 680 761                  | 0,19                 |
| RUB                                     | 42 500 000  | Russian Federal Bond - OFZ 7,6%<br>20/07/2022  | 519 818                    | 0,01                 | USD                                     | 8 915 000 BreitBurn Energy Partners/BreitBurn<br>Finance 7,875% 15/04/2022                       | 1 649 275                  | 0,03                 |
| RUB                                     | 27 500 000  | Russian Federal Bond - OFZ 8,15%<br>03/02/2027   | 340 290                    | 0,01                 | USD                                     | 4 250 000 Buckeye Partners 5,6% 15/10/2044   | 3 305 820                  | 0,06                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 19 220 000 BWAY 144A 9,125% 15/08/2021   | 18 066 800                 | 0,36                 |
| USD                                     | 4 200 000   | Russian Foreign-Eurobond RegS 4,5%<br>04/04/2022   | 4 237 065                  | 0,08                 | USD                                     | 15 000 000 Calpine 5,75% 15/01/2025  | 13 265 175                 | 0,26                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 7 500 000 Capital One Bank USA 3,375%<br>15/02/2023  | 7 354 012                  | 0,14                 |
| USD                                     | 400 000     | Russian Foreign-Eurobond RegS<br>5,625% 04/04/2042   | 380 308                    | 0,01                 | USD                                     | 15 600 000 CBS 4,6% 15/01/2045   | 13 730 496                 | 0,27                 |
| USD                                     | 1 701 700   | Russian Foreign - Eurobond RegS step<br>coupon 31/03/2030  | 2 042 261                  | 0,04                 | USD                                     | 4 350 000 CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045   | 4 352 919                  | 0,09                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 14 225 000 CCO/CCO Capital 144A 5,125%<br>01/05/2023   | 14 242 781                 | 0,28                 |
| Сингапур                                |             |  | 1 078 613                  | 0,02                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 1 100 000   | Global Logistic Properties 3,875%<br>04/06/2025  | 1 078 613                  | 0,02                 | USD                                     | 9 000 000 Chesapeake Energy 5,375% 15/06/2021  | 2 475 000                  | 0,05                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 2 750 000 Chicago Transit Authority 6,899%<br>01/12/2040   | 3 188 542                  | 0,06                 |
| Южна Африка                             |             |  | 14 866 910                 | 0,29                 | USD                                     | 10 000 000 CHS/Community Health Systems<br>7,125% 15/07/2020                                     | 9 941 150                  | 0,20                 |
| USD                                     | 550 000     | South Africa Government 5,5%<br>09/03/2020   | 566 970                    | 0,01                 | USD                                     | 8 740 000 Cleveland Clinic Foundation 4,858%<br>01/01/2114                                       | 8 462 951                  | 0,17                 |
| USD                                     | 1 150 000   | South Africa Government 5,875%<br>16/09/2025   | 1 179 877                  | 0,02                 | USD                                     | 8 778 000 CommScope 144A 5% 15/06/2021   | 8 448 825                  | 0,17                 |
| ZAR                                     | 100 225 000 | South Africa Government 6,25%<br>31/03/2036  | 4 268 266                  | 0,08                 | USD                                     | 8 745 000 CommScope Technologies Finance<br>144A 6% 15/06/2025                                   | 8 438 925                  | 0,17                 |
| ZAR                                     | 45 590 000  | South Africa Government 6,5%<br>28/02/2041   | 1 928 051                  | 0,04                 | USD                                     | 4 930 000 Crestwood Midstream Partners/<br>Crestwood Midstream Finance 144A<br>6,25% 01/04/2023  | 3 451 000                  | 0,07                 |
| ZAR                                     | 27 920 000  | South Africa Government 7%<br>28/02/2031   | 1 358 089                  | 0,03                 | USD                                     | 11 260 000 Crestwood Midstream Partners/<br>Crestwood Midstream Finance 6,125%<br>01/03/2022     | 7 882 000                  | 0,15                 |
| ZAR                                     | 27 970 000  | South Africa Government 7,75%<br>28/02/2023  | 1 623 673                  | 0,03                 |   |  |                            |                      |
| ZAR                                     | 22 500 000  | South Africa Government 8%<br>21/12/2018   | 1 410 526                  | 0,03                 | USD                                     | 7 920 000 DaVita HealthCare Partners 5,125%<br>15/07/2024  | 7 921 188                  | 0,16                 |
| ZAR                                     | 46 905 000  | South Africa Government 8%<br>31/01/2030   | 2 531 458                  | 0,05                 | USD                                     | 9 770 000 Devon Energy 5% 15/06/2045   | 7 437 364                  | 0,15                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 8 000 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3,95%<br>15/01/2025  | 7 928 520                  | 0,16                 |
| Швеция                                  |             |  | 1 928 322                  | 0,04                 | USD                                     | 7 335 000 DISH DBS 5% 15/03/2023   | 6 380 460                  | 0,13                 |
| EUR                                     | 1 700 000   | Verisure RegS 6% 01/11/2022  | 1 928 322                  | 0,04                 | USD                                     | 7 500 000 Dollar General 4,15% 01/11/2025  | 7 453 313                  | 0,15                 |
| Тайланд                                 |             |  | 8 005 793                  | 0,16                 | USD                                     | 8 000 000 Dollar Tree 144A 5,75% 01/03/2023  | 8 360 000                  | 0,16                 |
| THB                                     | 95 600 000  | Thailand Government 3,625%<br>16/06/2023   | 2 872 273                  | 0,06                 | USD                                     | 2 755 000 Dynegy 6,75% 01/11/2019  | 2 603 475                  | 0,05                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 2 205 000 Dynegy 7,375% 01/11/2022   | 1 929 375                  | 0,04                 |
| THB                                     | 85 000 000  | Thailand Government 3,65% 17/12/2021   | 2 542 666                  | 0,05                 | USD                                     | 9 970 000 Dynegy 7,625% 01/11/2024   | 8 561 738                  | 0,17                 |
| THB                                     | 45 000 000  | Thailand Government 4,875%<br>22/06/2029   | 1 545 689                  | 0,03                 | USD                                     | 15 000 000 Endeavor Energy Resources/EER<br>Finance 144A 7% 15/08/2021                           | 13 425 000                 | 0,26                 |
| THB                                     | 35 000 000  | Thailand Government 5,125%<br>13/03/2018   | 1 045 165                  | 0,02                 | USD                                     | 2 855 000 Endeavor Energy Resources/EER<br>Finance 144A 8,125% 15/09/2023                        | 2 583 775                  | 0,05                 |
|   |             |  |                            |                      | USD                                     | 8 400 000 Energy Transfer Equity 5,875%<br>15/01/2024  | 6 835 710                  | 0,13                 |
| Обединеното кралство                    |             |  | 11 036 524                 | 0,22                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 3 085 000   | Ashtead Capital 144A 6,5% 15/07/2022   | 3 231 537                  | 0,07                 | USD                                     | 14 500 000 Energy Transfer Partners 5,15%<br>01/02/2043  | 10 575 792                 | 0,21                 |
| USD                                     | 2 000 000   | Barclays Bank variable 10/04/2023  | 2 164 740                  | 0,04                 |   |  |                            |                      |
| GBP                                     | 1 800 000   | J Sainsbury variable perpetual   | 2 705 349                  | 0,05                 | USD                                     | 2 990 000 Enova International 9,75% 01/06/2021   | 2 167 750                  | 0,04                 |
| GBP                                     | 1 950 000   | Virgin Media Finance RegS 6,375%<br>15/10/2024   | 2 934 898                  | 0,06                 | USD                                     | 8 300 000 Envision Healthcare 144A 5,125%<br>01/07/2022  | 8 175 500                  | 0,16                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|------------|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |            |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |            |  |                            |                      |
| USD                                     | 11 640 000 | EV Energy Partners/EV Energy Finance<br>8% 15/04/2019  | 5 878 200                  | 0,12                 | USD                                     | 7 045 000  | Port Authority of New York & New Jersey<br>4,458% 01/10/2062                                     | 6 740 233                  | 0,13                 |
| USD                                     | 10 600 000 | Express Scripts 6,125% 15/11/2041  | 12 048 278                 | 0,24                 | USD                                     | 2 650 000  | Post 144A 8% 15/07/2025  | 2 809 000                  | 0,05                 |
| USD                                     | 4 700 000  | Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A<br>6,75% 15/06/2023   | 3 854 000                  | 0,08                 | USD                                     | 15 225 000 | Qualitytech/QTS Finance 5,875%<br>01/08/2022   | 15 586 594                 | 0,31                 |
| USD                                     | 7 205 000  | Ferrellgas/Ferrellgas Finance 6,75%<br>15/01/2022  | 6 159 555                  | 0,12                 | USD                                     | 3 155 000  | Quintiles Transnational 144A 4,875%<br>15/05/2023  | 3 186 550                  | 0,06                 |
| USD                                     | 12 190 000 | Fidelity & Guaranty Life 144A 6,375%<br>01/04/2021   | 12 494 750                 | 0,25                 | USD                                     | 8 635 000  | Sabra Health Care/Sabra Capital 5,375%<br>01/06/2023   | 8 721 350                  | 0,17                 |
| USD                                     | 5 220 000  | First Data 144A 7% 01/12/2023  | 5 239 157                  | 0,10                 | USD                                     | 8 700 000  | SandRidge Energy 7,5% 15/03/2021   | 957 000                    | 0,02                 |
| USD                                     | 10 920 000 | Freeport-McMoRan 5,4% 14/11/2034   | 5 860 218                  | 0,12                 | EUR                                     | 3 200 000  | Sealed Air RegS 4,5% 15/09/2023  | 3 610 830                  | 0,07                 |
| USD                                     | 4 940 000  | Freeport-McMoRan 5,45% 15/03/2043  | 2 636 700                  | 0,05                 | USD                                     | 8 000 000  | Select Medical 6,375% 01/06/2021   | 6 906 600                  | 0,14                 |
| USD                                     | 7 640 000  | GCI 6,875% 15/04/2025  | 7 850 100                  | 0,15                 | USD                                     | 8 100 000  | Seventy Seven Operating 6,625%<br>15/11/2019   | 2 875 500                  | 0,06                 |
| USD                                     | 8 300 000  | Gilead Sciences 4,5% 01/02/2045  | 8 124 870                  | 0,16                 |   |            |  |                            |                      |
| USD                                     | 4 338 000  | Halcon Resources 144A 12%<br>15/02/2022  | 2 863 080                  | 0,06                 | USD                                     | 7 850 000  | Signet UK Finance 4,7% 15/06/2024  | 7 713 646                  | 0,15                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 3 410 000  | Sinclair Television 144A 5,625%<br>01/08/2024  | 3 320 487                  | 0,07                 |
| USD                                     | 2 120 000  | Halliburton 5% 15/11/2045  | 2 107 895                  | 0,04                 |   |            |  |                            |                      |
| USD                                     | 16 495 000 | HCA 5,25% 15/04/2025   | 16 703 084                 | 0,33                 | USD                                     | 4 850 000  | Sinclair Television 6,375% 01/11/2021  | 5 002 120                  | 0,10                 |
| USD                                     | 4 650 000  | HealthSouth 5,125% 15/03/2023  | 4 466 511                  | 0,09                 | USD                                     | 11 535 000 | Sirius XM Radio 144A 5,375%<br>15/04/2025  | 11 621 513                 | 0,23                 |
| USD                                     | 5 630 000  | Infor Software Parent 144A 7,125%<br>01/05/2021  | 4 088 788                  | 0,08                 | USD                                     | 10 000 000 | Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024   | 10 475 000                 | 0,21                 |
| USD                                     | 7 505 000  | Infor US 144A 6,5% 15/05/2022  | 6 360 488                  | 0,12                 | USD                                     | 2 900 000  | Southern California Public Power<br>Authority 5,943% 01/07/2040                                  | 3 407 616                  | 0,07                 |
| USD                                     | 1 710 000  | JC Penney 8,125% 01/10/2019  | 1 570 284                  | 0,03                 | USD                                     | 14 065 000 | Sprint 7,875% 15/09/2023   | 10 562 745                 | 0,21                 |
| USD                                     | 8 630 000  | Jones Energy/Jones Energy Finance<br>6,75% 01/04/2022  | 4 746 500                  | 0,09                 | USD                                     | 2 475 000  | State of California 7,55% 01/04/2039   | 3 584 171                  | 0,07                 |
| USD                                     | 6 545 000  | JPMorgan Chase & Co. variable<br>perpetual   | 6 528 507                  | 0,13                 | USD                                     | 7 190 000  | Suburban Propane Partners/Suburban<br>Energy Finance 5,5% 01/06/2024                             | 5 762 713                  | 0,11                 |
| USD                                     | 4 955 000  | JPMorgan Chase & Co. variable<br>perpetual   | 5 385 689                  | 0,11                 | USD                                     | 4 660 000  | Suburban Propane Partners/Suburban<br>Energy Finance 5,75% 01/03/2025                            | 3 832 850                  | 0,08                 |
| USD                                     | 8 000 000  | Kraft Foods 6,5% 09/02/2040  | 9 453 400                  | 0,19                 | USD                                     | 2 685 000  | Sunoco/Sunoco Finance 144A 6,375%<br>01/04/2023  | 2 530 613                  | 0,05                 |
| GBP                                     | 4 200 000  | Kraft Heinz Foods 4,125% 01/07/2027  | 6 351 116                  | 0,12                 | USD                                     | 7 215 000  | Targa Resources Partners/Targa<br>Resources Partners Finance 144A 6,75%<br>15/03/2024            | 6 150 787                  | 0,12                 |
| USD                                     | 13 965 000 | Landry's 144A 9,375% 01/05/2020  | 14 767 987                 | 0,29                 |   |            |  |                            |                      |
| USD                                     | 3 200 000  | Liberty Mutual 144A 4,85% 01/08/2044   | 3 014 640                  | 0,06                 | USD                                     | 2 470 000  | Tenet Healthcare 6% 01/10/2020   | 2 597 958                  | 0,05                 |
| USD                                     | 9 500 000  | Linn Energy/Linn Energy Finance 6,5%<br>15/09/2021   | 1 330 000                  | 0,03                 | USD                                     | 11 340 000 | United Rentals North America 5,5%<br>15/07/2025  | 10 952 796                 | 0,22                 |
| USD                                     | 2 800 000  | Los Angeles Department of Water &<br>Power 6,574% 01/07/2045                                     | 3 803 184                  | 0,07                 | USD                                     | 3 000 000  | University of California 4,767%<br>15/05/2115  | 2 830 230                  | 0,06                 |
| USD                                     | 4 425 000  | McDonald's MTN 4,875% 09/12/2045   | 4 433 717                  | 0,09                 | USD                                     | 17 750 000 | US Treasury 0,875% 31/01/2017  | 17 761 094                 | 0,35                 |
| USD                                     | 3 750 000  | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 6,875% 01/08/2022                    | 1 143 750                  | 0,02                 | USD                                     | 17 750 000 | US Treasury 1% 15/09/2017  | 17 743 760                 | 0,35                 |
| USD                                     | 7 765 000  | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 7,625% 01/05/2021                    | 2 368 325                  | 0,05                 | USD                                     | 10 000 000 | US Treasury 1,25% 29/02/2020   | 9 835 937                  | 0,19                 |
| USD                                     | 15 000 000 | Men's Wearhouse 7% 01/07/2022  | 10 800 000                 | 0,21                 | USD                                     | 15 560 000 | US Treasury 1,375% 30/09/2018  | 15 607 409                 | 0,31                 |
| USD                                     | 800 000    | Midstates Petroleum 10,75%<br>01/10/2020   | 100 000                    | -                    | USD                                     | 13 230 000 | US Treasury 1,5% 31/08/2018  | 13 318 889                 | 0,26                 |
| USD                                     | 5 000 000  | Midstates Petroleum 9,25% 01/06/2021   | 600 000                    | 0,01                 | USD                                     | 11 670 000 | US Treasury 1,625% 15/11/2022  | 11 333 576                 | 0,22                 |
| USD                                     | 7 043 000  | Milacron/Mcron Finance 144A 7,75%<br>15/02/2021  | 6 655 635                  | 0,13                 | USD                                     | 14 780 000 | US Treasury 1,75% 30/09/2019   | 14 881 613                 | 0,29                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 14 780 000 | US Treasury 2% 15/11/2021  | 14 822 724                 | 0,29                 |
| USD                                     | 7 045 000  | Modular Space 144A 10,25%<br>31/01/2019  | 2 853 225                  | 0,06                 | USD                                     | 13 620 000 | US Treasury 2,125% 15/08/2021  | 13 780 674                 | 0,27                 |
| USD                                     | 14 160 000 | MPG Holdco I 7,375% 15/10/2022   | 14 337 000                 | 0,28                 | USD                                     | 11 670 000 | US Treasury 2,125% 15/05/2025  | 11 519 566                 | 0,23                 |
| USD                                     | 2 770 000  | Multi-Color 144A 6,125% 01/12/2022   | 2 756 150                  | 0,05                 | USD                                     | 14 780 000 | US Treasury 2,375% 31/12/2020  | 15 195 688                 | 0,30                 |
| USD                                     | 4 450 000  | Mustang Merger 144A 8,5% 15/08/2021  | 4 639 125                  | 0,09                 | USD                                     | 14 780 000 | US Treasury 3,125% 15/08/2044  | 15 088 302                 | 0,30                 |
| USD                                     | 2 485 000  | Navient 5% 26/10/2020  | 2 197 038                  | 0,04                 | USD                                     | 14 780 000 | US Treasury 3,5% 15/02/2018  | 15 523 619                 | 0,31                 |
| USD                                     | 2 500 000  | Navient 5,5% 25/01/2023  | 1 994 237                  | 0,04                 | USD                                     | 3 500 000  | US Treasury 4,5% 15/02/2036  | 4 487 109                  | 0,09                 |
| USD                                     | 10 175 000 | Navient MTN 6,125% 25/03/2024  | 8 388 321                  | 0,16                 | USD                                     | 6 220 000  | US Treasury 5,25% 15/02/2029   | 8 150 144                  | 0,16                 |
| USD                                     | 7 900 000  | NCI Building Systems 144A 8,25%<br>15/01/2023  | 8 334 500                  | 0,16                 | USD                                     | 800 000    | US Treasury Bill 0% 24/03/2016   | 799 688                    | 0,02                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 9 465 000  | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 5,5% 01/03/2023                                    | 8 423 850                  | 0,17                 |
| USD                                     | 5 000 000  | NCR 6,375% 15/12/2023  | 4 949 025                  | 0,10                 | USD                                     | 3 485 000  | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 5,875% 15/05/2023                                  | 3 136 500                  | 0,06                 |
| USD                                     | 11 285 000 | NES Rentals 144A 7,875% 01/05/2018   | 10 325 775                 | 0,20                 | USD                                     | 14 775 000 | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 6,125% 15/04/2025                                  | 13 334 438                 | 0,26                 |
| USD                                     | 5 000 000  | Oasis Petroleum 6,875% 15/03/2022  | 3 225 000                  | 0,06                 | USD                                     | 8 650 000  | Vander Intermediate II 144A 9,75%<br>01/02/2019  | 5 665 750                  | 0,11                 |
| USD                                     | 2 000 000  | Oasis Petroleum 6,875% 15/01/2023  | 1 250 000                  | 0,02                 | USD                                     | 6 878 000  | Verizon Communications 4,672%<br>15/03/2055  | 5 984 513                  | 0,12                 |
| USD                                     | 1 250 000  | Occidental Petroleum 4,625%<br>15/06/2045  | 1 227 969                  | 0,02                 | USD                                     | 7 638 000  | Verizon Communications 5,012%<br>21/08/2054  | 7 030 855                  | 0,14                 |
| USD                                     | 5 000 000  | Oracle 4,125% 15/05/2045   | 4 742 150                  | 0,09                 | USD                                     | 5 675 000  | Viacom 5,85% 01/09/2043  | 5 108 039                  | 0,10                 |
| USD                                     | 3 900 000  | Pacific LifeCorp 144A 5,125%<br>30/01/2043   | 3 990 928                  | 0,08                 | USD                                     | 3 240 000  | Viking Cruises 144A 8,5% 15/10/2022  | 3 102 300                  | 0,06                 |
| USD                                     | 9 360 000  | Penn Virginia 8,5% 01/05/2020  | 1 521 000                  | 0,03                 | GBP                                     | 3 500 000  | Wal-Mart Stores 5,625% 27/03/2034  | 6 578 909                  | 0,13                 |
| USD                                     | 6 775 000  | Pinnacle Entertainment 7,5% 15/04/2021   | 7 085 329                  | 0,14                 |   |            |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 4 585 000 WaveDivision Escrow 144A 8,125%<br>01/09/2020  | 4 407 331                  | 0,09                 |
| USD  | 8 000 000 West 144A 5,375% 15/07/2022  | 6 990 000                  | 0,14                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>1 448 415 586</b>       | <b>28,55</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Панама</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 3 927 735 ENA Norte Trust RegS 4,95%<br>25/04/2023   | 4 002 838                  | 0,08                 |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br/>регулиран пазар</b>                         |  | <b>4 002 838</b>           | <b>0,08</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Люксембург</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 51 454 Schroder ISF Emerging Multi-Asset<br>Income Class I Dis                                   | 4 360 238                  | 0,08                 |
| <b>САЩ</b>   |  |                            |                      |
| USD  | 1 996 082 iShares Mortgage Real Estate Capped<br>ETF   | 19 122 466                 | 0,38                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  | <b>23 482 704</b>          | <b>0,46</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Гърнси</b>  |  |                            |                      |
| GBP  | 10 289 344 International Public Partnerships Ordinary<br>shares Class Dis                        | 21 240 872                 | 0,42                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  | <b>91 212 565</b>          | <b>1,80</b>          |
| GBP  | 4 306 258 3i Infrastructure  | 10 963 690                 | 0,21                 |
| GBP  | 8 412 268 Biffinger Berger Global Infrastructure<br>SICAV Dis                                    | 16 113 029                 | 0,32                 |
| GBP  | 13 883 134 GCP Infrastructure Investments  | 24 709 506                 | 0,49                 |
| GBP  | 9 076 841 HiCL Infrastructure  | 20 271 297                 | 0,40                 |
| GBP  | 12 009 818 Starwood European Real Estate Finance   | 19 155 043                 | 0,38                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b>  |  | <b>112 453 437</b>         | <b>2,22</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>4 796 985 446</b>       | <b>94,55</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>276 428 353</b>         | <b>5,45</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>5 073 413 799</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Japan DGF

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>2 512 435 663</b>       | <b>5,88</b>          |
| GBP  | 2 620 000 UK Treasury 1.75% 22/07/2019  | 477 669 516                | 1,12                 |
| GBP  | 4 310 000 UK Treasury 2.75% 07/09/2024  | 823 279 040                | 1,93                 |
| GBP  | 5 360 000 UK Treasury 5% 07/03/2025   | 1 211 487 107              | 2,83                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>767 569 157</b>         | <b>1,79</b>          |
| USD  | 104 582 Energy Select Sector SPDR Fund  | 767 569 157                | 1,79                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>3 280 004 820</b>       | <b>7,67</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
| <b>САЩ</b>   |   |                            |                      |
| USD  | 17 235 000 US Treasury Inflation Indexed Bonds<br>0.625% 15/01/2024   | 2 086 463 990              | 4,88                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                       |   | <b>2 086 463 990</b>       | <b>4,88</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Нова Зеландия</b>   |   |                            |                      |
| NZD  | 18 610 000 New Zealand Government 5.5%<br>15/04/2023  | 1 764 127 308              | 4,13                 |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br/>регулиран пазар</b>   |   | <b>1 764 127 308</b>       | <b>4,13</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Люксембург</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 22 616 Schroder ISF Asia Pacific Property<br>Securities Class I Acc   | 446 505 384                | 1,04                 |
| USD  | 1 227 031 Schroder ISF Asian Bond Absolute<br>Return Class I Acc  | 2 365 708 404              | 5,53                 |
| USD  | 212 208 Schroder ISF Asian Local Currency Bond<br>Class I Acc   | 3 189 168 201              | 7,46                 |
| USD  | 76 845 Schroder ISF Asian Total Return Class I<br>Acc   | 2 089 482 271              | 4,89                 |
| USD  | 631 985 Schroder ISF Emerging Markets Debt<br>Absolute Return Class I Acc   | 2 483 410 884              | 5,81                 |
| EUR  | 419 236 Schroder ISF EURO Bond Class I Acc  | 1 292 264 624              | 3,02                 |
| EUR  | 328 245 Schroder ISF EURO Equity Class I Acc  | 1 892 459 004              | 4,43                 |
| USD  | 5 076 203 Schroder ISF Global Bond Class I Acc  | 7 999 665 987              | 18,71                |
| USD  | 279 362 Schroder ISF Global High Yield Class I<br>Acc   | 1 451 448 167              | 3,40                 |
| JPY  | Schroder ISF Japanese Equity Class I<br>Acc   | 1 634 318 205              | 3,82                 |
| JPY  | 5 697 525 Schroder ISF Japanese Smaller<br>Companies Class I Acc  | 858 446 063                | 2,01                 |
| USD  | 68 547 Schroder ISF QEP Global Active Value<br>Class I Acc  | 1 684 740 849              | 3,94                 |
| USD  | 22 259 Schroder ISF QEP Global Quality Class I<br>Acc   | 398 066 483                | 0,93                 |
| USD  | 112 543 Schroder ISF Strategic Bond Class I Acc   | 2 165 064 456              | 5,06                 |
| <b>Сингапур</b>  |   | <b>1 716 101 415</b>       | <b>4,01</b>          |
| SGD  | Schroder International Opportunities<br>Portfolio - Asian Investment Grade Credit<br>A                                | 1 716 101 415              | 4,01                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>878 080 236</b>         | <b>2,05</b>          |
| USD  | 80 997 iShares US Financials ETF  | 878 080 236                | 2,05                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |   | <b>32 544 930 633</b>      | <b>76,11</b>         |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Japan DGF (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата               | Дялове в затворен тип инвестиционна<br>схема                          | Пазарна<br>стойност<br>JPY | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Гърнси</b>   |   | <b>392 143 065</b>         | <b>0,92</b>          |
| GBP   | 1 570 301 International Public Partnerships Ordinary shares Class Dis | 392 143 065                | 0,92                 |
| <b>Обединеното кралство</b>                           |   | <b>873 962 579</b>         | <b>2,04</b>          |
| GBP   | 1 951 470 Biffinger Berger Global Infrastructure SICAV Dis            | 455 756 831                | 1,06                 |
| GBP   | 1 550 285 HICL Infrastructure   | 418 205 748                | 0,98                 |
| <b>Общо дялове в затворен тип инвестиционна схема</b> |   | <b>1 266 105 644</b>       | <b>2,96</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>                                |   | <b>40 941 632 395</b>      | <b>95,75</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>                             |   | <b>1 817 482 827</b>       | <b>4,25</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>                     |   | <b>42 759 115 222</b>      | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Strategic Beta 10

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Германия</b>  |   | <b>12 444 701</b>          | <b>20,93</b>         |
| EUR  | 5 800 000 German Treasury Bill 0% 29/06/2016  | 6 331 163                  | 10,65                |
| EUR  | 5 600 000 German Treasury Bill 0% 27/07/2016  | 6 113 538                  | 10,28                |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>12 444 701</b>          | <b>20,93</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>7 833 282</b>           | <b>13,18</b>         |
| GBP  | 5 300 000 UK Treasury Bill 0% 16/05/2016  | 7 833 282                  | 13,18                |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>15 392 797</b>          | <b>25,89</b>         |
| USD  | 7 700 000 US Treasury Bill 0% 14/01/2016  | 7 696 985                  | 12,95                |
| USD  | 7 700 000 US Treasury Bill 0% 28/04/2016  | 7 695 812                  | 12,94                |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>23 226 079</b>          | <b>39,07</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Люксембург</b>  |   | <b>10 295 931</b>          | <b>17,32</b>         |
| GBP  | 58 773 Schroder SSF Sterling Liquidity Plus Class I Acc   | 10 295 931                 | 17,32                |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>2 176 723</b>           | <b>3,66</b>          |
| USD  | 20 539 iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF   | 2 176 723                  | 3,66                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |   | <b>12 472 654</b>          | <b>20,98</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>48 143 434</b>          | <b>80,98</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>11 307 554</b>          | <b>19,02</b>         |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>59 450 988</b>          | <b>100,00</b>        |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Wealth Preservation\*

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Канада</b>  |   |                            |                      | <b>САЩ</b>   |  |                            |                      |
| CAD  | 11 537 AuRico Metals  | 4 580                      | 0,02                 | USD  | 230 000 US Treasury 2.875% 15/08/2045  | 204 958                    | 1,11                 |
| CAD  | 990 Cenovus Energy  | 11 404                     | 0,06                 | USD  | 40 000 US Treasury 3% 15/05/2045   | 36 532                     | 0,20                 |
| CAD  | 795 Franco-Nevada   | 33 449                     | 0,18                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  |                            |                      |
| CAD  | 2 055 MEG Energy  | 10 510                     | 0,06                 | <b>Общо инвестиции</b>   |  |                            |                      |
| CAD  | 12 078 Painted Pony Petroleum   | 26 052                     | 0,14                 | <b>Други нетни активи</b>  |  |                            |                      |
| <b>Португалия</b>  |   |                            |                      | <b>Нетна стойност на активите</b>  |  |                            |                      |
| EUR  | 4 250 Galp Energia  | 45 560                     | 0,25                 |  |  |                            |                      |
| <b>Наднационален</b>   |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| INR  | 20 600 000 International Finance 7.8% 03/06/2019  | 294 687                    | 1,60                 |  |  |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| GBP  | 3 350 BG  | 44 913                     | 0,24                 |  |  |                            |                      |
| GBP  | 143 000 EnQuest   | 36 981                     | 0,20                 |  |  |                            |                      |
| GBP  | 4 000 Fresnillo   | 38 547                     | 0,21                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 5 992 Source Physical Gold P  | 572 740                    | 3,11                 |  |  |                            |                      |
| <b>САЩ</b>   |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| USD  | 1 500 Agnico Eagle Mines  | 36 123                     | 0,20                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 10 815 Alamos Gold  | 32 680                     | 0,18                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 880 Marathon Oil  | 10 006                     | 0,05                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 4 367 Northern Oil and Gas  | 15 482                     | 0,08                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 9 860 Sanchez Energy  | 36 858                     | 0,20                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 3 190 Silver Wheaton  | 36 038                     | 0,19                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 4 159 Southwestern Energy   | 24 065                     | 0,13                 |  |  |                            |                      |
| USD  | 5 320 WPX Energy  | 25 213                     | 0,14                 |  |  |                            |                      |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
|  |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |  |  |                            |                      |
| <b>Бразилия</b>  |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| BRL  | 127 000 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025   | 224 886                    | 1,22                 |  |  |                            |                      |
| <b>Франция</b>   |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| EUR  | 2 000 000 France Treasury Bill BTF 0% 06/01/2016  | 2 001 639                  | 10,85                |  |  |                            |                      |
| EUR  | 2 000 000 France Treasury Bill BTF 0% 20/01/2016  | 2 001 682                  | 10,85                |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 300 000 France Treasury Bill BTF 0% 03/02/2016  | 1 301 269                  | 7,05                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 100 000 France Treasury Bill BTF 0% 10/02/2016  | 1 100 742                  | 5,96                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 17/02/2016  | 1 501 082                  | 8,13                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 750 000 France Treasury Bill BTF 0% 02/03/2016  | 750 713                    | 4,07                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 16/03/2016  | 1 501 249                  | 8,13                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 300 000 France Treasury Bill BTF 0% 31/03/2016  | 1 301 374                  | 7,05                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 200 000 France Treasury Bill BTF 0% 13/04/2016  | 1 201 372                  | 6,51                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 500 000 France Treasury Bill BTF 0% 27/04/2016  | 1 502 095                  | 8,14                 |  |  |                            |                      |
| EUR  | 1 800 000 France Treasury Bill BTF 0% 25/05/2016  | 1 802 490                  | 9,77                 |  |  |                            |                      |
| <b>Русия</b>   |   |                            |                      |  |  |                            |                      |
| RUB  | 5 650 000 Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023  | 60 610                     | 0,33                 |  |  |                            |                      |
| RUB  | 16 300 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028  | 168 884                    | 0,91                 |  |  |                            |                      |
| RUB  | 2 500 000 Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022  | 28 084                     | 0,15                 |  |  |                            |                      |
| RUB  | 1 900 000 Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027   | 21 594                     | 0,12                 |  |  |                            |                      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Multi-Manager Diversity\*

## Schroder ISF Asian Bond Absolute Return

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата       |           | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема   | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |               | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|---------------|---|----------------------------|----------------------|
| Ирландия                                      |           |   |                            |                      | Китай                                   |               |   |                            |                      |
| GBP   | 155 000   | Ardevora UK Income Fund Class C   | 241 877                    | 1,21                 |   |               |   | 46 747 545                 | 7,77                 |
| GBP   | 60        | Goldman Sachs Funds - Sterling Liquid<br>Reserves Fund Class I Acc                    | 845 936                    | 4,23                 | CNH                                     | 9 000 000     | 361 Degrees International 7.5%<br>12/09/2017  | 1 296 213                  | 0,21                 |
| GBP   | 535 000   | J O Hambro Capital Management<br>Umbrella Fund - Global Opportunities<br>Class Dis    | 664 470                    | 3,32                 | USD                                     | 3 000 000     | Alibaba 3.6% 28/11/2024   | 2 876 526                  | 0,48                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 2 377 000     | CAR RegS 6.125% 04/02/2020  | 2 445 161                  | 0,41                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 400 000     | CDBL Funding 1 3.25% 02/12/2019   | 1 392 660                  | 0,23                 |
| GBP   | 850 000   | Majedie Asset Management Tortoise<br>Fund Class G                                     | 1 352 759                  | 6,76                 | USD                                     | 2 300 000     | CDBL Funding 1 4.25% 02/12/2024   | 2 295 117                  | 0,38                 |
| GBP   | 6 750     | Odey Swan Fund Class I GBP  | 634 717                    | 3,18                 | CNY                                     | 10 000 000    | Central Huijin Investment 3.32%<br>15/09/2018   | 1 549 563                  | 0,26                 |
| Люксембург                                    |           |   |                            |                      | CNY                                     | 50 000 000    | China Government 3.53% 30/10/2019   | 7 950 559                  | 1,32                 |
| GBP   | 32 250    | JPMorgan Funds Income Opportunity<br>Plus Fund Class C Dis                            | 1 941 773                  | 9,71                 | USD                                     | 2 000 000     | China Life Insurance variable 03/07/2075  | 1 963 130                  | 0,33                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 000 000     | China Overseas Finance Cayman III<br>5.375% 29/10/2023  | 1 070 157                  | 0,18                 |
| GBP   | 51 500    | Morgan Stanley Investment Funds -<br>Diversified Alpha Plus Fund Class ZH<br>GBP      | 1 513 585                  | 7,57                 |   |               |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 3 000 000     | China Overseas Finance Cayman VI<br>4.25% 08/05/2019  | 3 098 586                  | 0,51                 |
| GBP   | 4 700     | RWC Funds - RWC Income<br>Opportunities Fund Class B GBP                              | 529 226                    | 2,64                 | CNH                                     | 8 000 000     | China Singyes Solar Technologies 5%<br>08/08/2019   | 1 073 307                  | 0,18                 |
| USD   | 6 000     | Schroder ISF US Dollar Liquidity Class I<br>Acc                                       | 450 622                    | 2,25                 | USD                                     | 2 000 000     | Franshion Brilliant 5.75% 19/03/2019  | 2 134 940                  | 0,35                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 2 400 000     | Greentown China 8.5% 04/02/2018   | 2 511 984                  | 0,42                 |
| GBP   | 31 000    | Schroder SSF Sterling Liquidity Plus<br>Class I Acc                                   | 3 664 510                  | 18,32                | USD                                     | 1 200 000     | Huarong Finance II EMTN 3.75%<br>19/11/2020   | 1 190 716                  | 0,20                 |
| Обединеното кралство                          |           |   |                            |                      | USD                                     | 6 000 000     | Huarong Finance II EMTN 5.5%<br>16/01/2025  | 6 196 896                  | 1,03                 |
| GBP   | 625 000   | Artemis Strategic Assets Fund Class I<br>Acc  | 481 188                    | 2,40                 | USD                                     | 1 500 000     | Industrial & Commercial Bank of China<br>'H' RegS 4.875% 21/09/2025   | 1 523 163                  | 0,25                 |
| GBP   | 29 000    | BlackRock Gold and General Fund Class<br>A Acc  | 159 833                    | 0,80                 | CNH                                     | 9 000 000     | Longfor Properties 6.75% 28/05/2018   | 1 376 691                  | 0,23                 |
| GBP   | 10 500    | ETFS Short GBP Long USD   | 354 270                    | 1,77                 | USD                                     | 1 000 000     | Wanda Properties International 7.25%<br>29/01/2024  | 1 095 155                  | 0,18                 |
| GBP   | 81 150    | GAM Funds - Global Diversified Fund<br>Class I Acc                                    | 1 234 016                  | 6,17                 | USD                                     | 3 660 000     | Yingde Gases Investment RegS 8.125%<br>22/04/2018   | 3 182 553                  | 0,53                 |
| GBP   | 245 000   | Invesco Perpetual European Investment<br>Series - European Equity Fund Class Z<br>Acc | 828 443                    | 4,14                 | USD                                     | 500 000       | Yuzhou Properties 8.75% 04/10/2018  | 524 468                    | 0,09                 |
|   |           |   |                            |                      | Хонконг                                 |               |   |                            |                      |
| GBP   | 94 000    | Investec Fund Series i - UK Special<br>Situations Fund Class A                        | 375 812                    | 1,88                 | HKD                                     | 20 000 000    | ASM Pacific Technology 2% 28/03/2019  | 2 628 947                  | 0,44                 |
| GBP   | 145 000   | Majedie Asset Management UK Equity<br>Fund Class X                                    | 189 225                    | 0,95                 | USD                                     | 1 000 000     | China Oil & Gas RegS 5.25%<br>25/04/2018  | 960 625                    | 0,16                 |
| GBP   | 387 000   | Majedie Asset Management UK Income<br>Fund Class X                                    | 593 619                    | 2,97                 | USD                                     | 4 200 000     | China Overseas Finance Investment<br>Cayman IV 0% 04/02/2021  | 5 155 479                  | 0,86                 |
| GBP   | 707 500   | Man International ICVC - Japan<br>CoreAlpha Class P                                   | 1 296 847                  | 6,48                 | USD                                     | 1 500 000     | Goodman HK Finance EMTN 4.375%<br>19/06/2024  | 1 519 493                  | 0,25                 |
| GBP   | 350 000   | Schroder European Absolute Target<br>Fund   | 443 100                    | 2,21                 | USD                                     | 1 400 000     | ICBCIL Finance RegS 3.2% 10/11/2020   | 1 386 553                  | 0,23                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 3 000 000     | Johnson Electric 1% 02/04/2021  | 3 247 005                  | 0,54                 |
| GBP   | 375 000   | Thesis Unit Trust Management - TM<br>Sanditon European Fund Class Acc                 | 387 375                    | 1,94                 | USD                                     | 2 500 000     | PB Issuer No 4 3.25% 03/07/2021   | 2 163 950                  | 0,36                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 000 000     | PCCW Capital No 4 5.75% 17/04/2022  | 1 089 570                  | 0,18                 |
| GBP   | 1 100 000 | Thesis Unit Trust Management - TM<br>Sanditon European Select Class F Acc             | 996 380                    | 4,98                 | USD                                     | 2 100 000     | SmarTone Finance 3.875% 08/04/2023  | 2 006 917                  | 0,33                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 200 000     | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>EMTN 3.625% 16/01/2023  | 1 200 562                  | 0,20                 |
| Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема |           |   | 19 179 583                 | 95,88                | Индия                                   |               |   |                            |                      |
| Общо инвестиции                               |           |   | 19 179 583                 | 95,88                | USD                                     | 2 500 000     | Bharti Airtel RegS 4.375% 10/06/2025  | 2 447 738                  | 17,86                |
| Други нетни активи                            |           |   | 824 949                    | 4,12                 | INR                                     | 2 600 000 000 | India Government 7.16% 20/05/2023   | 37 710 809                 | 0,41                 |
| Нетна стойност на активите                    |           |   | 20 004 532                 | 100,00               | INR                                     | 2 300 000 000 | India Government 7.8% 11/04/2021  | 34 810 317                 | 6,27                 |
|   |           |   |                            |                      | INR                                     | 1 750 000 000 | India Government 8.28% 21/09/2027   | 27 071 772                 | 5,79                 |
|   |           |   |                            |                      | INR                                     | 200 000 000   | Rural Electrification 9.38% 06/09/2016  | 3 066 869                  | 4,50                 |
|   |           |   |                            |                      | INR                                     | 150 000 000   | Rural Electrification 9.45% 10/08/2016  | 2 298 073                  | 0,51                 |
|   |           |   |                            |                      | Индонезия                               |               |   |                            |                      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 7 000 000     | Indonesia Government RegS 4.75%<br>08/01/2026   | 6 926 584                  | 0,38                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 700 000       | Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25%<br>05/05/2025   | 623 032                    | 1,15                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 500 000     | Pelabuhan Indonesia II Regs 5.375%<br>05/05/2045  | 1 186 980                  | 0,11                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 4 800 000     | Pertamina Persero RegS 5.625%<br>20/05/2043   | 3 780 686                  | 0,20                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 5 900 000     | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III<br>RegS 6.125% 15/03/2019  | 6 450 057                  | 0,63                 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 840 000       | Star Energy Geothermal Wayang Windu<br>RegS 6.125% 27/03/2020   | 801 020                    | 1,07                 |
|   |           |   |                            |                      |   |               |   |                            | 0,13                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Bond Absolute Return (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |                | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|----------------|---|----------------------------|----------------------|--|-------------|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Монголия</b>  |                |   |                            |                      | <b>Малайзия</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 7 000 000      | Development Bank of Mongolia EMTN 5.75% 21/03/2017  | 21 831 549                 | 3,63                 | MYR  | 5 200 000   | Malaysia Government 3.394% 15/03/2017  | 1 221 907                  | 0,20                 |
| CNH  | 18 400 000     | Mongolia Government GMTN 7.5% 30/06/2018  | 6 711 089                  | 1,12                 | MYR  | 173 600 000 | Malaysia Government 3.659% 15/10/2020  | 40 797 112                 | 6,79                 |
| USD  | 11 400 000     | Mongolia Government RegS 5.125% 05/12/2022  | 2 576 521                  | 0,43                 | MYR  | 18 450 000  | Malaysia Government 3.82% 15/11/2016   | 4 351 807                  | 0,72                 |
| USD  | 3 500 000      | Trade & Development Bank of Mongolia RegS 9.375% 19/05/2020   | 9 167 937                  | 1,52                 | USD  | 8 000 000   | Petronas Capital RegS 3.5% 18/03/2025  | 7 704 824                  | 1,28                 |
| <b>Филипини</b>  |                |   |                            |                      | <b>Филипини</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 2 000 000      | Petron variable perpetual   | 3 376 002                  | 0,56                 | PHP  | 240 000 000 | Philippine Government 3.9% 26/11/2022  | 34 631 108                 | 5,76                 |
| <b>Сингапур</b>  |                |   |                            |                      | PHP  | 300 000 000 | Philippine Government 6.25% 14/01/2036   | 4 933 142                  | 0,82                 |
| USD  | 1 500 000      | Oversea-Chinese Banking RegS 4.25% 19/06/2024   | 2 059 550                  | 0,34                 | PHP  | 825 000 000 | Philippine Government 7% 27/01/2016  | 7 101 279                  | 1,18                 |
| <b>Южна Корея</b>  |                |   |                            |                      | PHP  | 220 000 000 | Philippine Government 7% 31/03/2017  | 17 639 452                 | 2,93                 |
| USD  | 4 000 000      | KEB Hana Bank 4.25% 14/10/2024  | 1 530 897                  | 0,26                 | <b>Сингапур</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 2 000 000      | KEB Hana Bank RegS 4.375% 30/09/2024  | 2 059 108                  | 0,34                 | USD  | 4 500 000   | Global Logistic Properties 3.875% 04/06/2025   | 4 412 506                  | 0,74                 |
| KRW  | 52 000 000 000 | Korea Treasury Bond 5.75% 10/09/2018  | 48 917 981                 | 8,14                 | SGD  | 21 500 000  | Singapore Government 2.375% 01/06/2025   | 14 918 075                 | 2,48                 |
| USD  | 800 000        | Shinsegae variable 08/05/2045   | 785 893                    | 0,13                 | USD  | 1 700 000   | STATS ChipPAC RegS 8.5% 24/11/2020   | 1 641 512                  | 0,27                 |
| USD  | 2 000 000      | Woori Bank RegS 4.75% 30/04/2024  | 2 050 476                  | 0,34                 | <b>Тайланд</b>   |             |  |                            |                      |
| <b>Тайван</b>  |                |   |                            |                      | THB  | 550 000 000 | Thailand Government 1.2% 14/07/2021  | 38 909 199                 | 6,47                 |
| USD  | 500 000        | Formosa Cayman 3.375% 22/04/2025  | 8 489 466                  | 1,41                 | THB  | 940 000 000 | Thailand Government 1.25% 12/03/2028   | 15 425 220                 | 2,56                 |
| USD  | 3 500 000      | TPK RegS 0% 08/04/2020  | 480 164                    | 0,08                 | <b>САЩ</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 5 000 000      | Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019  | 2 955 452                  | 0,49                 | USD  | 4 000 000   | US Treasury Bill 0% 21/04/2016   | 23 483 979                 | 3,91                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |                |   |                            |                      | USD  | 5 000 000   | US Treasury Bill 0% 02/06/2016   | 8 988 491                  | 1,49                 |
|  |                |   | 5 053 850                  | 0,84                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |             |  |                            |                      |
|  |                |   | 287 074 963                | 47,74                | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |             |  |                            |                      |
|  |                |   |                            |                      | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |             |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |                | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |             | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Австралия</b>   |                |   |                            |                      | <b>Хонконг</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 5 000 000      | BHP Billiton Finance USA RegS variable 19/10/2075   | 7 498 190                  | 1,25                 | CNH  | 965 500     | Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income I CNH                                    | 21 778 907                 | 3,62                 |
| USD  | 3 000 000      | Woodside Finance RegS 3.65% 05/03/2025  | 4 823 375                  | 0,80                 | USD  | 550 000     | Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income I USD                                    | 16 163 407                 | 2,69                 |
| <b>Китай</b>   |                |   |                            |                      | <b>Люксембург</b>  |             |  |                            |                      |
| CNY  | 10 000 000     | China Government 4.13% 18/09/2024   | 2 674 815                  | 0,45                 | USD  | 217 500     | Schroder ISF RMB Fixed Income Class I Acc  | 5 615 500                  | 0,93                 |
| CNH  | 13 000 000     | China Unicom 4% 16/04/2017  | 62 340 912                 | 10,37                | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 000 000      | CITIC variable perpetual  | 1 688 588                  | 0,28                 | <b>Общо инвестиции</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 000 000      | CITIC variable perpetual  | 1 951 454                  | 0,32                 | <b>Други нетни активи</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 5 000 000      | Franshion Capital RegS 6.8% perpetual   | 1 016 314                  | 0,17                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |             |  |                            |                      |
| CNY  | 100 000 000    | People's Republic of China 3.1% 28/05/2020  | 1 135 100                  | 0,19                 |  |             |  | 44 398 907                 | 7,38                 |
| CNY  | 50 000 000     | People's Republic of China 3.42% 24/01/2020   | 5 397 350                  | 0,90                 |  |             |  | 565 633 518                | 94,06                |
| CNY  | 80 000 000     | People's Republic of China 3.64% 09/04/2025   | 15 679 887                 | 2,61                 |  |             |  | 35 744 847                 | 5,94                 |
| USD  | 4 800 000      | Qihoo 360 Technology 144A 1.75% 15/08/2021  | 7 998 583                  | 1,33                 |  |             |  | 601 378 365                | 100,00               |
| USD  | 2 500 000      | Sino-Ocean Land Perpetual Finance RegS variable perpetual   | 13 095 748                 | 2,18                 |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 2 400 000      | SouFun 2% 15/12/2018  | 4 668 000                  | 0,78                 |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 5 000 000      | YY 2.25% 01/04/2019   | 2 565 263                  | 0,43                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Хонконг</b>   |                |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 3 000 000      | AIA RegS 3.2% 11/03/2025  | 2 898 180                  | 0,48                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Индия</b>   |                |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 700 000      | ABJA Investment 5.95% 31/07/2024  | 1 424 268                  | 0,24                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Индонезия</b>   |                |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 2 350 000      | Listrindo Capital RegS 6.95% 21/02/2019   | 2 421 557                  | 0,40                 |  |             |  |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

| Брой акции или сума на главницата   |                 | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата   |             | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|-----------------|--|----------------------|----------------|---|-------------|--|----------------------|----------------|
|   |                 |  |                      |                | Русия (продълж.)  |             |  |                      |                |
| Бразилия  |                 |  |                      |                | 29 603 3540,95  |             |  |                      |                |
| BRL   | 6 880 000       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021  | 13 843 701           | 0,44           | RUB   | 379 100 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7.6% 20/07/2022   | 4 636 780            | 0,15           |
| BRL   | 8 306 000       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023  | 15 759 653           | 0,51           | RUB   | 989 200 000 | Russian Federal Bond - OFZ 8.15% 03/02/2027  | 12 240 529           | 0,39           |
| Колумбия  |                 |  |                      |                | 21 960 5760,70  |             |  |                      |                |
| USD   | 23 040 000      | Colombia Government 4% 26/02/2024  | 21 960 576           | 0,70           | USD   | 35 400 000  | Russian Foreign - Eurobond RegS 3.25% 04/04/2017   | 35 376 636           | 1,14           |
| Чехия   |                 |  |                      |                | 244 127 0427,83   |             |  |                      |                |
| CZK   | 905 550 000     | Czech Republic 0.85% 17/03/2018  | 37 420 680           | 1,20           | SGD   | 159 400 000 | Singapore Government 2.375% 01/04/2017   | 114 698 975          | 3,68           |
| CZK   | 4 843 450 000   | Czech Republic 4% 11/04/2017   | 206 706 362          | 6,63           | SGD   | 160 000 000 | Singapore Government 3.75% 01/09/2016  | 115 136 364          | 3,69           |
| Еквадор   |                 |  |                      |                | 2 944 6260,10   |             |  |                      |                |
| USD   | 3 950 000       | Ecuador Government RegS 7.95% 20/06/2024   | 2 944 626            | 0,10           | Южна Африка   |             |  | 15 427 279           | 0,49           |
| Индонезия   |                 |  |                      |                | 71 528 8982,29  |             |  |                      |                |
| IDR   | 181 250 000 000 | Indonesia Government 7.875% 15/04/2019   | 12 815 739           | 0,41           | ZAR   | 228 950 000 | South Africa Government 10.5% 21/12/2026   | 15 427 279           | 0,49           |
| IDR   | 143 100 000 000 | Indonesia Government 8.25% 15/05/2036  | 9 743 306            | 0,31           | САЩ   |             |  |                      |                |
| IDR   | 361 945 000 000 | Indonesia Government 8.375% 15/03/2024   | 25 622 162           | 0,82           | USD   | 16 000 000  | US Treasury 2.25% 15/11/2025   | 15 966 250           | 0,52           |
| IDR   | 238 400 000 000 | Indonesia Government 8.375% 15/09/2026   | 16 843 948           | 0,54           | USD   | 35 080 000  | US Treasury 2.875% 15/08/2045  | 34 035 822           | 1,09           |
| IDR   | 95 330 000 000  | Indonesia Government 8.375% 15/03/2034   | 6 503 743            | 0,21           | USD   | 17 960 000  | US Treasury 3% 15/05/2045  | 17 858 974           | 0,58           |
| Мексико   |                 |  |                      |                | USD   | 130 000 000 | US Treasury Bill 0% 07/01/2016   | 129 996 422          | 4,17           |
| MXN   | 656 000 000     | Mexican Bonos 10% 05/12/2024   | 47 893 180           | 1,54           | USD   | 80 000 000  | US Treasury Bill 0% 28/01/2016   | 79 993 864           | 2,56           |
| MXN   | 2 878 500 000   | Mexico Cetes 0% 04/02/2016   | 160 715 949          | 5,15           | USD   | 200 000 000 | US Treasury Bill 0% 04/02/2016   | 199 964 999          | 6,41           |
| MXN   | 1 450 000 000   | Mexico Cetes 0% 26/05/2016   | 81 150 783           | 2,60           | USD   | 100 000 000 | US Treasury Bill 0% 18/02/2016   | 99 975 504           | 3,20           |
| MXN   | 635 800 000     | Mexico Cetes 0% 26/05/2016   | 35 659 997           | 1,14           | USD   | 50 000 000  | US Treasury Bill 0% 03/03/2016   | 49 979 903           | 1,60           |
| MXN   | 1 634 204 100   | Mexico Cetes 0% 23/06/2016   | 91 416 905           | 2,93           | USD   | 120 000 000 | US Treasury Bill 0% 21/04/2016   | 119 944 243          | 3,84           |
| MXN   | 1 700 000 000   | Mexico Cetes 0% 18/08/2016   | 95 059 669           | 3,05           | USD   | 70 000 000  | US Treasury Bill 0% 05/05/2016   | 69 929 356           | 2,24           |
| USD   | 20 600 000      | Mexico Government 3.6% 30/01/2025  | 20 106 115           | 0,64           | USD   | 190 000 000 | US Treasury Bill 0% 26/05/2016   | 189 706 125          | 6,08           |
| Полша   |                 |  |                      |                | USD   | 110 000 000 | US Treasury Bill 0% 02/06/2016   | 109 782 421          | 3,52           |
| PLN   | 57 000 000      | Poland Government 4.75% 25/04/2017   | 15 144 215           | 0,49           | USD   | 140 000 000 | US Treasury Bill 0% 09/06/2016   | 139 707 390          | 4,48           |
| PLN   | 706 400 000     | Poland Government 5% 25/04/2016  | 182 131 983          | 5,84           | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |             |  |                      |                |
| PLN   | 122 000 000     | Poland Government 5.25% 25/10/2017   | 33 098 841           | 1,06           | 1 713 935 49354,94  |             |  |                      |                |
| Южна Корея  |                 |  |                      |                | Общо инвестиции   |             |  |                      |                |
| KRW   | 57 050 000 000  | Korea Treasury Bond 3% 10/12/2016  | 49 130 574           | 1,58           | 2 995 313 96796,02  |             |  |                      |                |
| KRW   | 27 000 000 000  | Korea Treasury Bond 5.5% 10/09/2017  | 24 419 750           | 0,78           | Други нетни активи  |             |  |                      |                |
| Наднационален   |                 |  |                      |                | 124 198 8433,98   |             |  |                      |                |
| INR   | 2 164 000 000   | International Finance 7.8% 03/06/2019  | 33 704 815           | 1,08           | Нетна стойност на активите  |             |  |                      |                |
| INR   | 1 200 000 000   | International Finance 8.25% 10/06/2021   | 19 090 612           | 0,61           | 3 119 512 810100,00   |             |  |                      |                |
| INR   | 1 500 000 000   | International Finance GMTN 6.45% 30/10/2018  | 22 490 590           | 0,72           |   |             |  |                      |                |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |                 |  |                      |                | 1 281 378 47441,08  |             |  |                      |                |
| Брой акции или сума на главницата   |                 | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   | Пазарна стойност USD | % нетни активи |   |             |  |                      |                |
| Бразилия  |                 |  |                      |                | 71 400 2622,29  |             |  |                      |                |
| BRL   | 37 034 000      | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2025  | 71 400 262           | 2,29           |   |             |  |                      |                |
| Еквадор   |                 |  |                      |                | 15 151 4460,48  |             |  |                      |                |
| USD   | 18 650 000      | Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020   | 15 151 446           | 0,48           |   |             |  |                      |                |
| Русия   |                 |  |                      |                | 125 279 8944,02   |             |  |                      |                |
| RUB   | 1 569 420 000   | Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023   | 18 330 694           | 0,59           |   |             |  |                      |                |
| RUB   | 4 848 520 000   | Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028  | 54 695 255           | 1,75           |   |             |  |                      |                |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return\*

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |  | <b>118 415</b>             | <b>0,47</b>          | <b>Холандия (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| EUR                                     | 120 000 BHP Billiton Finance variable 4.75%<br>22/04/2076  | 118 415                    | 0,47                 | GBP   | 180 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank GMTN 2.25%<br>23/03/2022                                   | 240 488                    | 0,96                 |
| <b>Австрия</b>                          |  | <b>110 539</b>             | <b>0,44</b>          | EUR   | 250 000 Eneco variable perpetual   | 240 000                    | 0,96                 |
| EUR                                     | 100 000 UNIQA Insurance EMTN variable<br>31/07/2043  | 110 539                    | 0,44                 | USD   | 510 000 ING Bank EMTN variable 21/11/2023  | 478 937                    | 1,91                 |
| <b>Белгия</b>                           |  | <b>1 011 300</b>           | <b>4,04</b>          | EUR   | 812 212 Monastery 2006-I A2 FRN 0.267%<br>17/11/2044   | 741 536                    | 2,96                 |
| EUR                                     | 1 000 000 Belfius Bank EMTN 1.125% 22/05/2017  | 1 011 300                  | 4,04                 | EUR   | 500 000 Vesteda Finance EMTN 2.5%<br>27/10/2022  | 503 747                    | 2,01                 |
| <b>Дания</b>                            |  | <b>243 537</b>             | <b>0,97</b>          | <b>Полша</b>  |  | <b>247 542</b>             | <b>0,99</b>          |
| GBP                                     | 170 000 Danske Bank EMTN variable 29/09/2021   | 243 537                    | 0,97                 | EUR   | 260 000 mFinance France EMTN 2% 26/11/2021   | 247 542                    | 0,99                 |
| <b>Франция</b>                          |  | <b>3 922 155</b>           | <b>15,66</b>         | <b>Португалия</b>   |  | <b>484 469</b>             | <b>1,93</b>          |
| EUR                                     | 200 000 Accor 2.5% 21/03/2019  | 210 621                    | 0,84                 | USD   | 500 000 EDP Finance 144A 6% 02/02/2018   | 484 469                    | 1,93                 |
| EUR                                     | 100 000 BPCE EMTN variable 30/11/2027  | 100 492                    | 0,40                 | <b>Испания</b>  |  | <b>2 253 013</b>           | <b>9,00</b>          |
| EUR                                     | 500 000 Cap Gemini 1.75% 01/07/2020  | 512 520                    | 2,05                 | EUR   | 200 000 Abertis Infraestructuras 4.75%<br>25/10/2019   | 229 535                    | 0,92                 |
| EUR                                     | 100 000 Groupama variable 27/10/2039   | 107 218                    | 0,43                 | EUR   | 300 000 Amadeus Capital Markets EMTN 1.625%<br>17/11/2021  | 301 125                    | 1,20                 |
| EUR                                     | 200 000 Havas 1.875% 08/12/2020  | 199 481                    | 0,80                 | EUR   | 200 000 Bankia 3.5% 17/01/2019   | 210 708                    | 0,84                 |
| EUR                                     | 1 000 000 HSBC France EMTN FRN 0.446%<br>27/11/2019  | 1 000 135                  | 3,99                 | EUR   | 400 000 Cellnex Telecom EMTN 3.125%<br>27/07/2022  | 384 768                    | 1,54                 |
| EUR                                     | 200 000 Iliad 2.125% 05/12/2022  | 197 020                    | 0,79                 | EUR   | 100 000 IE2 Holdco SAU EMTN 2.375%<br>27/11/2023   | 97 947                     | 0,39                 |
| EUR                                     | 430 000 Orange variable perpetual  | 436 913                    | 1,74                 | EUR   | 1 000 000 Spain Government 2.1% 30/04/2017   | 1 028 930                  | 4,11                 |
| EUR                                     | 250 000 RCI Banque EMTN 1.375% 17/11/2020  | 252 025                    | 1,01                 | <b>Швеция</b>   |  | <b>240 712</b>             | <b>0,96</b>          |
| EUR                                     | 100 000 SEB 2.375% 25/11/2022  | 101 343                    | 0,40                 | EUR   | 240 000 Molnlycke 1.5% 28/02/2022  | 240 712                    | 0,96                 |
| EUR                                     | 300 000 Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-<br>Rhone EMTN FRN 03/01/2020  | 300 601                    | 1,20                 | <b>Швейцария</b>  |  | <b>460 329</b>             | <b>1,84</b>          |
| EUR                                     | 500 000 Societe Fonciere Lyonnaise 2.25%<br>16/11/2022   | 503 786                    | 2,01                 | EUR   | 200 000 ELM for Swiss Life Insurance & Pension<br>EMTN variable perpetual  | 209 715                    | 0,84                 |
| <b>Германия</b>                         |  | <b>2 390 531</b>           | <b>9,54</b>          | EUR   | 250 000 UBS Group Funding Jersey 1.75%<br>16/11/2022   | 250 614                    | 1,00                 |
| EUR                                     | 500 000 Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN<br>1.375% 15/01/2018   | 504 201                    | 2,01                 | <b>Обединеното кралство</b>   |  | <b>2 849 733</b>           | <b>11,38</b>         |
| EUR                                     | 250 000 Deutsche Wohnen 1.375% 24/07/2020  | 252 341                    | 1,01                 | EUR   | 470 000 Abbey National Treasury Services EMTN<br>2% 14/01/2019   | 488 871                    | 1,95                 |
| EUR                                     | 250 000 EnBW Energie Baden-Wuerttemberg<br>EMTN variable 02/04/2076  | 232 441                    | 0,93                 | EUR   | 240 000 Coventry Building Society EMTN 2.25%<br>04/12/2017   | 248 546                    | 0,99                 |
| EUR                                     | 500 000 Grand City Properties 2% 29/10/2021  | 504 160                    | 2,01                 | EUR   | 250 000 FCE Bank EMTN 1.528% 09/11/2020  | 252 308                    | 1,01                 |
| EUR                                     | 500 000 Infineon Technologies 1% 10/09/2018  | 498 150                    | 1,99                 | EUR   | 230 000 Hammerson 2.75% 26/09/2019   | 245 357                    | 0,98                 |
| EUR                                     | 400 000 Vonovia Finance EMTN 1.625%<br>15/12/2020  | 399 238                    | 1,59                 | GBP   | 100 000 Hiscox variable 24/11/2045   | 137 534                    | 0,55                 |
| <b>Исландия</b>                         |  | <b>374 185</b>             | <b>1,49</b>          | EUR   | 100 000 International Consolidated Airlines 0.25%<br>17/11/2020  | 102 014                    | 0,41                 |
| EUR                                     | 370 000 Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018  | 374 185                    | 1,49                 | USD   | 1 053 365 Paragon Mortgages No.7A A1A FRN<br>15/05/2034  | 886 418                    | 3,54                 |
| <b>Ирландия</b>                         |  | <b>835 029</b>             | <b>3,33</b>          | EUR   | 470 000 Yorkshire Building Society EMTN 2.125%<br>18/03/2019   | 488 685                    | 1,95                 |
| EUR                                     | 100 000 Allied Irish Banks EMTN variable<br>26/11/2025   | 100 802                    | 0,40                 | <b>САЩ</b>  |  | <b>1 239 646</b>           | <b>4,95</b>          |
| EUR                                     | 470 000 Bank of Ireland EMTN variable<br>11/06/2024  | 487 672                    | 1,95                 | EUR   | 500 000 Carnival 1.125% 06/11/2019   | 500 340                    | 2,00                 |
| EUR                                     | 240 000 Ryanair EMTN 1.875% 17/06/2021   | 246 555                    | 0,98                 | EUR   | 500 000 Prologis 1.375% 07/10/2020   | 497 224                    | 1,98                 |
| <b>Израел</b>                           |  | <b>487 958</b>             | <b>1,95</b>          | EUR   | 230 000 Prologis International Funding II EMTN<br>2.875% 04/04/2022  | 242 082                    | 0,97                 |
| EUR                                     | 460 000 Teva Pharmaceutical Finance IV 2.875%<br>15/04/2019  | 487 958                    | 1,95                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжка и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |  | <b>23 244 734</b>          | <b>92,80</b>         |
| <b>Италия</b>                           |  | <b>3 502 013</b>           | <b>13,98</b>         | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| EUR                                     | 490 000 Banco Popolare EMTN 2.75%<br>27/07/2020  | 490 196                    | 1,96                 | <b>Германия</b>   |  | <b>243 185</b>             | <b>0,97</b>          |
| EUR                                     | 230 000 Beni Stabili 4.125% 22/01/2018   | 241 557                    | 0,96                 | EUR   | 240 000 Schaeffler Finance RegS 2.75%<br>15/05/2019  | 243 185                    | 0,97                 |
| EUR                                     | 230 000 FCA Capital Ireland EMTN 2.875%<br>26/01/2018  | 238 287                    | 0,95                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 120 000 Generali Finance EMTN variable<br>perpetual  | 116 610                    | 0,47                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 240 000 Iren EMTN 2.75% 02/11/2022   | 248 747                    | 0,99                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 2 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25%<br>01/08/2017  | 2 166 616                  | 8,65                 |   |  |                            |                      |
| <b>Холандия</b>                         |  | <b>2 473 628</b>           | <b>9,88</b>          |   |  |                            |                      |
| GBP                                     | 200 000 ABN AMRO Bank EMTN 2.375%<br>07/12/2021  | 268 920                    | 1,08                 |   |  |                            |                      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return\* (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|---------|--|----------------------|----------------|
| <b>Италия</b>  |         |  | <b>480 081</b>       | <b>1,92</b>    |
| EUR  | 420 000 | ACEA 4.5% 16/03/2020   | 480 081              | 1,92           |
| <b>САЩ</b>   |         |  | <b>245 193</b>       | <b>0,98</b>    |
| EUR  | 240 000 | MPT Operating Partnership/MPT Finance 4% 19/08/2022  | 245 193              | 0,98           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |         |  | <b>968 459</b>       | <b>3,87</b>    |
| <b>Общо инвестиции</b>   |         |  | <b>24 213 193</b>    | <b>96,67</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |         |  | <b>834 724</b>       | <b>3,33</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |         |  | <b>25 047 917</b>    | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

| Брой акции или сума на главницата  |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|-----------|--|----------------------|----------------|
| <b>Дания</b>   |           |  | <b>14 582 675</b>    | <b>2,90</b>    |
| DKK  | 124 800   | Pandora  | 14 582 675           | 2,90           |
| <b>Финландия</b>   |           |  | <b>16 838 562</b>    | <b>3,35</b>    |
| EUR  | 2 006 980 | Stora Enso   | 16 838 562           | 3,35           |
| <b>Германия</b>  |           |  | <b>23 111 624</b>    | <b>4,60</b>    |
| EUR  | 165 664   | adidas   | 14 894 851           | 2,96           |
| EUR  | 170 190   | Brenntag   | 8 216 773            | 1,64           |
| <b>Италия</b>  |           |  | <b>4 005 200</b>     | <b>0,80</b>    |
| EUR  | 310 000   | Moncler  | 4 005 200            | 0,80           |
| <b>Холандия</b>  |           |  | <b>35 074 469</b>    | <b>6,98</b>    |
| EUR  | 1 332 330 | SBM Offshore   | 15 534 968           | 3,09           |
| EUR  | 1 137 340 | USG People   | 19 539 501           | 3,89           |
| <b>Швеция</b>  |           |  | <b>14 108 205</b>    | <b>2,81</b>    |
| SEK  | 596 240   | Modern Times   | 14 108 205           | 2,81           |
| <b>Швейцария</b>   |           |  | <b>13 152 083</b>    | <b>2,61</b>    |
| CHF  | 928 662   | Logitech International Registered  | 13 152 083           | 2,61           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |           |  | <b>120 872 818</b>   | <b>24,05</b>   |

| Брой акции или сума на главницата  |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Обединеното кралство</b>  |            |  | <b>293 010 154</b>   | <b>58,29</b>   |
| GBP  | 4 000 000  | UK Treasury Bill 0% 11/01/2016   | 5 417 399            | 1,08           |
| GBP  | 6 300 000  | UK Treasury Bill 0% 01/02/2016   | 8 524 085            | 1,69           |
| GBP  | 5 000 000  | UK Treasury Bill 0% 29/02/2016   | 6 765 585            | 1,35           |
| GBP  | 13 000 000 | UK Treasury Bill 0% 14/03/2016   | 17 591 132           | 3,50           |
| GBP  | 24 400 000 | UK Treasury Bill 0% 29/03/2016   | 33 058 043           | 6,58           |
| GBP  | 9 500 000  | UK Treasury Bill 0% 04/04/2016   | 12 854 418           | 2,56           |
| GBP  | 6 500 000  | UK Treasury Bill 0% 11/04/2016   | 8 795 128            | 1,75           |
| GBP  | 12 500 000 | UK Treasury Bill 0% 18/04/2016   | 16 914 550           | 3,36           |
| GBP  | 8 600 000  | UK Treasury Bill 0% 25/04/2016   | 11 637 210           | 2,31           |
| GBP  | 7 900 000  | UK Treasury Bill 0% 03/05/2016   | 10 689 838           | 2,13           |
| GBP  | 14 000 000 | UK Treasury Bill 0% 09/05/2016   | 18 944 575           | 3,77           |
| GBP  | 22 600 000 | UK Treasury Bill 0% 16/05/2016   | 30 581 506           | 6,08           |
| GBP  | 11 800 000 | UK Treasury Bill 0% 23/05/2016   | 15 967 335           | 3,18           |
| GBP  | 16 200 000 | UK Treasury Bill 0% 31/05/2016   | 21 922 029           | 4,36           |
| GBP  | 13 700 000 | UK Treasury Bill 0% 06/06/2016   | 18 540 190           | 3,69           |
| GBP  | 21 700 000 | UK Treasury Bill 0% 13/06/2016   | 29 365 118           | 5,84           |
| GBP  | 18 800 000 | UK Treasury Bill 0% 20/06/2016   | 25 442 013           | 5,06           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |            |  | <b>293 010 154</b>   | <b>58,29</b>   |

| Брой акции или сума на главницата                    |         | Дялове в отворен тип инвестиционна схема | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|---------|--|----------------------|----------------|
| <b>Люксембург</b>                                    |         |  | <b>46 636 646</b>    | <b>9,28</b>    |
| EUR  | 357 890 | Schroder ISF EURO Liquidity Class I Acc  | 46 636 646           | 9,28           |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b> |         |  | <b>46 636 646</b>    | <b>9,28</b>    |
| <b>Общо инвестиции</b>                               |         |  | <b>460 519 618</b>   | <b>91,62</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>                            |         |  | <b>42 128 464</b>    | <b>8,38</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>                    |         |  | <b>502 648 082</b>   | <b>100,00</b>  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF European Equity Absolute Return

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата              | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>  |   | <b>6 851 885</b>           | <b>2,56</b>          | <b>Люксембург</b>                                    |   | <b>17 077 126</b>          | <b>6,37</b>          |
| EUR 31 620   | Cie d'Entreprises   | 3 449 742                  | 1,29                 | EUR 131 050  | Schroder ISF EURO Liquidity Class I Acc     | 17 077 126                 | 6,37                 |
| EUR 37 890   | Delhaize  | 3 402 143                  | 1,27                 | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b> |   | <b>17 077 126</b>          | <b>6,37</b>          |
| <b>Дания</b>   |   | <b>6 309 816</b>           | <b>2,35</b>          | <b>Общо инвестиции</b>                               |   | <b>257 276 346</b>         | <b>95,94</b>         |
| DKK 166 473  | D/S Norden  | 2 723 740                  | 1,01                 | <b>Други нетни активи</b>                            |   | <b>10 880 670</b>          | <b>4,06</b>          |
| DKK 30 690   | Pandora   | 3 586 076                  | 1,34                 | <b>Нетна стойност на активите</b>                    |   | <b>268 157 016</b>         | <b>100,00</b>        |
| <b>Финландия</b>   |   | <b>9 258 670</b>           | <b>3,45</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 905 940  | Nokia   | 5 974 674                  | 2,23                 |  |   |                            |                      |
| EUR 836 900  | Sponda  | 3 283 996                  | 1,22                 |  |   |                            |                      |
| <b>Франция</b>   |   | <b>12 129 164</b>          | <b>4,52</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 97 640   | Imerys  | 6 289 969                  | 2,34                 |  |   |                            |                      |
| EUR 143 100  | Nexity  | 5 839 195                  | 2,18                 |  |   |                            |                      |
| <b>Германия</b>  |   | <b>6 234 313</b>           | <b>2,33</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 35 040   | adidas  | 3 150 446                  | 1,18                 |  |   |                            |                      |
| EUR 37 890   | Deutsche Boerse   | 3 083 867                  | 1,15                 |  |   |                            |                      |
| <b>Италия</b>  |   | <b>11 215 418</b>          | <b>4,18</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 513 910  | Anima   | 4 121 558                  | 1,54                 |  |   |                            |                      |
| EUR 3 673 230  | Credito Valtellinese  | 4 007 494                  | 1,49                 |  |   |                            |                      |
| EUR 3 245 390  | Telecom Italia  | 3 086 366                  | 1,15                 |  |   |                            |                      |
| <b>Холандия</b>  |   | <b>18 552 796</b>          | <b>6,92</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 434 890  | ABN AMRO  | 8 989 176                  | 3,35                 |  |   |                            |                      |
| EUR 94 720   | NN  | 3 083 136                  | 1,15                 |  |   |                            |                      |
| EUR 265 260  | SBM Offshore  | 3 092 932                  | 1,16                 |  |   |                            |                      |
| EUR 197 180  | USG People  | 3 387 552                  | 1,26                 |  |   |                            |                      |
| <b>Норвегия</b>  |   | <b>1 286 030</b>           | <b>0,48</b>          |  |   |                            |                      |
| NOK 121 230  | XXL ASA   | 1 286 030                  | 0,48                 |  |   |                            |                      |
| <b>Испания</b>   |   | <b>2 878 977</b>           | <b>1,07</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 249 370  | Merlin Properties Socimi  | 2 878 977                  | 1,07                 |  |   |                            |                      |
| <b>Швеция</b>  |   | <b>7 451 366</b>           | <b>2,78</b>          |  |   |                            |                      |
| SEK 211 220  | Boliden   | 3 295 786                  | 1,23                 |  |   |                            |                      |
| SEK 495 540  | Com Hem   | 4 155 580                  | 1,55                 |  |   |                            |                      |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>82 168 435</b>          | <b>30,64</b>         |  |   |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |  |   |                            |                      |
| <b>Испания</b>   |   | <b>2 008 049</b>           | <b>0,75</b>          |  |   |                            |                      |
| EUR 204 070  | Atresmedia de Medios de Comunicacion  | 2 008 049                  | 0,75                 |  |   |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>156 022 736</b>         | <b>58,18</b>         |  |   |                            |                      |
| GBP 7 700 000  | UK Treasury Bill 0% 11/01/2016  | 10 424 267                 | 3,89                 |  |   |                            |                      |
| GBP 4 200 000  | UK Treasury Bill 0% 01/02/2016  | 5 682 723                  | 2,12                 |  |   |                            |                      |
| GBP 9 500 000  | UK Treasury Bill 0% 21/03/2016  | 12 854 418                 | 4,79                 |  |   |                            |                      |
| GBP 6 600 000  | UK Treasury Bill 0% 29/03/2016  | 8 930 304                  | 3,33                 |  |   |                            |                      |
| GBP 7 300 000  | UK Treasury Bill 0% 04/04/2016  | 9 877 606                  | 3,68                 |  |   |                            |                      |
| GBP 11 800 000   | UK Treasury Bill 0% 11/04/2016  | 15 966 541                 | 5,95                 |  |   |                            |                      |
| GBP 11 800 000   | UK Treasury Bill 0% 18/04/2016  | 15 967 335                 | 5,95                 |  |   |                            |                      |
| GBP 12 200 000   | UK Treasury Bill 0% 25/04/2016  | 16 508 600                 | 6,16                 |  |   |                            |                      |
| GBP 7 900 000  | UK Treasury Bill 0% 03/05/2016  | 10 689 838                 | 3,99                 |  |   |                            |                      |
| GBP 9 300 000  | UK Treasury Bill 0% 09/05/2016  | 12 584 425                 | 4,69                 |  |   |                            |                      |
| GBP 7 500 000  | UK Treasury Bill 0% 16/05/2016  | 10 148 730                 | 3,79                 |  |   |                            |                      |
| GBP 10 200 000   | UK Treasury Bill 0% 23/05/2016  | 13 802 272                 | 5,15                 |  |   |                            |                      |
| GBP 9 300 000  | UK Treasury Bill 0% 06/06/2016  | 12 585 677                 | 4,69                 |  |   |                            |                      |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                       |   | <b>158 030 785</b>         | <b>58,93</b>         |  |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF QEP Global Absolute\*

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                                  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |           |      |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------------|----------------------------|----------------------|-----------|------|
| Австралия                               |   |  |                            |                      | Канада (продълж.)                       |   |                                  |                            |                      |           |      |
| AUD                                     | 10 269  | Adelaide Brighton                                      | 35 488                     | 0,10                 | CAD                                     | 5 100   | Teck Resources                   | 19 606                     | 0,06                 |           |      |
| AUD                                     | 1 895   | ASX  | 58 540                     | 0,17                 | CAD                                     | 3 100   | Transcontinental                 | 38 519                     | 0,11                 |           |      |
| AUD                                     | 11 748  | Beach Energy   | 4 188                      | 0,01                 | Чили                                    |   |                                  |                            |                      | 68 040    | 0,19 |
| AUD                                     | 5 260   | BHP Billiton   | 68 349                     | 0,20                 | USD                                     | 5 600   | Enersis ADR                      | 68 040                     | 0,19                 |           |      |
| AUD                                     | 6 008   | Breville   | 32 652                     | 0,09                 | Китай                                   |   |                                  |                            |                      | 40 130    | 0,11 |
| AUD                                     | 21 520  | BWP Trust REIT   | 49 476                     | 0,14                 | USD                                     | 600   | 51job ADR                        | 17 676                     | 0,05                 |           |      |
| AUD                                     | 8 859   | Cabcharge Australia                                    | 19 207                     | 0,06                 | HKD                                     | 154 000   | Shenguan                         | 22 454                     | 0,06                 |           |      |
| AUD                                     | 2 960   | carsales.com   | 25 153                     | 0,07                 | Колумбия                                |   |                                  |                            |                      | 18 927    | 0,05 |
| AUD                                     | 9 549   | Computershare  | 80 729                     | 0,23                 | USD                                     | 2 700   | Ecopetrol ADR                    | 18 927                     | 0,05                 |           |      |
| AUD                                     | 731   | CSL  | 56 008                     | 0,16                 | Дания                                   |   |                                  |                            |                      | 58 221    | 0,17 |
| AUD                                     | 5 189   | Dexus Property   | 28 314                     | 0,08                 | DKK                                     | 80  | Coloplast                        | 6 486                      | 0,02                 |           |      |
| AUD                                     | 6 250   | Downer EDI   | 16 370                     | 0,05                 | DKK                                     | 916   | SimCorp                          | 51 735                     | 0,15                 |           |      |
| AUD                                     | 2 292   | Flight Centre Travel                                   | 66 518                     | 0,19                 | Финландия                               |   |                                  |                            |                      | 648 929   | 1,86 |
| AUD                                     | 2 110   | IRESS  | 15 351                     | 0,04                 | EUR                                     | 2 722   | Elisa                            | 102 871                    | 0,29                 |           |      |
| AUD                                     | 1 493   | JB Hi-Fi   | 21 203                     | 0,06                 | EUR                                     | 7 373   | Fortum                           | 111 489                    | 0,32                 |           |      |
| AUD                                     | 20 961  | MACA   | 11 133                     | 0,03                 | EUR                                     | 2 097   | Kone                             | 89 228                     | 0,26                 |           |      |
| AUD                                     | 39 250  | Medusa Mining  | 10 280                     | 0,03                 | EUR                                     | 2 641   | Metso                            | 59 387                     | 0,17                 |           |      |
| AUD                                     | 14 827  | Metcash  | 17 422                     | 0,05                 | EUR                                     | 1 044   | Nokian Renkaat                   | 37 539                     | 0,11                 |           |      |
| AUD                                     | 3 664   | Monadelphous   | 17 514                     | 0,05                 | EUR                                     | 2 935   | Orion                            | 101 930                    | 0,29                 |           |      |
| AUD                                     | 20 453  | Northern Star Resources                                | 41 368                     | 0,12                 | EUR                                     | 2 328   | Sampo                            | 118 858                    | 0,34                 |           |      |
| AUD                                     | 8 299   | OZ Minerals  | 24 454                     | 0,07                 | EUR                                     | 832   | Tieto                            | 22 342                     | 0,06                 |           |      |
| AUD                                     | 725   | Perpetual  | 24 607                     | 0,07                 | EUR                                     | 302   | Tikkurila                        | 5 285                      | 0,02                 |           |      |
| AUD                                     | 963   | Rio Tinto  | 31 325                     | 0,09                 | Франция                                 |   |                                  |                            |                      | 1 056 211 | 3,03 |
| AUD                                     | 6 082   | SEEK   | 68 056                     | 0,20                 | EUR                                     | 1 075   | Air Liquide                      | 121 040                    | 0,35                 |           |      |
| AUD                                     | 89 879  | Telstra  | 366 846                    | 1,05                 | EUR                                     | 6 818   | Etablissements Maurel et Prom    | 21 997                     | 0,06                 |           |      |
| AUD                                     | 9 893   | Western Areas  | 16 123                     | 0,05                 | EUR                                     | 664   | IPSOS                            | 15 306                     | 0,04                 |           |      |
| AUD                                     | 7 897   | Woodside Petroleum                                     | 165 010                    | 0,47                 | EUR                                     | 556   | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 87 517                     | 0,25                 |           |      |
| AUD                                     | 11 009  | Woolworths   | 196 235                    | 0,56                 | EUR                                     | 985   | Neopost                          | 24 043                     | 0,07                 |           |      |
| Австрия                                 |   |  |                            |                      | EUR                                     | 1 936   | Publicis Groupe                  | 129 087                    | 0,37                 |           |      |
| EUR                                     | 1 466   | ANDRITZ  | 71 743                     | 0,21                 | EUR                                     | 1 120   | Saft                             | 34 176                     | 0,10                 |           |      |
| EUR                                     | 2 897   | Oesterreichische Post                                  | 105 834                    | 0,30                 | EUR                                     | 2 700   | Sanofi                           | 230 535                    | 0,66                 |           |      |
| Белгия                                  |   |  |                            |                      | EUR                                     | 31  | Sartorius Stedim Biotech         | 11 901                     | 0,03                 |           |      |
| EUR                                     | 757   | Ageas  | 35 196                     | 0,10                 | EUR                                     | 1 303   | Schneider Electric               | 74 396                     | 0,21                 |           |      |
| EUR                                     | 1 608   | Anheuser-Busch InBev                                   | 199 830                    | 0,57                 | EUR                                     | 340   | Société Générale                 | 15 723                     | 0,05                 |           |      |
| EUR                                     | 168   | Barco  | 11 242                     | 0,03                 | EUR                                     | 804   | Sodexo                           | 78 727                     | 0,23                 |           |      |
| EUR                                     | 1 034   | Fagron   | 7 930                      | 0,03                 | EUR                                     | 970   | Thales                           | 72 811                     | 0,21                 |           |      |
| EUR                                     | 1 731   | Melexis  | 94 358                     | 0,27                 | EUR                                     | 2 227   | TOTAL                            | 99 828                     | 0,29                 |           |      |
| EUR                                     | 4 595   | Proximus   | 149 746                    | 0,43                 | EUR                                     | 609   | Vinci                            | 39 124                     | 0,11                 |           |      |
| EUR                                     | 625   | Sofina   | 70 202                     | 0,20                 | Германия                                |   |                                  |                            |                      | 1 057 040 | 3,03 |
| Бермуда                                 |   |  |                            |                      | EUR                                     | 560   | Amadeus Fire                     | 45 618                     | 0,13                 |           |      |
| USD                                     | 500   | Axis Capital   | 28 110                     | 0,08                 | EUR                                     | 840   | Aurubis                          | 42 864                     | 0,12                 |           |      |
| Бразилия                                |   |  |                            |                      | EUR                                     | 2 065   | BASF                             | 158 640                    | 0,46                 |           |      |
| USD                                     | 12 400  | Companhia Energetica de Minas Gerais<br>ADR Preference | 18 600                     | 0,05                 | EUR                                     | 216   | Bijou Brigitte                   | 13 377                     | 0,04                 |           |      |
| Канада                                  |   |  |                            |                      | EUR                                     | 2 521   | Commerzbank                      | 26 213                     | 0,08                 |           |      |
| CAD                                     | 1 800   | Alimentation Couche-Tard                               | 78 927                     | 0,23                 | EUR                                     | 346   | Continental                      | 84 399                     | 0,24                 |           |      |
| CAD                                     | 300   | CCL Industries   | 48 457                     | 0,14                 | EUR                                     | 788   | CTS Eventim & Co. KGaA           | 31 450                     | 0,09                 |           |      |
| CAD                                     | 6 000   | Centerra Gold  | 28 464                     | 0,08                 | EUR                                     | 5 284   | Deutsche Bank                    | 129 294                    | 0,37                 |           |      |
| CAD                                     | 100   | CGI  | 3 988                      | 0,01                 | EUR                                     | 1 173   | FUCHS PETROLUB Preference        | 55 429                     | 0,16                 |           |      |
| CAD                                     | 2 800   | CI Financial   | 61 680                     | 0,18                 | EUR                                     | 1 114   | Hamburger Hafen und Logistik     | 17 015                     | 0,05                 |           |      |
| CAD                                     | 1 800   | Corby Spirit and Wine                                  | 24 426                     | 0,07                 | EUR                                     | 696   | Henkel & Co. KGaA Preference     | 78 026                     | 0,22                 |           |      |
| CAD                                     | 800   | Corus Entertainment                                    | 6 220                      | 0,02                 | EUR                                     | 510   | HUGO BOSS                        | 42 437                     | 0,12                 |           |      |
| CAD                                     | 800   | Dominion Diamond                                       | 8 143                      | 0,02                 | EUR                                     | 943   | RTL                              | 78 929                     | 0,23                 |           |      |
| CAD                                     | 100   | E-L Financial  | 51 328                     | 0,15                 | EUR                                     | 845   | SAP                              | 67 357                     | 0,19                 |           |      |
| CAD                                     | 700   | Genworth MI Canada                                     | 13 404                     | 0,04                 | EUR                                     | 2 315   | Software                         | 66 441                     | 0,19                 |           |      |
| CAD                                     | 1 400   | Magna International                                    | 56 560                     | 0,16                 | EUR                                     | 1 736   | STADA Arzneimittel               | 70 416                     | 0,20                 |           |      |
| CAD                                     | 7 500   | Medical Facilities                                     | 77 694                     | 0,22                 | EUR                                     | 394   | STO & Co. KGaA Preference        | 49 135                     | 0,14                 |           |      |
| CAD                                     | 10 800  | Nevsun Resources                                       | 29 156                     | 0,08                 | Гърция                                  |   |                                  |                            |                      | 45 468    | 0,13 |
| CAD                                     | 1 700   | North West   | 35 087                     | 0,10                 | EUR                                     | 1 794   | JUMBO                            | 18 904                     | 0,05                 |           |      |
| CAD                                     | 2 000   | Superior Plus  | 15 492                     | 0,04                 |   |   |                                  |                            |                      |           |      |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Absolute\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Гърция (продълж.)</b>                |   |                            |                      | <b>Япония (продълж.)</b>                |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 347 Metka   | 10 506                     | 0,03                 | JPY                                     | 1 100 Aica Kogyo  | 21 864                     | 0,06                 |
| EUR                                     | 1 825 OPAP  | 16 058                     | 0,05                 | JPY                                     | 1 200 Aichi Bank  | 64 342                     | 0,18                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   |                            |                      | JPY                                     | 1 300 Ain   | 62 679                     | 0,18                 |
| HKD                                     | 30 000 Chaoda Modern Agriculture  | 960                        | -                    | JPY                                     | 2 400 Amano   | 32 859                     | 0,09                 |
| HKD                                     | 22 000 China BlueChemical 'H'   | 5 990                      | 0,02                 | JPY                                     | 700 Asahi   | 11 021                     | 0,03                 |
| HKD                                     | 41 000 China Child Care   | 4 232                      | 0,01                 | JPY                                     | 19 000 Asahi Kasei  | 129 973                    | 0,37                 |
| HKD                                     | 36 000 China Lumen New Materials™   | -                          | -                    | JPY                                     | 2 000 Awa Bank  | 11 754                     | 0,03                 |
| HKD                                     | 1 000 China Shenhua Energy 'H'  | 1 572                      | -                    | JPY                                     | 2 300 Bandai Namco  | 49 023                     | 0,14                 |
| HKD                                     | 26 000 China Shineway Pharmaceutical  | 33 145                     | 0,09                 | JPY                                     | 10 000 Bando Chemical Industries  | 42 063                     | 0,12                 |
| HKD                                     | 44 000 CIMC Enric   | 25 832                     | 0,07                 | JPY                                     | 3 000 Bank of Kyoto   | 28 181                     | 0,08                 |
| HKD                                     | 43 000 CNOOC  | 44 775                     | 0,13                 | JPY                                     | 2 200 BML   | 66 478                     | 0,19                 |
| HKD                                     | 160 000 CSI Properties  | 5 471                      | 0,02                 | JPY                                     | 3 100 Bridgestone   | 107 564                    | 0,31                 |
| HKD                                     | 12 000 Dah Sing Financial   | 59 999                     | 0,17                 | JPY                                     | 3 500 Brother Industries  | 40 791                     | 0,12                 |
| HKD                                     | 26 000 Emperor International  | 4 797                      | 0,01                 | JPY                                     | 100 C Uyemura   | 4 281                      | 0,01                 |
| HKD                                     | 34 000 Fortune Real Estate Investment Trust   | 33 999                     | 0,10                 | JPY                                     | 4 000 Calsonic Kansei   | 35 812                     | 0,10                 |
| HKD                                     | 56 000 Giordano International   | 26 229                     | 0,08                 | JPY                                     | 3 000 Canon   | 91 650                     | 0,26                 |
| HKD                                     | 19 000 Goldlion   | 7 722                      | 0,02                 | JPY                                     | 700 Central Japan Railway   | 125 691                    | 0,36                 |
| HKD                                     | 1 000 Great Eagle   | 3 264                      | 0,01                 | JPY                                     | 3 000 Chiyoda   | 23 018                     | 0,07                 |
| HKD                                     | 15 500 Hopewell   | 55 699                     | 0,16                 | JPY                                     | 600 Chori   | 8 409                      | 0,02                 |
| HKD                                     | 3 000 Hysan Development   | 12 290                     | 0,04                 | JPY                                     | 1 300 Chugoku Bank  | 17 550                     | 0,05                 |
| HKD                                     | 20 500 L'Occitane International   | 39 677                     | 0,11                 | JPY                                     | 2 000 Chugoku Marine Paints   | 14 830                     | 0,04                 |
| HKD                                     | 20 000 Pacific Textiles   | 30 864                     | 0,09                 | JPY                                     | 2 200 COMSYS  | 31 255                     | 0,09                 |
| HKD                                     | 63 000 Prosperity REIT  | 22 680                     | 0,07                 | JPY                                     | 5 000 Dai Nippon Toryo  | 9 685                      | 0,03                 |
| HKD                                     | 165 000 Regal Real Estate Investment Trust REIT   | 41 302                     | 0,12                 | JPY                                     | 4 800 Daicel  | 72 382                     | 0,21                 |
| HKD                                     | 40 000 Sitoy  | 16 722                     | 0,05                 | JPY                                     | 1 800 Daihatsu Motor  | 24 555                     | 0,07                 |
| HKD                                     | 2 000 Soundwill   | 2 803                      | 0,01                 | JPY                                     | 2 100 Daichikoshio  | 83 881                     | 0,24                 |
| HKD                                     | 94 000 Sunlight Real Estate Investment Trust  | 46 453                     | 0,13                 | JPY                                     | 2 000 Dainichiseika Color & Chemicals<br>Manufacturing  | 9 443                      | 0,03                 |
| HKD                                     | 3 200 Swire Properties  | 9 249                      | 0,03                 | JPY                                     | 2 000 Daishi Bank   | 8 911                      | 0,03                 |
| HKD                                     | 10 000 TAI Cheung   | 8 013                      | 0,02                 | JPY                                     | 1 000 Daiwa Industries  | 7 872                      | 0,02                 |
| HKD                                     | 2 000 Television Broadcasts   | 8 245                      | 0,02                 | JPY                                     | 2 200 Dexerials   | 23 720                     | 0,07                 |
| HKD                                     | 10 000 Wheelock & Co.   | 42 128                     | 0,12                 | JPY                                     | 5 000 Dowa  | 36 411                     | 0,10                 |
| <b>Индия</b>                            |   |                            |                      | JPY                                     | 700 DTS   | 16 061                     | 0,05                 |
| USD                                     | 8 700 ICICI Bank ADR  | 68 121                     | 0,20                 | JPY                                     | 2 400 Elecom  | 31 283                     | 0,09                 |
| <b>Индонезия</b>                        |   |                            |                      | JPY                                     | 300 Enplas  | 10 886                     | 0,03                 |
| IDR                                     | 159 000 Perusahaan Gas Negara Persero   | 31 662                     | 0,09                 | JPY                                     | 3 700 F@N Communications  | 22 945                     | 0,07                 |
| IDR                                     | 611 500 Telekomunikasi Indonesia Persero  | 137 737                    | 0,39                 | JPY                                     | 700 FANUC   | 122 665                    | 0,35                 |
| IDR                                     | 24 500 United Tractors  | 30 125                     | 0,09                 | JPY                                     | 5 900 Fuji Heavy Industries   | 246 555                    | 0,71                 |
| <b>Израел</b>                           |   |                            |                      | JPY                                     | 800 Fujimi  | 11 212                     | 0,03                 |
| ILS                                     | 15 467 Bank Hapoalim  | 79 898                     | 0,23                 | JPY                                     | 500 Fujimori Kogyo  | 13 134                     | 0,04                 |
| ILS                                     | 22 742 Bank Leumi Le-Israel   | 78 903                     | 0,22                 | JPY                                     | 9 000 Fujitsu   | 45 406                     | 0,13                 |
| USD                                     | 900 Check Point Software Technologies   | 73 242                     | 0,21                 | JPY                                     | 4 000 Fujitsu General   | 51 573                     | 0,15                 |
| ILS                                     | 30 281 Israel Discount Bank   | 54 943                     | 0,16                 | JPY                                     | 2 400 Fukushima Industries  | 57 199                     | 0,16                 |
| ILS                                     | 563 Ituran Location and Control   | 10 548                     | 0,03                 | JPY                                     | 3 000 Funai Soken   | 43 094                     | 0,12                 |
| ILS                                     | 1 062 Union Bank of Israel  | 3 316                      | 0,01                 | JPY                                     | 2 100 Geo   | 33 343                     | 0,10                 |
| <b>Италия</b>                           |   |                            |                      | JPY                                     | 700 GMO Payment Gateway   | 33 692                     | 0,10                 |
| EUR                                     | 1 857 ACEA  | 28 645                     | 0,08                 | JPY                                     | 2 600 Gree  | 12 449                     | 0,04                 |
| EUR                                     | 10 057 Ascopiave  | 23 860                     | 0,07                 | JPY                                     | 2 000 Gurunavi  | 41 947                     | 0,12                 |
| EUR                                     | 1 533 ASTM  | 19 234                     | 0,06                 | JPY                                     | 5 000 Hachijuni Bank  | 30 966                     | 0,09                 |
| EUR                                     | 818 Banco Popolare  | 11 383                     | 0,03                 | JPY                                     | 3 000 Hazama Ando   | 16 335                     | 0,05                 |
| EUR                                     | 845 Brembo  | 41 013                     | 0,12                 | JPY                                     | 1 500 HI-LEX  | 43 705                     | 0,13                 |
| EUR                                     | 1 020 DiaSorin  | 53 684                     | 0,15                 | JPY                                     | 4 700 Hino Motors   | 55 051                     | 0,16                 |
| EUR                                     | 9 610 Eni   | 144 063                    | 0,41                 | JPY                                     | 2 000 Hisamitsu Pharmaceutical  | 84 792                     | 0,24                 |
| EUR                                     | 11 358 Tenaris  | 134 980                    | 0,39                 | JPY                                     | 4 100 Hitachi Chemical  | 65 984                     | 0,19                 |
| EUR                                     | 4 545 UniCredit   | 25 353                     | 0,07                 | JPY                                     | 4 900 Hitachi Metals  | 61 303                     | 0,18                 |
| EUR                                     | 1 972 Unione di Banche Italiane   | 13 281                     | 0,04                 | JPY                                     | 2 300 Hoya  | 95 235                     | 0,27                 |
| <b>Япония</b>                           |   |                            |                      | JPY                                     | 3 000 Hyakugo Bank  | 14 739                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 200 Adastria  | 11 306                     | 0,03                 | JPY                                     | 3 000 Hyakujushi Bank   | 11 272                     | 0,03                 |
| JPY                                     | 4 200 ADEKA   | 60 471                     | 0,17                 | JPY                                     | 1 600 Ibiden  | 23 183                     | 0,07                 |
|   |   |                            |                      | JPY                                     | 1 700 Iida  | 31 938                     | 0,09                 |
|   |   |                            |                      | JPY                                     | 800 Inaba Denki Sangyo  | 25 837                     | 0,07                 |
|   |   |                            |                      | JPY                                     | 17 800 Inpex  | 175 418                    | 0,50                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

™ Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Absolute\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Япония (продълж.)</b>                |   |                            |                      | <b>Япония (продълж.)</b>                |   |                            |                      |
| JPY                                     | 8 000 Isuzu Motors  | 87 385                     | 0,25                 | JPY                                     | 2 000 San-Ai Oil  | 16 443                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 5 000 Iyo Bank  | 49 212                     | 0,14                 | JPY                                     | 3 000 San-In Godo Bank  | 24 689                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 2 300 Japan Airlines  | 83 285                     | 0,24                 | JPY                                     | 500 Sankyo  | 18 808                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 2 100 Japan Digital Laboratory  | 28 769                     | 0,08                 | JPY                                     | 4 000 Sankyu  | 20 649                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 3 300 Japan Exchange  | 52 396                     | 0,15                 | JPY                                     | 15 700 Santen Pharmaceutical  | 261 808                    | 0,75                 |
| JPY                                     | 1 300 Japan Petroleum Exploration   | 35 284                     | 0,10                 | JPY                                     | 3 000 Sanyo Chemical Industries   | 23 891                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 2 300 Japan Tobacco   | 85 484                     | 0,25                 | JPY                                     | 1 000 SCSK  | 40 609                     | 0,12                 |
| JPY                                     | 3 800 JSR   | 59 988                     | 0,17                 | JPY                                     | 5 600 Sekisui Chemical  | 74 065                     | 0,21                 |
| JPY                                     | 2 400 Kaken Pharmaceutical  | 165 792                    | 0,48                 | JPY                                     | 2 000 Sekisui Jushi   | 27 798                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 1 000 Kanamoto  | 25 562                     | 0,07                 | JPY                                     | 600 Senshu Electric   | 8 664                      | 0,02                 |
| JPY                                     | 400 Kato Sangyo   | 9 364                      | 0,03                 | JPY                                     | 5 000 Shiga Bank  | 25 230                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 13 600 KDDI   | 356 577                    | 1,02                 | JPY                                     | 6 000 Shikoku Chemicals   | 57 259                     | 0,16                 |
| JPY                                     | 2 000 Keihin  | 35 546                     | 0,10                 | JPY                                     | 7 000 Shinsei Bank  | 13 035                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 4 100 Konica Minolta  | 41 649                     | 0,12                 | JPY                                     | 3 000 Shizuoka Bank   | 29 478                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 1 100 KYORIN  | 23 153                     | 0,07                 | JPY                                     | 600 Showa   | 5 641                      | 0,02                 |
| JPY                                     | 4 000 Kyowa Exeo  | 41 531                     | 0,12                 | JPY                                     | 6 900 Sony Financial  | 124 985                    | 0,36                 |
| JPY                                     | 4 500 Lawson  | 368 469                    | 1,06                 | JPY                                     | 800 Sumitomo Densetsu   | 10 448                     | 0,03                 |
| JPY                                     | 1 800 Lintec  | 38 291                     | 0,11                 | JPY                                     | 5 000 Sumitomo Heavy Industries   | 22 777                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 2 000 Maeda Road Construction   | 33 900                     | 0,10                 | JPY                                     | 5 000 Sumitomo Metal Mining   | 61 495                     | 0,18                 |
| JPY                                     | 600 Mars Engineering  | 10 215                     | 0,03                 | JPY                                     | 900 Sumitomo Mitsui Financial   | 34 460                     | 0,10                 |
| JPY                                     | 2 000 Mazda Motor   | 41 964                     | 0,12                 | JPY                                     | 6 000 Sumitomo Mitsui Trust   | 22 993                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 1 500 Mirait  | 12 457                     | 0,04                 | JPY                                     | 1 300 Sundrug   | 84 509                     | 0,24                 |
| JPY                                     | 7 000 Mitsubishi Electric   | 74 629                     | 0,21                 | JPY                                     | 2 000 Suzuki Motor  | 61 565                     | 0,18                 |
| JPY                                     | 5 500 Mitsubishi Motors   | 47 093                     | 0,14                 | JPY                                     | 6 000 Tadano  | 73 619                     | 0,21                 |
| JPY                                     | 7 200 Mitsubishi UFJ Financial  | 45 315                     | 0,13                 | JPY                                     | 4 000 Takiron   | 20 849                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 5 000 Mitsuboshi Belting  | 40 234                     | 0,12                 | JPY                                     | 2 000 Takuma  | 16 509                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 500 Mixi  | 18 912                     | 0,05                 | JPY                                     | 800 Tamron  | 14 943                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 17 700 Mizuho Financial   | 35 828                     | 0,10                 | JPY                                     | 2 000 Tayca   | 9 776                      | 0,03                 |
| JPY                                     | 2 900 Namura Shipbuilding   | 24 180                     | 0,07                 | JPY                                     | 1 500 Toagosei  | 12 993                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 800 NEC Networks & System Integration   | 14 272                     | 0,04                 | JPY                                     | 15 000 Toho Gas   | 97 884                     | 0,28                 |
| JPY                                     | 5 400 Nexon   | 88 837                     | 0,25                 | JPY                                     | 6 000 Tokai Carbon  | 17 058                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 4 800 NHK Spring  | 48 760                     | 0,14                 | JPY                                     | 1 200 Tokai Rika  | 30 026                     | 0,09                 |
| JPY                                     | 300 Nidec   | 22 038                     | 0,06                 | JPY                                     | 400 Tokai/Gifu  | 11 555                     | 0,03                 |
| JPY                                     | 4 100 Nihon Nohyaku   | 25 869                     | 0,07                 | JPY                                     | 290 Token   | 22 540                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 2 000 Nihon Parkerizing   | 20 666                     | 0,06                 | JPY                                     | 32 000 Tokyo Gas  | 151 840                    | 0,44                 |
| JPY                                     | 2 000 Nikon   | 27 017                     | 0,08                 | JPY                                     | 1 100 Tokyo Ohka Kogyo  | 35 342                     | 0,10                 |
| JPY                                     | 2 000 Nippo   | 32 786                     | 0,09                 | JPY                                     | 1 300 Tokyo Seimitsu  | 29 189                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 1 000 Nippon Densetsu Kogyo   | 22 038                     | 0,06                 | JPY                                     | 3 800 Tokyo Steel Manufacturing   | 23 881                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 4 000 Nippon Electric Glass   | 20 383                     | 0,06                 | JPY                                     | 5 000 Tokyo Tekko   | 22 570                     | 0,06                 |
| JPY                                     | 1 000 Nippon Seiki  | 23 077                     | 0,07                 | JPY                                     | 1 100 Toppan Forms  | 13 168                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 700 Nippon Shokubai   | 49 287                     | 0,14                 | JPY                                     | 1 700 Topre   | 39 414                     | 0,11                 |
| JPY                                     | 1 900 Nippon Signal   | 20 912                     | 0,06                 | JPY                                     | 8 000 Tosoh   | 41 698                     | 0,12                 |
| JPY                                     | 2 000 Nippon Synthetic Chemical Industry  | 14 481                     | 0,04                 | JPY                                     | 4 000 Toyo Ink  | 16 460                     | 0,05                 |
| JPY                                     | 2 000 Nissan Chemical Industries  | 46 037                     | 0,13                 | JPY                                     | 4 200 Toyo Kohan  | 14 908                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 1 100 Nissan Shatai   | 12 015                     | 0,03                 | JPY                                     | 1 100 TPR   | 31 410                     | 0,09                 |
| JPY                                     | 4 200 Nissin Kogyo  | 61 449                     | 0,18                 | JPY                                     | 1 600 Trend Micro   | 65 572                     | 0,19                 |
| JPY                                     | 1 000 Nittetsu Mining   | 4 431                      | 0,01                 | JPY                                     | 1 100 TS Tech   | 28 850                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 2 400 Nitto Kogyo   | 42 456                     | 0,12                 | JPY                                     | 6 000 Tsubakimoto Chain   | 46 785                     | 0,13                 |
| JPY                                     | 3 000 NOF   | 23 318                     | 0,07                 | JPY                                     | 800 TV Asahi  | 13 966                     | 0,04                 |
| JPY                                     | 1 100 NOK   | 26 134                     | 0,08                 | JPY                                     | 1 100 Unipres   | 25 165                     | 0,07                 |
| JPY                                     | 1 400 NTT Data  | 68 432                     | 0,20                 | JPY                                     | 1 000 Wakita & Co.  | 8 712                      | 0,03                 |
| JPY                                     | 17 600 NTT DOCOMO   | 363 427                    | 1,04                 | JPY                                     | 52 300 Yahoo Japan  | 214 774                    | 0,62                 |
| JPY                                     | 3 000 OKUMA   | 24 639                     | 0,07                 | JPY                                     | 9 000 Yamanashi Chuo Bank   | 46 386                     | 0,13                 |
| JPY                                     | 2 800 Oracle  | 131 510                    | 0,38                 | JPY                                     | 1 900 Yamato Kogyo  | 48 963                     | 0,14                 |
| JPY                                     | 7 200 ORIX  | 102 678                    | 0,29                 | JPY                                     | 900 Yamazen   | 8 335                      | 0,02                 |
| JPY                                     | 30 000 Osaka Gas  | 109 331                    | 0,31                 |   |   | <b>78 557</b>              | <b>0,22</b>          |
| JPY                                     | 5 000 Pacific Metals  | 14 090                     | 0,04                 | <b>Мексико</b>                          |   |                            |                      |
| JPY                                     | 1 400 Pack  | 35 438                     | 0,10                 | USD                                     | 200 Grupo Aeroportuario del Sureste ADR   | 28 134                     | 0,08                 |
| JPY                                     | 700 Pal   | 16 962                     | 0,05                 | MXN                                     | 6 800 Grupo Industrial Maseca   | 9 284                      | 0,02                 |
| JPY                                     | 2 000 PanaHome  | 15 262                     | 0,04                 | MXN                                     | 17 600 Kimberly-Clark de Mexico   | 41 139                     | 0,12                 |
| JPY                                     | 900 Park24  | 21 914                     | 0,06                 |   |   |                            |                      |
| JPY                                     | 2 700 Recruit   | 79 904                     | 0,23                 | <b>Холандия</b>                         |   | <b>499 184</b>             | <b>1,43</b>          |
| JPY                                     | 1 000 Riken   | 3 550                      | 0,01                 | EUR                                     | 1 309 Aalberts Industries   | 45 204                     | 0,13                 |
|   |   |                            |                      | EUR                                     | 3 147 Aegon   | 17 879                     | 0,05                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Absolute\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Холандия (продълж.)</b>              |   |                            |                      | <b>Швеция (продълж.)</b>                |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 984 Boskalis Westminster  | 81 101                     | 0,23                 | SEK                                     | 2 405 Investor  | 89 175                     | 0,26                 |
| EUR                                     | 8 717 Koninklijke Ahold   | 184 414                    | 0,53                 | SEK                                     | 4 932 Oriflame  | 79 562                     | 0,23                 |
| EUR                                     | 994 NN  | 35 147                     | 0,10                 | SEK                                     | 1 679 Swedish Match   | 59 786                     | 0,17                 |
| EUR                                     | 9 296 PostNL  | 35 344                     | 0,10                 | SEK                                     | 16 755 TeliaSonera  | 83 849                     | 0,24                 |
| EUR                                     | 4 368 Royal Dutch Shell   | 100 095                    | 0,29                 |   |   |                            |                      |
| <b>Нова Зеландия</b>                    |   |                            |                      | <b>Швейцария</b>                        |   |                            |                      |
| NZD                                     | 31 060 Skellerup  | 32 108                     | 0,09                 | USD                                     | 100 ACE   | 11 685                     | 0,03                 |
| NZD                                     | 7 732 SKY Network Television  | 24 296                     | 0,07                 | CHF                                     | 379 Baloise Registered  | 48 312                     | 0,14                 |
| NZD                                     | 13 986 Trade Me   | 40 023                     | 0,12                 | CHF                                     | 370 BB Biotech Registered   | 108 025                    | 0,31                 |
|   |   |                            |                      | CHF                                     | 395 Coltene Registered  | 24 031                     | 0,07                 |
| <b>Норвегия</b>                         |   |                            |                      | CHF                                     | 2 711 Nestlé Registered   | 201 903                    | 0,58                 |
| NOK                                     | 11 094 Statoil  | 155 042                    | 0,45                 | CHF                                     | 1 480 Novartis Registered   | 128 336                    | 0,37                 |
| NOK                                     | 3 576 TGS Nopec Geophysical   | 57 126                     | 0,16                 | CHF                                     | 627 Roche   | 173 130                    | 0,50                 |
| NOK                                     | 2 266 Yara International  | 98 025                     | 0,28                 | CHF                                     | 70 SGS Registered   | 133 636                    | 0,38                 |
| <b>Полша</b>                            |   |                            |                      | CHF                                     | 23 Sika   | 83 177                     | 0,24                 |
| PLN                                     | 841 Bank Pekao  | 30 561                     | 0,09                 | CHF                                     | 68 VP Bank  | 5 570                      | 0,01                 |
| PLN                                     | 1 520 KGHM Polska Miedz   | 24 438                     | 0,07                 |   |   |                            |                      |
| PLN                                     | 51 646 Polskie Gornictwo Naftowe i<br>Gazownictwo   | 67 223                     | 0,19                 | <b>Тайван</b>                           |   |                            |                      |
| PLN                                     | 16 582 Tauron Polska Energia  | 12 093                     | 0,03                 | USD                                     | 11 500 Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>ADR  | 261 625                    | 0,75                 |
| <b>Португалия</b>                       |   |                            |                      | <b>Тайланд</b>                          |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 320 Altri SGPS  | 12 021                     | 0,03                 | THB                                     | 6 400 Delta Electronics Thailand (NVDR)   | 13 606                     | 0,04                 |
| EUR                                     | 6 760 Portucel  | 26 407                     | 0,08                 | THB                                     | 53 300 PTT Exploration & Production (NVDR)  | 84 797                     | 0,24                 |
| <b>Русия</b>                            |   |                            |                      | THB                                     | 122 400 TTW (NVDR)  | 36 055                     | 0,11                 |
| USD                                     | 5 457 MMC Norilsk Nickel ADR  | 69 113                     | 0,20                 | <b>Турция</b>                           |   |                            |                      |
| USD                                     | 3 800 Mobile TeleSystems ADR  | 23 484                     | 0,07                 | TRY                                     | 40 259 Adana Cimento Sanayii  | 8 689                      | 0,02                 |
| <b>Сингапур</b>                         |   |                            |                      | TRY                                     | 5 090 Akcansa Cimento   | 23 053                     | 0,07                 |
| SGD                                     | 45 000 Cache Logistics Trust REIT   | 28 865                     | 0,08                 | TRY                                     | 19 381 Enka Insaat ve Sanayi  | 30 013                     | 0,09                 |
| SGD                                     | 21 600 CapitalLand Retail China Trust REIT  | 22 686                     | 0,07                 | TRY                                     | 2 077 Koza Altin Isletmeleri  | 8 738                      | 0,02                 |
| SGD                                     | 59 750 China Merchants Pacific  | 36 853                     | 0,11                 | TRY                                     | 18 380 Turk Telekomunikasyon  | 34 382                     | 0,10                 |
| SGD                                     | 37 000 First Real Estate Investment Trust REIT  | 31 297                     | 0,09                 | <b>САЩ</b>                              |   |                            |                      |
| SGD                                     | 3 000 Hong Leong Finance  | 4 969                      | 0,01                 | USD                                     | 500 Accenture   | 52 250                     | 0,15                 |
| USD                                     | 3 000 Hongkong Land   | 21 000                     | 0,06                 | USD                                     | 1 200 ADT   | 39 576                     | 0,11                 |
| SGD                                     | 38 000 M1   | 72 858                     | 0,21                 | USD                                     | 2 200 Aflac   | 131 780                    | 0,38                 |
| SGD                                     | 43 000 Mapletree Industrial Trust   | 46 072                     | 0,13                 | USD                                     | 1 200 Ally Financial  | 22 368                     | 0,06                 |
| SGD                                     | 36 000 SATS   | 97 445                     | 0,28                 | USD                                     | 2 400 Amdocs  | 130 968                    | 0,37                 |
| SGD                                     | 52 600 Starhill Global REIT   | 27 994                     | 0,08                 | USD                                     | 2 100 American Equity Investment Life   | 50 463                     | 0,14                 |
| SGD                                     | 142 000 Thai Beverage   | 69 066                     | 0,20                 | USD                                     | 1 400 American Express  | 97 370                     | 0,28                 |
| SGD                                     | 8 500 United Overseas Bank  | 117 496                    | 0,34                 | USD                                     | 2 300 American Financial  | 165 784                    | 0,47                 |
| SGD                                     | 1 000 UOL   | 4 399                      | 0,01                 | USD                                     | 1 400 American International  | 86 758                     | 0,25                 |
| SGD                                     | 21 000 Wing Tai   | 25 979                     | 0,07                 | USD                                     | 1 361 Amgen   | 220 931                    | 0,63                 |
| SGD                                     | 87 000 Yangzijiang Shipbuilding   | 67 458                     | 0,19                 | USD                                     | 100 Apple   | 10 526                     | 0,03                 |
| <b>Южна Африка</b>                      |   |                            |                      | USD                                     | 1 700 Applied Industrial Technologies   | 68 833                     | 0,20                 |
| ZAR                                     | 2 523 Kumba Iron Ore  | 6 708                      | 0,02                 | USD                                     | 500 Arch Capital  | 34 875                     | 0,10                 |
| ZAR                                     | 1 412 Lewis   | 5 005                      | 0,01                 | USD                                     | 15 500 Bank of America  | 260 865                    | 0,75                 |
| ZAR                                     | 8 851 Vodacom   | 87 056                     | 0,25                 | USD                                     | 3 100 BB&T  | 117 211                    | 0,34                 |
| <b>Испания</b>                          |   |                            |                      | USD                                     | 200 Bed Bath & Beyond   | 9 650                      | 0,03                 |
| EUR                                     | 2 239 Cia de Distribucion Integral Logista  | 47 282                     | 0,14                 | USD                                     | 2 300 Bemis   | 102 787                    | 0,29                 |
| EUR                                     | 1 246 Grupo Catalana Occidente  | 43 340                     | 0,12                 | USD                                     | 1 600 Best Buy  | 48 720                     | 0,14                 |
| <b>Швеция</b>                           |   |                            |                      | USD                                     | 800 Buckle  | 24 624                     | 0,07                 |
| SEK                                     | 3 381 AddTech   | 57 649                     | 0,16                 | USD                                     | 1 900 CA  | 54 264                     | 0,16                 |
| SEK                                     | 6 938 Alfa Laval  | 127 558                    | 0,36                 | USD                                     | 1 500 Cabot Microelectronics  | 65 670                     | 0,19                 |
| SEK                                     | 4 318 Atlas Copco   | 106 739                    | 0,31                 | USD                                     | 200 Cato  | 7 364                      | 0,02                 |
| SEK                                     | 7 628 Axfood  | 132 825                    | 0,38                 | USD                                     | 1 200 CH Robinson Worldwide   | 74 424                     | 0,21                 |
| SEK                                     | 2 823 Clas Ohlson   | 51 232                     | 0,15                 | USD                                     | 900 Chase   | 36 657                     | 0,10                 |
| SEK                                     | 7 210 Hexpol  | 77 910                     | 0,22                 | USD                                     | 900 Chemed  | 134 820                    | 0,39                 |
| SEK                                     | 2 608 Industrivarden  | 44 887                     | 0,13                 | USD                                     | 812 Chevron   | 73 048                     | 0,21                 |
| SEK                                     | 4 062 Intrum Justitia   | 139 052                    | 0,40                 | USD                                     | 300 Children's Place  | 16 560                     | 0,05                 |
| SEK                                     | 1 065 Investment Oresund  | 28 044                     | 0,08                 | USD                                     | 8 900 Cisco Systems   | 241 679                    | 0,69                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 3 000 Citigroup   | 155 250                    | 0,44                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 400 Clorox  | 50 732                     | 0,15                 |
|   |   |                            |                      | USD                                     | 1 581 Coach   | 51 746                     | 0,15                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Absolute\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>                   |   |                            |                      | <b>САЩ (продълж.)</b>                   |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 900 Coca-Cola   | 81 624                     | 0,23                 | USD                                     | 200 McDonald's  | 23 628                     | 0,07                 |
| USD                                     | 1 700 Cognizant Technology Solutions  | 102 034                    | 0,29                 | USD                                     | 3 100 MEDNAX  | 222 146                    | 0,64                 |
| USD                                     | 2 200 Comerica  | 92 026                     | 0,26                 | USD                                     | 1 900 Merck & Co.   | 100 358                    | 0,29                 |
| USD                                     | 1 600 Computer Programs & Systems   | 79 600                     | 0,23                 | USD                                     | 1 000 Michael Kors  | 40 060                     | 0,11                 |
| USD                                     | 200 Copa  | 9 652                      | 0,03                 | USD                                     | 4 400 Microsoft   | 244 112                    | 0,70                 |
| USD                                     | 777 Corning   | 14 204                     | 0,04                 | USD                                     | 1 500 Molina Healthcare   | 90 195                     | 0,26                 |
| USD                                     | 2 100 Corrections Corp of America REIT  | 55 629                     | 0,16                 | USD                                     | 1 200 Monsanto  | 118 224                    | 0,34                 |
| USD                                     | 600 CR Bard   | 113 664                    | 0,33                 | USD                                     | 1 600 Mueller Industries  | 43 360                     | 0,12                 |
| USD                                     | 3 300 CSX   | 85 635                     | 0,25                 | USD                                     | 600 National Health Investors   | 36 522                     | 0,10                 |
| USD                                     | 1 400 CTC Media   | 2 590                      | 0,01                 | USD                                     | 100 National Presto Industries  | 8 286                      | 0,02                 |
| USD                                     | 1 500 Cummins   | 132 015                    | 0,38                 | USD                                     | 1 200 Net 1 UEPS Technologies   | 16 212                     | 0,05                 |
| USD                                     | 1 000 Darden Restaurants  | 63 640                     | 0,18                 | USD                                     | 200 NetApp  | 5 306                      | 0,02                 |
| USD                                     | 400 Deckers Outdoor   | 18 880                     | 0,05                 | USD                                     | 2 700 NeuStar   | 64 719                     | 0,19                 |
| USD                                     | 800 Deluxe  | 43 632                     | 0,12                 | USD                                     | 500 Northrop Grumman  | 94 405                     | 0,27                 |
| USD                                     | 3 000 Discover Financial Services   | 160 860                    | 0,46                 | USD                                     | 1 400 Oracle  | 51 142                     | 0,15                 |
| USD                                     | 2 000 Dover   | 122 620                    | 0,35                 | USD                                     | 200 Outerwall   | 7 308                      | 0,02                 |
| USD                                     | 2 900 Dow Chemical  | 149 292                    | 0,43                 | USD                                     | 700 Packaging Corp of America   | 44 135                     | 0,13                 |
| USD                                     | 4 000 Emerson Electric  | 191 320                    | 0,55                 | USD                                     | 1 400 Parker-Hannifin   | 135 772                    | 0,39                 |
| USD                                     | 600 Ennis   | 11 550                     | 0,03                 | USD                                     | 1 700 PetMed Express  | 29 138                     | 0,08                 |
| USD                                     | 300 EPR Properties  | 17 535                     | 0,05                 | USD                                     | 2 500 Pfizer  | 80 700                     | 0,23                 |
| USD                                     | 2 400 Expeditors International of Washington  | 108 240                    | 0,31                 | USD                                     | 900 Philip Morris International   | 79 119                     | 0,23                 |
| USD                                     | 100 Exxon Mobil   | 7 795                      | 0,02                 | USD                                     | 300 Polaris Industries  | 25 785                     | 0,07                 |
| USD                                     | 5 300 Fifth Third Bancorp   | 106 530                    | 0,30                 | USD                                     | 800 Principal Financial   | 35 984                     | 0,10                 |
| USD                                     | 700 FleetCor Technologies   | 100 051                    | 0,29                 | USD                                     | 500 Procter & Gamble  | 39 705                     | 0,11                 |
| USD                                     | 4 200 Flowers Food  | 90 258                     | 0,26                 | USD                                     | 4 100 QLogic  | 50 020                     | 0,14                 |
| USD                                     | 300 Fossil  | 10 968                     | 0,03                 | USD                                     | 4 800 QUALCOMM  | 239 928                    | 0,69                 |
| USD                                     | 1 100 Franklin Resources  | 40 502                     | 0,12                 | USD                                     | 2 701 Quality Systems   | 43 540                     | 0,12                 |
| USD                                     | 900 FutureFuel  | 12 150                     | 0,03                 | USD                                     | 200 RenaissanceRe   | 22 638                     | 0,06                 |
| USD                                     | 2 000 GameStop  | 56 080                     | 0,16                 | USD                                     | 700 REX American Resources  | 37 849                     | 0,11                 |
| USD                                     | 2 500 Gannett   | 40 725                     | 0,12                 | USD                                     | 1 100 Rockwell Automation   | 112 871                    | 0,32                 |
| USD                                     | 2 700 Gap   | 66 690                     | 0,19                 | USD                                     | 1 000 Ross Stores   | 53 810                     | 0,15                 |
| USD                                     | 2 500 Garmin  | 92 925                     | 0,27                 | USD                                     | 2 800 RPX   | 30 800                     | 0,09                 |
| USD                                     | 200 General Dynamics  | 27 472                     | 0,08                 | USD                                     | 2 000 Schlumberger  | 139 500                    | 0,40                 |
| USD                                     | 3 400 General Mills   | 196 044                    | 0,56                 | USD                                     | 900 Schweitzer-Mauduit International  | 37 791                     | 0,11                 |
| USD                                     | 5 100 Gentex  | 81 651                     | 0,23                 | USD                                     | 2 500 Scripps Networks Interactive  | 138 025                    | 0,40                 |
| USD                                     | 1 000 Genuine Parts   | 85 890                     | 0,25                 | USD                                     | 600 Select Comfort  | 12 846                     | 0,04                 |
| USD                                     | 700 Global Brass & Copper   | 14 910                     | 0,04                 | USD                                     | 3 400 Sonoco Products   | 138 958                    | 0,40                 |
| USD                                     | 1 317 Goldman Sachs   | 237 363                    | 0,68                 | EUR                                     | 1 159 SNS REAAL "   | -                          | -                    |
| USD                                     | 400 Hasbro  | 26 944                     | 0,08                 | USD                                     | 500 Taro Pharmaceutical Industries  | 77 275                     | 0,22                 |
| USD                                     | 1 800 HCL   | 62 730                     | 0,18                 | USD                                     | 400 Tech Data   | 26 552                     | 0,08                 |
| USD                                     | 800 HCP REIT  | 30 592                     | 0,09                 | USD                                     | 400 TeleTech  | 11 164                     | 0,03                 |
| USD                                     | 800 Hibbett Sports  | 24 192                     | 0,07                 | USD                                     | 2 900 Teradata  | 76 618                     | 0,22                 |
| USD                                     | 1 600 Honeywell International   | 165 712                    | 0,47                 | USD                                     | 1 700 Teradyne  | 35 139                     | 0,10                 |
| USD                                     | 2 900 Horace Mann Educators   | 96 222                     | 0,28                 | USD                                     | 100 Terra Nitrogen  | 10 158                     | 0,03                 |
| USD                                     | 1 000 Hubbell   | 101 040                    | 0,29                 | USD                                     | 1 627 Tetragon Financial  | 16 124                     | 0,05                 |
| USD                                     | 300 Huntington Ingalls Industries   | 38 055                     | 0,11                 | USD                                     | 1 000 TJX   | 70 910                     | 0,20                 |
| USD                                     | 1 000 IHS   | 118 430                    | 0,34                 | USD                                     | 1 700 Total System Services   | 84 660                     | 0,24                 |
| USD                                     | 900 Ingram Micro  | 27 342                     | 0,08                 | USD                                     | 1 300 Transocean Partners   | 11 479                     | 0,03                 |
| USD                                     | 1 600 Ingredion   | 153 344                    | 0,44                 | USD                                     | 1 400 Triple-S Management   | 33 474                     | 0,10                 |
| USD                                     | 4 700 Intel   | 161 915                    | 0,46                 | USD                                     | 600 Tupperware Brands   | 33 390                     | 0,10                 |
| USD                                     | 1 600 International Business Machines   | 220 192                    | 0,63                 | USD                                     | 2 900 Twenty-First Century Fox  | 78 764                     | 0,23                 |
| USD                                     | 1 200 Jack Henry & Associates   | 93 672                     | 0,27                 | USD                                     | 2 900 Union Pacific   | 226 780                    | 0,65                 |
| USD                                     | 1 100 Jacobs Engineering  | 46 145                     | 0,13                 | USD                                     | 2 000 UnitedHealth  | 235 280                    | 0,67                 |
| USD                                     | 1 600 JetBlue Airways   | 36 240                     | 0,10                 | USD                                     | 600 Universal   | 33 648                     | 0,10                 |
| USD                                     | 500 John Wiley & Sons   | 22 515                     | 0,06                 | USD                                     | 600 Universal Insurance   | 13 908                     | 0,04                 |
| USD                                     | 2 700 Johnson & Johnson   | 277 344                    | 0,79                 | USD                                     | 774 USANA Health Sciences   | 98 878                     | 0,28                 |
| USD                                     | 1 800 JPMorgan Chase & Co.  | 118 854                    | 0,34                 | USD                                     | 600 Utah Medical Products   | 35 124                     | 0,10                 |
| USD                                     | 7 700 KeyCorp   | 101 563                    | 0,29                 | USD                                     | 2 600 Valero Energy   | 183 846                    | 0,53                 |
| USD                                     | 1 700 Keysight Technologies   | 48 161                     | 0,14                 | USD                                     | 400 Validus   | 18 516                     | 0,05                 |
| USD                                     | 1 900 Lincoln Electric  | 98 591                     | 0,28                 | USD                                     | 1 100 Ventas  | 62 073                     | 0,18                 |
| USD                                     | 1 200 LTC Properties  | 51 768                     | 0,15                 | USD                                     | 1 300 Verizon Communications  | 60 086                     | 0,17                 |
| USD                                     | 1 000 Maxim Integrated Products   | 38 000                     | 0,11                 | USD                                     | 1 600 Wabtec  | 113 792                    | 0,33                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF QEP Global Absolute\* (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |   |                            |                      |
| USD  | 2 500 Waddell & Reed Financial  | 71 650                     | 0,21                 |
| USD  | 3 500 Wal-Mart Stores   | 214 550                    | 0,61                 |
| USD  | 200 WD-40   | 19 730                     | 0,06                 |
| USD  | 1 000 Wells Fargo & Co.   | 54 360                     | 0,16                 |
| USD  | 300 Western Union   | 5 373                      | 0,02                 |
| USD  | 1 100 Westlake Chemical   | 59 752                     | 0,17                 |
| USD  | 300 World Acceptance  | 11 130                     | 0,03                 |
| USD  | 1 300 Worthington Industries  | 39 182                     | 0,11                 |
| USD  | 200 WW Grainger   | 40 518                     | 0,12                 |
| USD  | 1 900 Xilinx  | 89 243                     | 0,26                 |
| USD  | 800 Zumiez  | 12 096                     | 0,03                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>33 733 201</b>          | <b>96,63</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Германия</b>  |   |                            |                      |
| EUR  | 75 Rational   | 34 210                     | 0,10                 |
| <b>Испания</b>   |   |                            |                      |
| EUR  | 402 Iberpapel Gestion   | 7 533                      | 0,02                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   |                            |                      |
| EUR  | 3 800 Ryanair   | 61 713                     | 0,18                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>103 456</b>             | <b>0,30</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Италия</b>  |   |                            |                      |
| EUR  | 1 972 Unione di Banche Italiane Rights<br>12/01/2016  | -                          | -                    |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>   |   | <b>-</b>                   | <b>-</b>             |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>33 836 657</b>          | <b>96,93</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>1 071 315</b>           | <b>3,07</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>34 907 972</b>          | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF EURO Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>5 919 592</b>           | <b>0,24</b>          |
| EUR                                     | 6 000 000 BHP Billiton Finance variable 22/10/2079  | 5 919 592                  | 0,24                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>11 274 978</b>          | <b>0,46</b>          |
| EUR                                     | 10 200 000 UNIQA Insurance EMTN variable<br>31/07/2043  | 11 274 978                 | 0,46                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>91 359 706</b>          | <b>3,73</b>          |
| USD                                     | 3 200 000 AG Insurance variable perpetual   | 3 122 438                  | 0,13                 |
| EUR                                     | 11 400 000 Belfius Bank EMTN 1.125% 22/05/2017  | 11 528 816                 | 0,47                 |
| EUR                                     | 22 700 000 Belgium Government 4% 28/03/2032   | 30 420 021                 | 1,24                 |
| EUR                                     | 31 450 000 Belgium Government 4.25% 28/09/2022  | 39 649 801                 | 1,62                 |
| EUR                                     | 6 800 000 KBC Groep EMTN variable 11/03/2027  | 6 638 630                  | 0,27                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>3 716 054</b>           | <b>0,15</b>          |
| EUR                                     | 3 700 000 Canadian Imperial Bank of Commerce<br>0.375% 15/10/2019   | 3 716 054                  | 0,15                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>11 899 353</b>          | <b>0,49</b>          |
| EUR                                     | 3 750 000 DONG Energy EMTN variable<br>08/07/3013   | 3 900 047                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 8 284 000 DONG Energy variable 06/11/3015   | 7 999 306                  | 0,33                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>365 288 634</b>         | <b>14,90</b>         |
| EUR                                     | 7 400 000 Bureau Veritas 3.125% 21/01/2021  | 7 873 452                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 23 200 000 Caisse Centrale du Credit Immobilier de<br>France EMTN 1.125% 22/04/2019                                   | 24 032 889                 | 0,98                 |
| EUR                                     | 7 600 000 Caisse d'Amortissement de la Dette<br>Sociale 4% 15/12/2025   | 9 749 330                  | 0,40                 |
| EUR                                     | 7 800 000 Caisse d'Amortissement de la Dette<br>Sociale EMTN 3.625% 25/04/2016  | 7 893 210                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 9 000 000 Caisse de Refinancement de l'Habitat<br>EMTN 2.4% 17/01/2025  | 10 170 007                 | 0,42                 |
| EUR                                     | 3 800 000 Cie de Financement Foncier 0.125%<br>18/02/2020   | 3 790 500                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 14 850 000 Compagnie de Financement Foncier<br>EMTN 4.25% 19/01/2022  | 18 196 642                 | 0,74                 |
| EUR                                     | 2 950 000 Crédit Agricole Home Loan EMTN 4.5%<br>29/01/2016   | 2 959 169                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 12 800 000 Dexia Credit Local EMTN 1.375%<br>18/09/2019   | 13 342 912                 | 0,54                 |
| EUR                                     | 5 100 000 Elis RegS 3% 30/04/2022   | 5 016 590                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 31 000 000 France Government Bond OAT 1%<br>25/05/2019  | 32 176 450                 | 1,31                 |
| EUR                                     | 33 318 000 France Government Bond OAT 4%<br>25/10/2038  | 46 671 438                 | 1,90                 |
| EUR                                     | 13 900 000 France Government Bond OAT 4%<br>25/04/2060  | 21 090 762                 | 0,86                 |
| EUR                                     | 12 500 000 France Government Bond OAT 5.5%<br>25/04/2029  | 18 821 337                 | 0,77                 |
| EUR                                     | 18 800 000 France Government Bond OAT 5.75%<br>25/10/2032   | 30 242 319                 | 1,23                 |
| EUR                                     | 8 300 000 GELF Bond Issuer I EMTN 1.75%<br>22/11/2021   | 8 197 910                  | 0,34                 |
| EUR                                     | 9 800 000 Groupama variable perpetual   | 9 492 966                  | 0,39                 |
| EUR                                     | 20 750 000 HSBC SFH France EMTN 0.375%<br>11/03/2022  | 20 639 412                 | 0,84                 |
| EUR                                     | 5 410 000 La Mondiale SAM variable perpetual  | 5 466 470                  | 0,22                 |
| USD                                     | 5 400 000 La Mondiale SAM variable perpetual  | 5 336 938                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 3 900 000 Numericable-SFR RegS 5.375%<br>15/05/2022   | 3 994 770                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 3 000 000 SANEF 1.875% 16/03/2026   | 2 996 549                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 8 800 000 Societe Fonciere Lyonnaise 1.875%<br>26/11/2021   | 8 787 262                  | 0,36                 |
| EUR                                     | 4 100 000 Societe Fonciere Lyonnaise 2.25%<br>16/11/2022  | 4 131 045                  | 0,17                 |
| EUR                                     | 17 000 000 Société Générale EMTN 2% 29/04/2024  | 18 674 878                 | 0,76                 |
| EUR                                     | 4 100 000 TDF Infrastructure 2.875% 19/10/2022  | 4 208 084                  | 0,17                 |
| EUR                                     | 5 900 000 Transport et Infrastructures Gaz France<br>2.2% 05/08/2025  | 5 928 659                  | 0,24                 |
| EUR                                     | 14 000 000 UNEDIC EMTN 0.625% 17/02/2025  | 13 606 250                 | 0,56                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Франция (продълж.)                      |  |                            |                      | Италия (продълж.)                       |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 900 000 Wendel 2.5% 09/02/2027   | 1 800 434                  | 0,07                 | EUR                                     | 43 040 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040   | 61 321 972                 | 2,50                 |
| Германия                                |  |                            |                      | EUR                                     | 63 150 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022   | 81 225 046                 | 3,31                 |
| EUR                                     | 5 160 000 Bayer EMTN variable 01/07/2075   | 5 181 912                  | 0,21                 | EUR                                     | 6 800 000 Pirelli International EMTN 1.75% 18/11/2019  | 6 732 578                  | 0,27                 |
| EUR                                     | 47 000 000 Bundesobligation 0.25% 11/10/2019   | 47 793 125                 | 1,95                 | EUR                                     | 4 100 000 Societa Esercizi Aeroportuali Sea 3.125% 17/04/2021  | 4 154 468                  | 0,17                 |
| EUR                                     | 8 600 000 Bundesobligation 0.5% 23/02/2018   | 8 755 588                  | 0,36                 | EUR                                     | 2 186 000 Telecom Italia EMTN 3.25% 16/01/2023   | 2 221 774                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 14 100 000 Eurogrid GmbH 1.875% 10/06/2025   | 14 135 241                 | 0,58                 | USD                                     | 5 740 000 Wind Acquisition Finance 144A 4.75% 15/07/2020   | 5 207 243                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 9 000 000 FMS Wertmanagement AoeR EMTN 1.625% 22/02/2017   | 9 185 457                  | 0,37                 | Япония                                  |  |                            |                      |
| EUR                                     | 4 900 000 FMS Wertmanagement AoeR EMTN 1.875% 09/05/2019   | 5 219 571                  | 0,21                 | EUR                                     | 5 200 000 Nomura Europe Finance EMTN 1.5% 12/05/2021   | 5 202 468                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 44 800 000 Germany (Bund) 1.5% 15/05/2024  | 48 865 972                 | 1,99                 | Холандия                                |  |                            |                      |
| EUR                                     | 41 120 000 Germany (Bund) 4.75% 04/07/2028   | 59 973 006                 | 2,45                 | EUR                                     | 10 500 000 ABN AMRO Bank EMTN 2.375% 23/01/2024  | 11 861 341                 | 0,48                 |
| EUR                                     | 10 774 000 Germany (Bund) 4.75% 04/07/2040   | 18 263 142                 | 0,75                 | EUR                                     | 4 400 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025   | 4 517 891                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 19 300 000 Germany (Bund) 6.25% 04/01/2030   | 32 670 075                 | 1,33                 | EUR                                     | 8 476 000 Achmea Bank EMTN 1.125% 25/04/2022   | 8 240 332                  | 0,33                 |
| EUR                                     | 4 300 000 Infineon Technologies 1% 10/09/2018  | 4 284 090                  | 0,17                 | EUR                                     | 2 100 000 Goodyear Dunlop Tires Europe RegS 3.75% 15/12/2023   | 2 136 886                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 5 500 000 KFW 2.5% 17/01/2022  | 6 241 950                  | 0,25                 | GBP                                     | 2 500 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073   | 3 522 027                  | 0,14                 |
| EUR                                     | 900 000 KFW 4.625% 04/01/2023  | 1 163 981                  | 0,05                 | EUR                                     | 22 500 000 Netherlands Government 2.25% 15/07/2022   | 25 415 437                 | 1,04                 |
| EUR                                     | 9 845 000 Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN 1.625% 01/10/2019  | 10 468 632                 | 0,43                 | EUR                                     | 7 550 000 Netherlands Government 3.75% 15/01/2042  | 11 233 041                 | 0,46                 |
| EUR                                     | 34 000 000 Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN 1.875% 11/05/2020   | 36 778 403                 | 1,50                 | EUR                                     | 48 600 000 Netherlands Government 4.5% 15/07/2017  | 52 211 126                 | 2,13                 |
| EUR                                     | 5 000 000 Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN 3.125% 02/03/2018  | 5 362 725                  | 0,22                 | EUR                                     | 11 300 000 Netherlands Government 5.5% 15/01/2028  | 17 066 405                 | 0,70                 |
| EUR                                     | 18 300 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4.625% 15/02/2026                                     | 18 263 126                 | 0,74                 | EUR                                     | 17 100 000 Ziggo Secured Finance RegS 3.75% 15/01/2025   | 15 860 592                 | 0,65                 |
| EUR                                     | 3 808 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5.625% 15/04/2023                                      | 4 045 505                  | 0,17                 | Норвегия                                |  |                            |                      |
| Индия                                   |  |                            |                      | EUR                                     | 5 775 000 Sparebank 1 Boligkreditt EMTN 4% 03/02/2021  | 6 813 563                  | 0,28                 |
| EUR                                     | 6 800 000 ONGC Videsh 2.75% 15/07/2021   | 6 832 895                  | 0,28                 | Португалия                              |  |                            |                      |
| Ирландия                                |  |                            |                      | EUR                                     | 6 000 000 Brisa Concessao Rodoviaria EMTN 1.875% 30/04/2025  | 5 566 530                  | 0,23                 |
| EUR                                     | 7 016 000 Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4.25% 15/01/2022  | 7 094 614                  | 0,29                 | EUR                                     | 5 000 000 EDP Finance EMTN 2.625% 18/01/2022   | 5 015 658                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 8 200 000 Bank of Ireland EMTN 2% 08/05/2017   | 8 359 810                  | 0,34                 | Южна Африка                             |  |                            |                      |
| EUR                                     | 9 600 000 Ireland Government 5.4% 13/03/2025   | 13 159 440                 | 0,54                 | GBP                                     | 5 780 000 Investec EMTN 4.5% 05/05/2022  | 7 836 821                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 9 300 000 Ryanair EMTN 1.125% 10/03/2023   | 8 896 317                  | 0,36                 | Испания                                 |  |                            |                      |
| Италия                                  |  |                            |                      | EUR                                     | 6 500 000 Bankia MTN variable 22/05/2024   | 242 943 046                | 9,91                 |
| EUR                                     | 3 330 000 ACEA 3.75% 12/09/2018  | 3 613 336                  | 0,15                 | EUR                                     | 4 000 000 Canal de Isabel II Gestion EMTN 1.68% 26/02/2025   | 3 821 416                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 6 500 000 ACEA EMTN 2.625% 15/07/2024  | 6 831 402                  | 0,28                 | EUR                                     | 5 200 000 Cellnex Telecom EMTN 3.125% 27/07/2022   | 5 001 984                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 5 300 000 Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020   | 5 302 120                  | 0,22                 | EUR                                     | 7 500 000 Fondo de Reestructuracion Ordenada Bancaria 5.5% 12/07/2016  | 7 708 058                  | 0,31                 |
| USD                                     | 1 751 000 Enel 144A variable 24/09/2073  | 1 837 997                  | 0,08                 | EUR                                     | 5 000 000 Grupo Antolin Dutch RegS 4.75% 01/04/2021  | 5 180 725                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 5 700 000 FCA Capital Ireland EMTN 1.375% 17/04/2020   | 5 652 000                  | 0,23                 | EUR                                     | 2 100 000 Iberdrola International EMTN 1.75% 17/09/2023  | 2 143 771                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 6 400 000 FCA Capital Ireland EMTN 2% 23/10/2019   | 6 515 135                  | 0,27                 | EUR                                     | 18 300 000 Instituto de Credito Oficial RegS 6% 08/03/2021   | 23 022 833                 | 0,94                 |
| EUR                                     | 2 900 000 FCA Capital Ireland EMTN 2.625% 17/04/2019   | 3 011 107                  | 0,12                 | EUR                                     | 5 100 000 Redexis Gas Finance EMTN 1.875% 27/04/2027   | 4 446 486                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 4 000 000 FCA Capital Ireland EMTN 4% 17/10/2018   | 4 292 377                  | 0,18                 | EUR                                     | 8 000 000 Redexis Gas Finance EMTN 2.75% 08/04/2021  | 8 459 964                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 13 500 000 Generali Finance EMTN variable perpetual  | 13 118 585                 | 0,54                 | EUR                                     | 17 900 000 Spain Government 1.95% 30/07/2030   | 17 130 524                 | 0,70                 |
| EUR                                     | 4 217 000 Hera EMTN 5.2% 29/01/2028  | 5 460 896                  | 0,22                 | EUR                                     | 34 600 000 Spain Government 3.8% 30/04/2024  | 40 476 000                 | 1,65                 |
| EUR                                     | 10 000 000 Intesa Sanpaolo EMTN 1.125% 04/03/2022  | 9 746 420                  | 0,40                 | EUR                                     | 8 000 000 Spain Government 4.4% 31/10/2023   | 9 734 773                  | 0,40                 |
| EUR                                     | 7 700 000 Intesa Sanpaolo EMTN 3.928% 15/09/2026   | 7 920 181                  | 0,32                 | EUR                                     | 15 500 000 Spain Government 5.15% 31/10/2044   | 22 000 894                 | 0,90                 |
| EUR                                     | 2 100 000 Iren EMTN 2.75% 02/11/2022   | 2 176 535                  | 0,09                 | EUR                                     | 25 100 000 Spain Government 5.5% 30/07/2017  | 27 265 189                 | 1,11                 |
| EUR                                     | 49 769 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017  | 50 575 855                 | 2,06                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 210 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021   | 1 395 291                  | 0,06                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 103 500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019   | 118 183 540                | 4,82                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 15 900 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026   | 20 210 140                 | 0,82                 |   |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|---|----------------------------|----------------------|--|--|---|----------------------------|----------------------|
| Испания (продълж.)  |   |   |                            |                      | Канада   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 42 700 000  | Spain Government 5.5% 30/04/2021                                | 53 027 492                 | 2,16                 | USD  | 20 000 000   | Royal Bank of Canada GMTN FRN<br>03/02/2017               | 18 341 080                 | 0,75                 |
| EUR   | 5 100 000   | Spain Government 5.9% 30/07/2026                                | 7 038 569                  | 0,29                 | Франция  |  |   |                            |                      |
| Наднационален   |   |   |                            |                      | GBP  | 3 670 000  | Electricite de France EMTN 5.875%<br>18/07/2031           | 6 005 249                  | 0,24                 |
| EUR   | 8 000 000   | European Financial Stability Facility<br>EMTN 1.625% 15/09/2017 | 8 248 689                  | 0,34                 | EUR  | 39 600 000   | France Government Bond OAT 4.25%<br>25/10/2023            | 50 871 150                 | 2,08                 |
| EUR   | 16 300 000  | European Financial Stability Facility<br>EMTN 2.35% 29/07/2044  | 18 549 671                 | 0,76                 | Германия   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 20 000 000  | European Investment Bank 1.5%<br>15/04/2021                     | 21 419 566                 | 0,87                 | GBP  | 9 000 000  | BMW US Capital EMTN FRN<br>06/02/2017                     | 12 217 533                 | 0,50                 |
| EUR   | 6 000 000   | European Investment Bank EMTN 4%<br>15/04/2030                  | 8 169 188                  | 0,33                 | Италия   |  |   |                            |                      |
| Швеция  |   |   |                            |                      | EUR  | 1 686 000  | Banca Monte dei Paschi di Siena EMTN<br>2.875% 16/04/2021 | 1 826 068                  | 0,07                 |
| EUR   | 4 760 000   | Molnlycke 1.5% 28/02/2022                                       | 4 774 128                  | 0,20                 | Холандия   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 6 000 000   | Skandinaviska Enskilda Banken EMTN<br>4.125% 07/04/2021         | 7 150 530                  | 0,29                 | USD  | 4 500 000  | UPCB Finance VI 144A 6.875%<br>15/01/2022                 | 4 386 217                  | 0,18                 |
| EUR   | 16 800 000  | Stadshypotek EMTN 1% 01/04/2019                                 | 17 269 716                 | 0,70                 | Наднационален  |  |   |                            |                      |
| EUR   | 8 000 000   | Swedbank Hypotek EMTN 1.125%<br>21/05/2021                      | 8 284 705                  | 0,34                 | EUR  | 4 750 000  | European Investment Bank 4%<br>15/10/2037                 | 6 906 025                  | 0,28                 |
| GBP   | 10 900 000  | Swedbank Hypotek EMTN FRN<br>02/04/2018                         | 14 809 772                 | 0,60                 | Швейцария  |  |   |                            |                      |
| Швейцария   |   |   |                            |                      | USD  | 28 000 000   | Credit Suisse/New York FRN<br>29/01/2018                  | 25 677 384                 | 1,05                 |
| EUR   | 16 000 000  | Credit Suisse/Guernsey EMTN 1%<br>12/03/2019                    | 16 389 200                 | 0,67                 | Обединеното кралство   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 10 100 000  | UBS EMTN variable 12/02/2026                                    | 10 811 293                 | 0,44                 | GBP  | 8 000 000  | Virgin Media Finance RegS 6.375%<br>15/10/2024            | 11 058 806                 | 0,45                 |
| EUR   | 7 200 000   | UBS Group Funding Jersey 1.75%<br>16/11/2022                    | 7 217 691                  | 0,29                 | САЩ  |  |   |                            |                      |
| EUR   | 6 200 000   | UBS/London 3.875% 02/12/2019                                    | 7 073 222                  | 0,29                 | EUR  | 10 300 000   | AT&T 2.45% 15/03/2035                                     | 9 110 159                  | 0,37                 |
| Обединеното кралство  |   |   |                            |                      | EUR  | 1 400 000  | Ball 3.5% 15/12/2020                                      | 1 440 096                  | 0,06                 |
| EUR   | 5 402 000   | Abbey National Treasury Services EMTN<br>1.125% 14/01/2022      | 5 346 929                  | 0,22                 | USD  | 25 530 000   | Citigroup FRN 27/04/2018                                  | 23 351 540                 | 0,95                 |
| USD   | 12 600 000  | Barclays 2% 16/03/2018  | 11 538 679                 | 0,47                 | EUR  | 15 600 000   | Coca-Cola FRN 09/03/2017                                  | 15 598 128                 | 0,64                 |
| EUR   | 3 200 000   | Barclays EMTN variable 11/11/2025                               | 3 197 178                  | 0,13                 | USD  | 25 606 000   | Goldman Sachs FRN 22/05/2017                              | 23 499 253                 | 0,96                 |
| EUR   | 2 446 000   | Coventry Building Society 2.5%<br>18/11/2020                    | 2 615 236                  | 0,11                 | USD  | 3 300 000  | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025                       | 3 038 793                  | 0,12                 |
| EUR   | 6 100 000   | Delphi Automotive 1.5% 10/03/2025                               | 5 638 144                  | 0,23                 | USD  | 9 700 000  | Merck & Co. 2.75% 10/02/2025                              | 8 687 442                  | 0,35                 |
| EUR   | 1 300 000   | DS Smith EMTN 2.25% 16/09/2022                                  | 1 308 026                  | 0,05                 | USD  | 14 900 000   | Microsoft 2.7% 12/02/2025                                 | 13 438 644                 | 0,55                 |
| EUR   | 4 700 000   | ITV 2.125% 21/09/2022   | 4 722 738                  | 0,19                 | EUR  | 3 500 000  | Moody's 1.75% 09/03/2027                                  | 3 357 653                  | 0,14                 |
| EUR   | 6 300 000   | Lloyds Bank EMTN 1% 19/11/2021                                  | 6 274 408                  | 0,26                 | USD  | 76 640 000   | US Treasury Inflation Indexed Bonds<br>0.375% 15/07/2025  | 68 355 638                 | 2,79                 |
| EUR   | 8 000 000   | Lloyds Bank EMTN 1.375% 16/04/2021                              | 8 383 160                  | 0,34                 | USD  | 8 380 000  | Verizon Communications 4.272%<br>15/01/2036               | 6 983 051                  | 0,28                 |
| EUR   | 8 000 000   | Nationwide Building Society EMTN<br>0.75% 25/06/2019            | 8 151 970                  | 0,33                 | EUR  | 7 300 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 1.5%<br>12/09/2022                 | 7 391 338                  | 0,30                 |
| GBP   | 5 300 000   | Southern Gas Networks EMTN 2.5%<br>03/02/2025                   | 6 877 208                  | 0,28                 | EUR  | 4 300 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 2%<br>27/04/2026                   | 4 367 114                  | 0,18                 |
| GBP   | 11 650 000  | Tesco EMTN 6.125% 24/02/2022                                    | 16 619 658                 | 0,68                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  |   |                            |                      |
| GBP   | 3 800 000   | Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024                            | 5 205 685                  | 0,21                 | 381 947 070  |  |   |                            |                      |
| EUR   | 6 400 000   | WPP Finance EMTN 2.25% 22/09/2026                               | 6 481 112                  | 0,27                 | Общо инвестиции  |  |   |                            |                      |
| САЩ   |   |   |                            |                      | 2 385 059 472  |  |   |                            |                      |
| USD   | 12 840 000  | Actavis Funding 3.45% 15/03/2022                                | 11 817 546                 | 0,48                 | Други нетни активи   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 12 820 000  | Microsoft 3.125% 06/12/2028                                     | 14 878 093                 | 0,61                 | 66 472 554   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 3 750 000   | Prologis International Funding II EMTN<br>1.876% 17/04/2025     | 3 493 238                  | 0,14                 | Нетна стойност на активите   |  |   |                            |                      |
| GBP   | 5 521 500   | Virgin Media Secured Finance RegS 6%<br>15/04/2021              | 7 793 967                  | 0,32                 | 2 451 532 026  |  |   |                            |                      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |   |                            |                      | 2 003 112 402  |  |   |                            |                      |
| 81,71   |   |   |                            |                      | 81,71  |  |   |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |   |   |                            |                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR   |  |   |                            |                      |
| Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                        |   |   |                            |                      | %<br>нетни<br>активи   |  |   |                            |                      |
| Австрия   |   |   |                            |                      | 56 038 709   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 31 200 000  | Austria Government 1.75% 20/10/2023                             | 34 174 140                 | 1,40                 | 2,29   |  |   |                            |                      |
| EUR   | 18 327 000  | Austria Government 3.5% 15/09/2021                              | 21 864 569                 | 0,89                 |  |  |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Government Bond

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|--|--|----------------------|----------------|
| <b>Австрия</b>                    |  |                      |                | <b>Италия (продълж.)</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 1 000 000 Austria Government 3.4% 22/11/2022   | 1 209 400            | 0,12           | EUR  | 3 900 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024  | 4 827 225            | 0,49           |
| <b>Белгия</b>                     |  |                      |                | EUR  | 2 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/05/2017   | 2 125 870            | 0,22           |
| EUR                               | 9 620 000 Belgium Government 1.9% 22/06/2038   | 9 538 134            | 0,97           | EUR  | 9 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2028   | 11 869 020           | 1,21           |
| EUR                               | 15 000 000 Belgium Government 2.25% 22/06/2023   | 16 890 000           | 1,73           | EUR  | 19 190 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044  | 27 151 355           | 2,77           |
| EUR                               | 2 000 000 Belgium Government 4% 28/03/2019   | 2 280 000            | 0,23           | EUR  | 16 967 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022   | 21 050 668           | 2,15           |
| EUR                               | 4 750 000 Belgium Government 4% 28/03/2032   | 6 365 423            | 0,65           | EUR  | 3 600 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034  | 5 058 270            | 0,52           |
| EUR                               | 6 280 000 Belgium Government 4.25% 28/03/2041  | 9 216 695            | 0,94           | EUR  | 13 327 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029  | 18 535 458           | 1,89           |
| <b>Финландия</b>                  |  |                      |                | <b>Холандия</b>  |  |                      |                |
| EUR                               | 4 500 000 Finland Government 3.5% 15/04/2021   | 5 318 100            | 0,55           | EUR  | 30 100 000 Netherlands Government 1.25% 15/01/2019   | 55 955 621           | 5,71           |
| EUR                               | 2 900 000 Finland Government 4% 04/07/2025   | 3 737 674            | 0,38           | EUR  | 11 040 000 Netherlands Government 1.75% 15/07/2023   | 31 452 995           | 3,21           |
| <b>Франция</b>                    |  |                      |                | EUR  | 11 040 000 Netherlands Government 1.75% 15/07/2023   | 12 116 676           | 1,24           |
| EUR                               | 16 511 000 France Government Bond OAT 1% 25/05/2018  | 212 322 856          | 21,68          | EUR  | 6 000 000 Netherlands Government 2% 15/07/2024   | 6 706 500            | 0,68           |
| EUR                               | 23 830 000 France Government Bond OAT 1% 25/11/2025  | 17 004 679           | 1,74           | EUR  | 4 430 000 Netherlands Government 2.75% 15/01/2047  | 5 679 450            | 0,58           |
| EUR                               | 10 900 000 France Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031  | 23 889 575           | 2,44           | <b>Испания</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 75 484 000 France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024   | 10 816 074           | 1,10           | EUR  | 7 000 000 Spain Government 0.5% 31/10/2017   | 132 721 428          | 13,55          |
| EUR                               | 3 650 000 France Government Bond OAT 3% 25/04/2022   | 85 132 742           | 8,69           | EUR  | 12 940 000 Spain Government 1.95% 30/07/2030   | 7 055 685            | 0,72           |
| EUR                               | 15 380 000 France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045   | 4 266 755            | 0,44           | EUR  | 34 500 000 Spain Government 2.1% 30/04/2017  | 12 383 742           | 1,26           |
| EUR                               | 3 710 000 France Government Bond OAT 4% 25/04/2060   | 19 575 346           | 2,00           | EUR  | 19 000 000 Spain Government 2.15% 31/10/2025   | 35 498 071           | 3,62           |
| EUR                               | 9 050 000 France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029   | 5 629 261            | 0,57           | EUR  | 14 800 000 Spain Government 3.8% 30/04/2024  | 19 566 548           | 2,00           |
| EUR                               | 31 715 000 French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017   | 13 626 648           | 1,39           | EUR  | 3 700 000 Spain Government 4.25% 31/10/2016  | 17 313 434           | 1,77           |
| <b>Германия</b>                   |  |                      |                | EUR  | 8 000 000 Spain Government 4.6% 30/07/2019   | 3 831 779            | 0,39           |
| EUR                               | 5 900 000 Bundesobligation 0% 17/04/2020   | 32 381 776           | 3,31           | EUR  | 2 000 000 Spain Government 5.15% 31/10/2028  | 9 198 946            | 0,94           |
| EUR                               | 15 300 000 Bundesobligation 0.25% 11/10/2019   | 106 860 002          | 10,91          | EUR  | 11 770 000 Spain Government 5.15% 31/10/2044   | 2 654 590            | 0,27           |
| EUR                               | 43 100 000 Bundesobligation 0.25% 16/10/2020   | 5 928 566            | 0,60           | EUR  | 6 620 000 Spain Government 5.85% 31/01/2022  | 16 706 485           | 1,71           |
| EUR                               | 10 200 000 Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2017   | 43 699 088           | 4,46           | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  |                      |                |
| EUR                               | 11 480 000 Germany (Bund) 2.5% 04/07/2044  | 10 258 471           | 1,05           |  |  | 906 937 109          | 92,61          |
| EUR                               | 10 600 000 Germany (Bund) 5.5% 04/01/2031  | 14 314 842           | 1,46           |  |  |                      |                |
| <b>Ирландия</b>                   |  |                      |                | Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
| EUR                               | 2 500 000 Ireland Government 2% 18/02/2045   | 27 383 031           | 2,80           | <b>Австрия</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 7 890 000 Ireland Government 3.9% 20/03/2023   | 2 396 687            | 0,24           | EUR  | 2 600 000 Austria Government 3.15% 20/06/2044  | 28 812 403           | 2,94           |
| EUR                               | 12 900 000 Ireland Government 4.5% 18/04/2020  | 9 653 770            | 0,99           | EUR  | 20 900 000 Austria Government 3.65% 20/04/2022   | 3 402 705            | 0,35           |
| <b>Италия</b>                     |  |                      |                | <b>Италия</b>  |  |                      |                |
| EUR                               | 40 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020   | 15 332 574           | 1,57           | EUR  | 4 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/03/2030  | 25 409 698           | 2,59           |
| EUR                               | 11 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.75% 15/01/2018  | 11 153 450           | 1,14           | <b>Испания</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 32 500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.15% 15/05/2017  | 33 026 890           | 3,37           | EUR  | 8 897 000 Spain Government 1.6% 30/04/2025   | 4 738 960            | 0,49           |
| EUR                               | 11 500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022  | 11 718 121           | 1,20           | <b>САЩ</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 17 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/12/2016   | 17 274 125           | 1,77           | USD  | 12 080 000 US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025   | 8 803 374            | 0,90           |
| EUR                               | 6 050 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024  | 6 573 579            | 0,67           | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |  |                      |                |
| EUR                               | 9 300 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/11/2017  | 9 913 335            | 1,01           |  |  | 53 128 955           | 5,43           |
| EUR                               | 8 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2018  | 8 636 240            | 0,88           | <b>Общо инвестиции</b>   |  |                      |                |
| EUR                               | 14 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018   | 15 372 392           | 1,57           |  |  | 960 066 064          | 98,04          |
| EUR                               | 21 314 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/05/2021  | 24 627 752           | 2,52           | <b>Други нетни активи</b>  |  |                      |                |
| EUR                               | 43 417 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017   | 45 442 642           | 4,64           |  |  | 19 239 400           | 1,96           |
| EUR                               | 2 070 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037  | 2 584 473            | 0,26           | <b>Нетна стойност на активите</b>  |  |                      |                |
|                                   |  |                      |                |  |  | 979 305 464          | 100,00         |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |  | <b>10 628 960</b>          | <b>1,16</b>          | <b>Холандия</b>                         |  | <b>26 424 284</b>          | <b>2,89</b>          |
| EUR                                     | 4 000 000 Anheuser-Busch InBev EMTN FRN 29/03/2018   | 3 997 120                  | 0,44                 | EUR                                     | 3 000 000 ABN AMRO Bank EMTN FRN 01/08/2016  | 3 007 440                  | 0,33                 |
| USD                                     | 7 260 000 Belgium Government EMTN 1,125% 05/03/2018  | 6 631 840                  | 0,72                 | GBP                                     | 2 000 000 Bank Nederlandse Gemeenten EMTN FRN 03/04/2018   | 2 725 216                  | 0,30                 |
| <b>Канада</b>                           |  | <b>25 555 441</b>          | <b>2,79</b>          | USD                                     | 1 000 000 Bank Nederlandse Gemeenten RegS 0,5% 12/05/2016  | 917 738                    | 0,10                 |
| EUR                                     | 3 000 000 Bank of Montreal EMTN FRN 04/11/2016   | 3 005 790                  | 0,33                 | USD                                     | 12 000 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS 1,25% 18/09/2017   | 11 025 093                 | 1,20                 |
| GBP                                     | 2 000 000 Bank of Montreal FRN 29/01/2018  | 2 719 281                  | 0,30                 | USD                                     | 5 250 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS 1,25% 16/01/2018  | 4 810 917                  | 0,53                 |
| GBP                                     | 4 200 000 Bank of Nova Scotia FRN 02/11/2017   | 5 709 290                  | 0,62                 | USD                                     | 4 285 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS FRN 18/10/2016  | 3 937 880                  | 0,43                 |
| GBP                                     | 4 900 000 Royal Bank of Canada EMTN FRN 09/10/2018   | 6 681 314                  | 0,73                 | <b>Норвегия</b>                         |  | <b>1 542 649</b>           | <b>0,17</b>          |
| USD                                     | 4 400 000 Royal Bank of Canada FRN 23/07/2018  | 4 042 110                  | 0,44                 | USD                                     | 1 680 000 Kommunalbanken RegS 0,875% 03/10/2016  | 1 542 649                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 2 500 000 Toronto-Dominion Bank FRN 16/04/2018   | 3 397 656                  | 0,37                 | <b>Испания</b>                          |  | <b>108 677 838</b>         | <b>11,87</b>         |
| <b>Франция</b>                          |  | <b>121 686 139</b>         | <b>13,30</b>         | EUR                                     | 12 000 000 FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico EMTN 1,875% 17/09/2017                                   | 12 348 299                 | 1,35                 |
| EUR                                     | 9 240 000 BNP Paribas FRN 19/01/2017   | 9 245 221                  | 1,01                 | EUR                                     | 12 000 000 FADE - Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico EMTN 2,25% 17/12/2016                                    | 12 246 000                 | 1,34                 |
| GBP                                     | 3 000 000 BPCE EMTN FRN 06/03/2017   | 4 095 031                  | 0,45                 | EUR                                     | 2 500 000 Instituto de Credito Oficial GMTN 0,5% 15/12/2017  | 2 517 896                  | 0,27                 |
| EUR                                     | 10 700 000 Caisse Centrale du Credit Immobilier de France EMTN 0,5% 19/05/2017   | 10 792 733                 | 1,18                 | EUR                                     | 12 500 000 Spain Government 0,5% 31/10/2017  | 12 599 437                 | 1,38                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN 1,375% 06/02/2017  | 4 110 282                  | 0,45                 | EUR                                     | 13 700 000 Spain Government 3,25% 30/04/2016   | 13 845 864                 | 1,51                 |
| EUR                                     | 3 700 000 Cap Gemini FRN 02/07/2018  | 3 727 324                  | 0,41                 | EUR                                     | 15 000 000 Spain Government 3,3% 30/07/2016  | 15 286 485                 | 1,67                 |
| EUR                                     | 2 300 000 Cie de Financement Foncier 0,125% 18/02/2020   | 2 294 250                  | 0,25                 | EUR                                     | 38 150 000 Spain Government 3,8% 31/01/2017  | 39 833 857                 | 4,35                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH FRN 22/04/2016   | 4 084 761                  | 0,45                 | <b>Наднационален</b>                    |  | <b>21 489 208</b>          | <b>2,35</b>          |
| EUR                                     | 5 700 000 Dexia Credit Local EMTN 1% 11/07/2016  | 5 730 267                  | 0,63                 | EUR                                     | 5 000 000 Asian Development Bank GMTN 0,375% 03/04/2017  | 5 037 700                  | 0,55                 |
| USD                                     | 1 950 000 Dexia Credit Local/New York RegS 1,5% 07/10/2017   | 1 792 231                  | 0,20                 | USD                                     | 1 000 000 European Investment Bank 1,25% 15/05/2018  | 915 649                    | 0,10                 |
| EUR                                     | 25 000 000 France Government Bond OAT 0,25% 25/07/2018   | 26 823 508                 | 2,93                 | EUR                                     | 11 000 000 European Stability Mechanism EMTN 0% 17/10/2017   | 11 039 347                 | 1,21                 |
| EUR                                     | 25 000 000 France Government Bond OAT 1% 25/05/2018  | 25 747 500                 | 2,81                 | USD                                     | 4 900 000 International Bank for Reconstruction & Development FRN 30/09/2017   | 4 496 512                  | 0,49                 |
| EUR                                     | 10 000 000 France Government Bond OAT 1% 25/05/2019  | 10 379 500                 | 1,13                 | <b>Швеция</b>                           |  | <b>17 190 932</b>          | <b>1,88</b>          |
| EUR                                     | 10 000 000 Société Générale EMTN 2,375% 28/02/2018   | 10 456 775                 | 1,14                 | USD                                     | 2 000 000 Kommuninvest I Sverige RegS 0,875% 13/12/2016  | 1 835 128                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 2 400 000 Société Générale FRN 22/07/2018  | 2 406 756                  | 0,26                 | EUR                                     | 2 000 000 Stadshypotek EMTN 1% 01/04/2019  | 2 055 919                  | 0,23                 |
| <b>Германия</b>                         |  | <b>24 984 153</b>          | <b>2,73</b>          | GBP                                     | 1 500 000 Svenska Handelsbanken EMTN FRN 10/05/2016  | 2 043 646                  | 0,22                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Aareal Bank RegS FRN 02/05/2016  | 4 084 822                  | 0,45                 | GBP                                     | 2 540 000 Swedbank GMTN FRN 02/06/2017   | 3 454 161                  | 0,38                 |
| EUR                                     | 3 000 000 Erste Abwicklungsanstalt EMTN FRN 15/08/2016   | 3 006 420                  | 0,33                 | GBP                                     | 4 400 000 Swedbank Hypotek EMTN FRN 02/04/2018   | 5 978 257                  | 0,65                 |
| EUR                                     | 11 000 000 FMS Wertmanagement AoeR EMTN 1,625% 22/02/2017  | 11 226 669                 | 1,23                 | USD                                     | 2 000 000 Sweden Government RegS 0,875% 23/01/2018   | 1 823 821                  | 0,20                 |
| USD                                     | 2 830 000 LBBW EMTN 1,375% 05/03/2018  | 2 582 787                  | 0,28                 | <b>Швейцария</b>                        |  | <b>12 724 688</b>          | <b>1,39</b>          |
| GBP                                     | 3 000 000 Muenchener Hypothekenbank EMTN FRN 25/04/2016  | 4 083 455                  | 0,44                 | EUR                                     | 2 400 000 Credit Suisse/Guernsey EMTN 1% 12/03/2019  | 2 458 380                  | 0,27                 |
| <b>Италия</b>                           |  | <b>225 001 072</b>         | <b>24,59</b>         | GBP                                     | 1 300 000 Credit Suisse/London EMTN FRN 15/07/2016   | 1 768 975                  | 0,19                 |
| EUR                                     | 36 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,75% 15/01/2018  | 36 502 200                 | 3,99                 | EUR                                     | 2 000 000 Credit Suisse/London EMTN FRN 16/10/2019   | 1 999 000                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 38 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,15% 15/05/2017  | 38 616 056                 | 4,22                 | USD                                     | 2 000 000 Nestle EMTN 2% 30/09/2019  | 1 844 009                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 41 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 15/12/2016   | 41 661 125                 | 4,55                 | EUR                                     | 4 650 000 UBS/London EMTN FRN 05/09/2016   | 4 654 324                  | 0,51                 |
| EUR                                     | 8 800 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,5% 01/08/2019  | 9 148 498                  | 1,00                 | <b>Обединеното кралство</b>             |  | <b>36 880 747</b>          | <b>4,03</b>          |
| EUR                                     | 16 000 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,75% 15/11/2016  | 16 391 328                 | 1,79                 | EUR                                     | 3 700 000 Abbey National Treasury Services EMTN 0,875% 25/11/2020  | 3 682 762                  | 0,40                 |
| EUR                                     | 41 800 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5% 01/12/2018   | 45 897 570                 | 5,02                 | EUR                                     | 2 000 000 Barclays Bank EMTN FRN 02/06/2016  | 2 001 490                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 17 300 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017   | 18 107 140                 | 1,98                 | GBP                                     | 3 000 000 Barclays Bank EMTN FRN 12/02/2018  | 4 079 657                  | 0,44                 |
| EUR                                     | 17 500 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,75% 01/06/2017  | 18 677 155                 | 2,04                 | EUR                                     | 6 000 000 Aquarius + Investments for Relx Finance EMTN FRN 20/05/2017  | 6 011 340                  | 0,66                 |
| <b>Люксембург</b>                       |  | <b>3 206 190</b>           | <b>0,35</b>          | GBP                                     | 1 730 000 HSBC Bank EMTN FRN 16/05/2016  | 2 357 217                  | 0,26                 |
| EUR                                     | 3 100 000 SES GLOBAL Americas EMTN 1,875% 24/10/2018   | 3 206 190                  | 0,35                 | EUR                                     | 3 100 000 INEOS Grangemouth 0,75% 30/07/2019   | 3 179 701                  | 0,35                 |
|   |  |                            |                      | GBP                                     | 4 100 000 Lloyds Bank EMTN FRN 23/09/2016  | 5 581 474                  | 0,61                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Short Term Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|--|------------|--|----------------------------|----------------------|
| Обединеното кралство (продълж.)   |            |   |                            |                      | Обединеното кралство   |            |  |                            |                      |
| GBP   | 1 900 000  | Lloyds Bank EMTN FRN 16/01/2017   | 2 587 158                  | 0,28                 | EUR  | 4 000 000  | Abbey National Treasury Services 0,12%<br>20/05/2016   | 4 000 000                  | 0,44                 |
| GBP   | 2 500 000  | Lloyds Bank EMTN FRN 19/01/2018   | 3 400 412                  | 0,37                 | GBP  | 1 000 000  | Abbey National Treasury Services 1%<br>13/04/2016  | 1 361 111                  | 0,15                 |
| GBP   | 2 430 000  | Nationwide Building Society EMTN FRN<br>27/04/2018  | 3 305 283                  | 0,36                 | USD  | 3 000 000  | Barclays Bank 0% 18/04/2016  | 2 755 378                  | 0,30                 |
| GBP   | 500 000    | Reed Elsevier Investments 2,75%<br>01/08/2019   | 694 253                    | 0,08                 | EUR  | 4 000 000  | Barclays Bank 0,17% 16/03/2016   | 4 000 000                  | 0,44                 |
| САЩ   |            |   | 21 362 472                 | 2,33                 | GBP  | 2 000 000  | Barclays Bank 1,07% 29/04/2016   | 2 722 221                  | 0,29                 |
| USD   | 3 000 000  | Bank of America 2,65% 01/04/2019  | 2 763 906                  | 0,30                 | GBP  | 1 500 000  | Lloyds Bank 0% 14/04/2016  | 2 022 105                  | 0,22                 |
| EUR   | 4 600 000  | Caterpillar International Finance EMTN<br>FRN 27/09/2017  | 4 602 760                  | 0,50                 | EUR  | 2 400 000  | Lloyds Bank 0,12% 20/05/2016   | 2 400 000                  | 0,26                 |
| USD   | 5 000 000  | Citigroup FRN 30/07/2018  | 4 593 022                  | 0,50                 | САЩ  |            |  | 62 984 088                 | 6,89                 |
| USD   | 3 000 000  | Exxon Mobil 0,921% 15/03/2017   | 2 752 002                  | 0,30                 | USD  | 2 000 000  | Apple FRN 03/05/2016   | 1 836 476                  | 0,20                 |
| EUR   | 2 000 000  | JPMorgan Chase & Co. EMTN 3,75%<br>15/06/2016   | 2 033 716                  | 0,22                 | USD  | 4 800 000  | Bank of America 2,05% 07/12/2018   | 4 392 910                  | 0,48                 |
| EUR   | 4 600 000  | Morgan Stanley GMTN FRN 19/11/2019  | 4 617 066                  | 0,51                 | USD  | 3 000 000  | Bank of America FRN 14/02/2017   | 2 753 529                  | 0,30                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |            |   | 657 354 773                | 71,83                | USD  | 3 500 000  | Capital One/Mclean 2,35% 17/08/2018  | 3 217 259                  | 0,35                 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | USD  | 11 000 000 | Citigroup 2,65% 26/10/2020   | 10 037 685                 | 1,10                 |
| Канада  |            |   | 10 330 509                 | 1,13                 | EUR  | 4 100 000  | Coca-Cola FRN 09/03/2017   | 4 099 508                  | 0,45                 |
| USD   | 3 257 000  | Bank of Nova Scotia FRN 15/07/2016  | 2 995 789                  | 0,33                 | EUR  | 5 600 000  | Goldman Sachs EMTN FRN 27/07/2017  | 5 615 456                  | 0,61                 |
| USD   | 4 000 000  | Royal Bank of Canada GMTN FRN<br>13/10/2017   | 3 662 823                  | 0,40                 | USD  | 6 080 000  | Goldman Sachs FRN 22/05/2017   | 5 579 765                  | 0,61                 |
| USD   | 4 000 000  | Toronto-Dominion Bank GMTN FRN<br>06/01/2017  | 3 671 897                  | 0,40                 | USD  | 5 690 000  | HSBC USA 1,7% 05/03/2018   | 5 204 580                  | 0,57                 |
| Франция   |            |   | 20 844 525                 | 2,28                 | USD  | 6 000 000  | JPMorgan Chase & Co. FRN 15/02/2017  | 5 508 799                  | 0,60                 |
| EUR   | 5 000 000  | Banque Federative du Credit Mutuel<br>EMTN 1,625% 11/01/2018  | 5 142 928                  | 0,56                 | USD  | 3 760 000  | JPMorgan Chase & Co. MTN FRN<br>18/11/2016   | 3 452 305                  | 0,38                 |
| GBP   | 1 600 000  | BNP Paribas/London 1,02% 21/09/2016   | 2 177 777                  | 0,24                 | USD  | 1 379 000  | McGraw Hill Financial 2,5% 15/08/2018  | 1 274 366                  | 0,14                 |
| USD   | 3 770 000  | BPCE MTN FRN 10/02/2017   | 3 470 798                  | 0,38                 | EUR  | 10 000 000 | Wells Fargo & Co. EMTN FRN<br>24/04/2019   | 10 011 450                 | 1,10                 |
| USD   | 2 400 000  | Dexia Credit Local/New York RegS<br>1,25% 18/10/2016  | 2 206 540                  | 0,24                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |            | 226 902 830  | 24,80                      |                      |
| EUR   | 5 000 000  | France Government Bond OAT 0,5%<br>25/11/2019   | 5 102 000                  | 0,56                 | Общо инвестиции  |            | 884 257 603  | 96,63                      |                      |
| USD   | 3 000 000  | Société Générale 0% 24/06/2016  | 2 744 482                  | 0,30                 | Други нетни активи   |            | 30 834 840   | 3,37                       |                      |
| Германия  |            |   | 4 072 511                  | 0,44                 | Нетна стойност на активите   |            | 915 092 443  | 100,00                     |                      |
| GBP   | 3 000 000  | BMW US Capital EMTN FRN<br>06/02/2017   | 4 072 511                  | 0,44                 |  |            |  |                            |                      |
| Холандия  |            |   | 6 191 710                  | 0,68                 |  |            |  |                            |                      |
| USD   | 2 000 000  | ABN AMRO Bank RegS FRN<br>06/06/2016  | 1 836 156                  | 0,20                 |  |            |  |                            |                      |
| GBP   | 3 200 000  | ING Bank 1,03% 21/09/2016   | 4 355 554                  | 0,48                 |  |            |  |                            |                      |
| Испания   |            |   | 41 267 220                 | 4,51                 |  |            |  |                            |                      |
| EUR   | 25 000 000 | Spain Government 3,75% 31/10/2018   | 27 518 040                 | 3,01                 |  |            |  |                            |                      |
| EUR   | 12 000 000 | Spain Government 4,3% 31/10/2019  | 13 749 180                 | 1,50                 |  |            |  |                            |                      |
| Наднационален   |            |   | 25 338 546                 | 2,77                 |  |            |  |                            |                      |
| EUR   | 24 400 000 | European Stability Mechanism EMTN<br>1,25% 15/10/2018   | 25 338 546                 | 2,77                 |  |            |  |                            |                      |
| Швеция  |            |   | 15 665 786                 | 1,71                 |  |            |  |                            |                      |
| USD   | 5 000 000  | Nordea Bank 144A 1,875% 17/09/2018  | 4 568 508                  | 0,50                 |  |            |  |                            |                      |
| USD   | 7 190 000  | Nordea Bank RegS FRN 04/04/2017   | 6 605 736                  | 0,72                 |  |            |  |                            |                      |
| USD   | 5 000 000  | Stadshypotek RegS 1,75% 09/04/2020  | 4 491 542                  | 0,49                 |  |            |  |                            |                      |
| Швейцария   |            |   | 20 947 120                 | 2,29                 |  |            |  |                            |                      |
| EUR   | 5 000 000  | Credit Suisse 0,19% 19/05/2016  | 5 000 000                  | 0,55                 |  |            |  |                            |                      |
| USD   | 7 000 000  | Credit Suisse/New York FRN<br>29/01/2018  | 6 419 346                  | 0,70                 |  |            |  |                            |                      |
| GBP   | 7 000 000  | UBS 1,03% 28/06/2016  | 9 527 774                  | 1,04                 |  |            |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |  | <b>27 971 310</b>          | <b>1,28</b>          | <b>Германия (продълж.)</b>              |  |                            |                      |
| AUD 16 900 000                          | Australia Government 5,75% 15/07/2022  | 14 779 357                 | 0,68                 | EUR 9 990 000                           | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2034  | 17 180 762                 | 0,79                 |
| AUD 8 597 000                           | Australia Government 6% 15/02/2017   | 6 562 582                  | 0,30                 | EUR 8 395 000                           | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2040  | 15 493 850                 | 0,71                 |
| USD 1 725 000                           | BHP Billiton Finance USA 144A variable<br>19/10/2075   | 1 688 102                  | 0,08                 | EUR 4 940 000                           | Germany (Bund) 6,25% 04/01/2024  | 7 877 122                  | 0,36                 |
| EUR 4 600 000                           | BHP Billiton Finance variable 22/10/2079   | 4 941 269                  | 0,22                 | USD 19 800 000                          | KFW 2% 02/05/2025  | 19 055 916                 | 0,88                 |
| <b>Барбадос</b>                         |  | <b>3 226 148</b>           | <b>0,15</b>          | USD 20 280 000                          | Landwirtschaftliche Rentenbank 2,375%<br>10/06/2025  | 20 089 875                 | 0,92                 |
| USD 3 340 333                           | Global SC Finance II 2013-1A A 2,98%<br>17/04/2028   | 3 226 148                  | 0,15                 | EUR 12 800 000                          | Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN<br>1,875% 11/05/2020   | 15 075 233                 | 0,69                 |
| <b>Белгия</b>                           |  | <b>52 122 227</b>          | <b>2,39</b>          | USD 4 830 000                           | LBBW EMTN 1,375% 05/03/2018  | 4 799 426                  | 0,22                 |
| EUR 25 350 000                          | Belgium Government 4,25% 28/09/2022  | 34 796 731                 | 1,60                 | GBP 1 700 000                           | RWE variable perpetual   | 2 484 435                  | 0,12                 |
| USD 17 420 000                          | Belgium Government EMTN 1,125%<br>05/03/2018   | 17 325 496                 | 0,79                 | <b>Ирландия</b>                         |  | <b>6 743 692</b>           | <b>0,31</b>          |
| <b>Бразилия</b>                         |  | <b>8 069 250</b>           | <b>0,37</b>          | EUR 1 500 000                           | Allied Irish Banks EMTN variable<br>26/11/2025   | 1 646 268                  | 0,07                 |
| USD 8 700 000                           | Brazilian Government 4,875%<br>22/01/2021  | 8 069 250                  | 0,37                 | EUR 762 000                             | Bank of Ireland EMTN 1,25%<br>09/04/2020   | 836 919                    | 0,04                 |
| <b>Канада</b>                           |  | <b>4 045 965</b>           | <b>0,19</b>          | GBP 1 350 000                           | ESB Finance EMTN 6,5% 05/03/2020   | 2 320 291                  | 0,11                 |
| EUR 3 700 000                           | Canadian Imperial Bank of Commerce<br>0,375% 15/10/2019  | 4 045 965                  | 0,19                 | EUR 1 300 000                           | Ireland Government 5,4% 13/03/2025   | 1 940 214                  | 0,09                 |
| <b>Дания</b>                            |  | <b>7 340 208</b>           | <b>0,34</b>          | <b>Италия</b>                           |  | <b>210 884 972</b>         | <b>9,67</b>          |
| DKK 47 000 000                          | Denmark Government 1,5% 15/11/2023   | 7 340 208                  | 0,34                 | EUR 3 300 000                           | Assicurazioni Generali EMTN variable<br>27/10/2047   | 3 807 402                  | 0,17                 |
| <b>Финландия</b>                        |  | <b>1 550 415</b>           | <b>0,07</b>          | EUR 1 300 000                           | Autostrade per l'Italia EMTN 1,125%<br>04/11/2021  | 1 422 604                  | 0,07                 |
| USD 1 545 000                           | Finland Government 144A 2,25%<br>17/03/2016  | 1 550 415                  | 0,07                 | EUR 4 200 000                           | Banco Popolare EMTN 2,75%<br>27/07/2020  | 4 574 705                  | 0,21                 |
| <b>Франция</b>                          |  | <b>161 429 840</b>         | <b>7,41</b>          | EUR 1 800 000                           | Edison EMTN 3,875% 10/11/2017  | 2 085 041                  | 0,10                 |
| GBP 2 200 000                           | BPCE 5,25% 16/04/2029  | 3 411 143                  | 0,16                 | USD 5 591 000                           | Enel 144A variable 24/09/2073  | 6 389 814                  | 0,29                 |
| EUR 5 900 000                           | BPCE EMTN variable 30/11/2027  | 6 455 400                  | 0,30                 | GBP 1 700 000                           | Enel variable 10/09/2075   | 2 727 020                  | 0,12                 |
| EUR 5 200 000                           | BPCE SFH 0,5% 11/10/2022   | 5 645 267                  | 0,26                 | EUR 2 538 000                           | Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021   | 2 850 907                  | 0,13                 |
| EUR 17 900 000                          | Caisse Centrale du Credit Immobilier de<br>France EMTN 1,125% 22/04/2019   | 20 188 830                 | 0,93                 | EUR 25 550 000                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,5%<br>01/12/2018   | 30 545 303                 | 1,40                 |
| USD 20 000 000                          | Caisse d'Amortissement de la Dette<br>Sociale RegS 1,875% 12/02/2022   | 19 512 300                 | 0,89                 | EUR 89 755 000                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75%<br>01/05/2021  | 112 916 801                | 5,18                 |
| EUR 4 500 000                           | Cap Gemini 1,75% 01/07/2020  | 5 022 194                  | 0,23                 | EUR 2 810 000                           | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4%<br>01/02/2037   | 3 819 865                  | 0,18                 |
| EUR 2 900 000                           | Cie de Financement Foncier 0,125%<br>18/02/2020  | 3 149 568                  | 0,14                 | EUR 1 570 000                           | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5%<br>01/09/2040   | 2 435 475                  | 0,11                 |
| EUR 18 150 000                          | Dexia Credit Local EMTN 1,375%<br>18/09/2019   | 20 599 534                 | 0,94                 | EUR 21 260 000                          | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,5%<br>01/09/2022   | 29 772 821                 | 1,37                 |
| GBP 1 500 000                           | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual   | 2 135 645                  | 0,10                 | GBP 1 550 000                           | Telecom Italia EMTN 6,375%<br>24/06/2019   | 2 499 046                  | 0,11                 |
| EUR 13 240 000                          | France Government Bond OAT 2,25%<br>25/05/2024   | 16 258 101                 | 0,75                 | EUR 2 900 000                           | UniCredit EMTN variable 28/10/2025   | 3 421 299                  | 0,16                 |
| EUR 13 250 000                          | HSBC SFH France EMTN 0,375%<br>11/03/2022  | 14 349 449                 | 0,66                 | EUR 1 494 000                           | Wind Acquisition Finance RegS 7%<br>23/04/2021   | 1 616 869                  | 0,07                 |
| GBP 1 585 000                           | Orange EMTN variable perpetual   | 2 327 320                  | 0,11                 | <b>Мексико</b>                          |  | <b>39 793 778</b>          | <b>1,83</b>          |
| GBP 699 000                             | Orange variable perpetual  | 1 030 272                  | 0,05                 | USD 8 310 000                           | America Movil 5% 30/03/2020  | 9 035 505                  | 0,42                 |
| EUR 2 100 000                           | SANEF 1,875% 16/03/2026  | 2 283 808                  | 0,10                 | USD 4 300 000                           | Cemex 144A 5,875% 25/03/2019   | 4 116 992                  | 0,19                 |
| EUR 1 250 000                           | SCOR variable perpetual  | 1 395 843                  | 0,06                 | USD 710 000                             | Grupo Cementos de Chihuahua RegS<br>8,125% 08/02/2020  | 739 170                    | 0,03                 |
| EUR 2 800 000                           | Societe Fonciere Lyonnaise 2,25%<br>16/11/2022   | 3 071 667                  | 0,14                 | MXN 60 913 000                          | Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021  | 3 635 823                  | 0,17                 |
| EUR 6 000 000                           | Société Générale EMTN 2% 29/04/2024  | 7 176 294                  | 0,33                 | MXN 185 600 000                         | Mexican Bonos 8% 11/06/2020  | 11 782 086                 | 0,54                 |
| EUR 10 200 000                          | TOTAL EMTN variable perpetual  | 10 275 045                 | 0,47                 | EUR 12 900 000                          | Petroleos Mexicanos EMTN 2,75%<br>21/04/2027   | 10 484 202                 | 0,48                 |
| EUR 16 200 000                          | UNEDIC EMTN 0,625% 17/02/2025  | 17 142 160                 | 0,79                 | <b>Холандия</b>                         |  | <b>57 539 064</b>          | <b>2,64</b>          |
| <b>Германия</b>                         |  | <b>191 684 057</b>         | <b>8,80</b>          | EUR 2 400 000                           | ABN AMRO Bank EMTN variable<br>30/06/2025  | 2 683 085                  | 0,12                 |
| EUR 3 700 000                           | Bayer variable 02/04/2075  | 3 790 134                  | 0,18                 | USD 25 000 000                          | Bank Nederlandse Gemeenten RegS<br>1,75% 24/03/2020  | 24 809 750                 | 1,14                 |
| EUR 2 580 000                           | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg<br>EMTN variable 02/04/2076  | 2 611 758                  | 0,12                 | GBP 3 073 000                           | Koninklijke KPN EMTN variable<br>14/03/2073  | 4 713 628                  | 0,22                 |
| EUR 19 200 000                          | FMS Wertmanagement AoeR EMTN<br>1,875% 09/05/2019  | 22 267 943                 | 1,02                 | USD 20 000 000                          | Nederlandse Waterschapsbank RegS<br>1,875% 14/04/2022  | 19 507 500                 | 0,90                 |
| EUR 15 300 000                          | Germany (Bund) 0,5% 15/02/2025   | 16 576 707                 | 0,76                 | EUR 3 800 000                           | Netherlands Government 2%<br>15/07/2024  | 4 624 539                  | 0,21                 |
| EUR 16 440 000                          | Germany (Bund) 1,75% 15/02/2024  | 19 889 225                 | 0,91                 | EUR 500 000                             | SNS Bank EMTN 6,25% 26/10/2020   | -                          | -                    |
| EUR 1 600 000                           | Germany (Bund) 4% 04/07/2016   | 1 779 565                  | 0,08                 | EUR 1 038 000                           | TenneT variable perpetual  | 1 200 562                  | 0,05                 |
| EUR 150 000                             | Germany (Bund) 4% 04/01/2037   | 242 303                    | 0,01                 |   |  |                            |                      |
| EUR 14 150 000                          | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2028  | 22 469 803                 | 1,03                 |   |  |                            |                      |

“ Ценните книжка бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата   |  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            | Пазарна стойност USD            | % нетни активи       |                |      |
|-----------------------------------|------------|--|------------|----------------------|----------------|---|--|--|------------|---------------------------------|----------------------|----------------|------|
| Норвегия                          |            |  |            |                      |                | 4 650 122   | 0,21   | САЩ (продълж.)   |            |                                 |                      |                |      |
| NOK                               | 40 000 000 | Norway Government 1,75%  | 13/03/2025 | 4 650 122            | 0,21           | USD   | 1 690 000  | Capital One Financial 2,45%  | 24/04/2019 | 1 693 253                       | 0,08                 |                |      |
| Полша                             |            |  |            |                      |                | 7 470 422   | 0,34   | EUR 9 100 000 Carnival 1,875% 07/11/2022 9 857 110 0,45  |            |                                 |                      |                |      |
| PLN                               | 27 000 000 | Poland Government 4%   | 25/10/2023 | 7 470 422            | 0,34           | USD   | 735 000  | CSX 3,7%   | 30/10/2020 | 765 260                         | 0,04                 |                |      |
| Испания                           |            |  |            |                      |                | 59 337 987  | 2,72   | USD 3 945 000 CSX 4,75% 30/05/2042 3 942 692 0,18  |            |                                 |                      |                |      |
| EUR                               | 3 100 000  | Bankia MTN variable 22/05/2024   |            | 3 367 101            | 0,15           | USD   | 171 000  | CVS Health 5,75%   | 01/06/2017 | 181 135                         | 0,01                 |                |      |
| EUR                               | 2 000 000  | BPE Financiaciones 2,875%  | 19/05/2016 | 2 196 374            | 0,10           | USD   | 2 970 000  | Digital Realty Trust 5,25%   | 15/03/2021 | 3 201 690                       | 0,15                 |                |      |
| EUR                               | 17 140 000 | Spain Government 1,95%   | 30/07/2030 | 17 859 469           | 0,82           | USD   | 7 785 000  | Dow Chemical 5,25%   | 15/11/2041 | 7 661 686                       | 0,35                 |                |      |
| EUR                               | 25 654 000 | Spain Government 5,85%   | 31/01/2022 | 35 915 043           | 1,65           | USD   | 2 150 000  | Dr Pepper Snapple 3,2%   | 15/11/2021 | 2 166 017                       | 0,10                 |                |      |
| Наднационален                     |            |  |            |                      |                | 53 931 364  | 2,48   | USD 6 798 000 Ensco 5,75% 01/10/2044 4 544 939 0,21  |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 29 700 000 | European Bank for Reconstruction & Development GMTN 1,875%   | 23/02/2022 | 29 269 201           | 1,35           | USD   | 3 670 000  | Enterprise Products Operating 3,35%  | 15/03/2023 | 3 401 356                       | 0,16                 |                |      |
| EUR                               | 21 150 000 | European Investment Bank 1,5%  | 15/04/2021 | 24 662 163           | 1,13           | USD   | 3 840 000  | General Electric Capital MTNA 6,75%  | 15/03/2032 | 5 029 018                       | 0,23                 |                |      |
| Швеция                            |            |  |            |                      |                | 25 522 325  | 1,17   | USD 5 290 000 Hartford Financial Services 5,5% 30/03/2020 5 856 056 0,27                                     |            |                                 |                      |                |      |
| EUR                               | 15 000 000 | Stadshypotek EMTN 1%   | 01/04/2019 | 16 788 322           | 0,77           | USD   | 5 000 000  | HSBC Bank USA 4,875%   | 24/08/2020 | 5 436 125                       | 0,25                 |                |      |
| SEK                               | 60 000 000 | Sweden Government 5%   | 01/12/2020 | 8 734 003            | 0,40           | USD   | 6 335 000  | International Paper 4,8%   | 15/06/2044 | 5 807 960                       | 0,27                 |                |      |
| Швейцария                         |            |  |            |                      |                | 16 688 573  | 0,77   | USD 2 000 000 JPMorgan Chase & Co. 4,25% 15/10/2020 2 127 570 0,10   |            |                                 |                      |                |      |
| CHF                               | 12 700 000 | Switzerland Government 4%  | 11/02/2023 | 16 688 573           | 0,77           | USD   | 1 045 000  | JPMorgan Chase Bank 6%   | 01/10/2017 | 1 118 014                       | 0,05                 |                |      |
| Обединеното кралство              |            |  |            |                      |                | 95 757 693  | 4,39   | USD 10 100 000 Kinder Morgan 5,55% 01/06/2045 7 946 781 0,36   |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 1 979 000  | Abbey National Treasury Services 3,05%   | 23/08/2018 | 2 029 445            | 0,09           | USD   | 300 000  | Lowe's 3,8%  | 15/11/2021 | 319 648                         | 0,01                 |                |      |
| GBP                               | 1 100 000  | Arqiva Broadcast Finance RegS 9,5%   | 31/03/2020 | 1 768 658            | 0,08           | USD   | 6 205 000  | Macy's Retail 5,125%   | 15/01/2042 | 5 449 169                       | 0,25                 |                |      |
| EUR                               | 1 400 000  | Aviva EMTN variable 03/07/2044   |            | 1 543 147            | 0,07           | USD   | 5 927 000  | Monsanto 4,7%  | 15/07/2064 | 4 595 648                       | 0,21                 |                |      |
| GBP                               | 2 664 000  | Aviva variable perpetual   |            | 4 065 898            | 0,19           | USD   | 1 810 000  | Morgan Stanley 3,8%  | 29/04/2016 | 1 825 258                       | 0,08                 |                |      |
| USD                               | 2 500 000  | Barclays Bank 144A 10,179%   | 12/06/2021 | 3 289 188            | 0,15           | USD   | 5 537 000  | Prudential Financial MTN 4,6%  | 15/05/2044 | 5 544 752                       | 0,25                 |                |      |
| EUR                               | 345 806    | Eurosail 2006-3X A3A FRN 10/09/2044  |            | 366 937              | 0,02           | USD   | 3 270 000  | Tyco International Finance 5,125%  | 14/09/2045 | 3 404 234                       | 0,16                 |                |      |
| USD                               | 3 620 000  | Friends Life variable perpetual  |            | 4 015 539            | 0,18           | USD   | 3 994 000  | Tyson Foods 5,15%  | 15/08/2044 | 4 167 040                       | 0,19                 |                |      |
| GBP                               | 841 520    | Marble Arch Residential Securitisation No.4 4X A3C FRN 20/03/2040  |            | 1 222 216            | 0,06           | USD   | 5 955 000  | Verizon Communications 3,5%  | 01/11/2021 | 6 080 085                       | 0,28                 |                |      |
| GBP                               | 125 172    | Residential Mortgage Securities 20X A2A FRN 10/08/2038   |            | 173 449              | 0,01           | USD   | 971 000  | Verizon Communications 6,55%   | 15/09/2043 | 1 158 219                       | 0,05                 |                |      |
| GBP                               | 650 325    | Residential Mortgage Securities 22X A3A FRN 14/11/2039   |            | 893 637              | 0,04           | USD   | 1 100 000  | Wells Fargo & Co. 5,625%   | 11/12/2017 | 1 181 268                       | 0,05                 |                |      |
| GBP                               | 911 450    | Residential Mortgage Securities 25 A1 FRN 16/12/2050   |            | 1 378 757            | 0,06           | USD   | 465 000  | Willis 5,75%   | 15/03/2021 | 510 823                         | 0,02                 |                |      |
|                                   |            |  |            |                      |                | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |  |  |            | 1 169 551 322                   | 53,67                |                |      |
|                                   |            |  |            |                      |                | Брой акции или сума на главницата   | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  |            |                                 | Пазарна стойност USD | % нетни активи |      |
|                                   |            |  |            |                      |                | Барбадос  |  |  |            |                                 |                      | 633 067        | 0,03 |
| GBP                               | 1 002 400  | Spirit Issuer variable 28/12/2021  |            | 1 394 044            | 0,06           | USD   | 656 625  | Global SC Finance II SRL 2014-1A A1 3,19%  | 17/07/2029 | 633 067                         | 0,03                 |                |      |
| GBP                               | 1 462 000  | Spirit Issuer variable 28/12/2036  |            | 2 178 787            | 0,10           | Бермуда   |  |  |            |                                 |                      | 7 238 152      | 0,33 |
| EUR                               | 2 400 000  | SSE variable perpetual   |            | 2 773 346            | 0,13           | USD   | 3 873 889  | Cronos Containers Program I 2014-2A A 3,27%  | 18/11/2029 | 3 776 792                       | 0,17                 |                |      |
| USD                               | 9 160 000  | Tesco RegS 6,15%   | 15/11/2037 | 8 015 870            | 0,37           | USD   | 3 559 833  | Textainer Marine Containers 2014 -1A A 3,27%   | 20/10/2039 | 3 461 360                       | 0,16                 |                |      |
| GBP                               | 4 360 000  | UK Treasury 4%   | 07/03/2022 | 7 419 854            | 0,34           | Канада  |  |  |            |                                 |                      | 81 186 789     | 3,73 |
| GBP                               | 13 410 000 | UK Treasury 4,25%  | 07/12/2040 | 25 697 847           | 1,18           | CAD   | 48 000 000   | Canadian Government 2,75%  | 01/06/2022 | 38 279 321                      | 1,76                 |                |      |
| GBP                               | 4 249 000  | UK Treasury 4,75%  | 07/03/2020 | 7 211 945            | 0,33           | CAD   | 17 241 000   | Canadian Government 3,5%   | 01/06/2020 | 13 953 516                      | 0,64                 |                |      |
| GBP                               | 4 670 000  | UK Treasury 4,75%  | 07/12/2030 | 9 065 520            | 0,42           | CAD   | 9 141 000  | Canadian Government 5%   | 01/06/2037 | 9 853 039                       | 0,45                 |                |      |
| GBP                               | 2 505 000  | Unique Pub Finance 7,395%  | 28/03/2024 | 3 736 303            | 0,17           | USD   | 12 215 000   | Element Rail Leasing II 2015-1A A2 3,585%  | 19/02/2045 | 12 111 973                      | 0,56                 |                |      |
| EUR                               | 3 700 000  | Viridian FundCo II RegS 7,5%   | 01/03/2020 | 4 156 491            | 0,19           | USD   | 1 200 000  | Province of Quebec Canada 2,75%  | 25/08/2021 | 1 217 232                       | 0,06                 |                |      |
| САЩ                               |            |  |            |                      |                | 133 791 910   | 6,14   | USD  | 5 690 000  | Province of Quebec Canada 2,75% | 25/08/2021 (USA)     | 5 771 708      | 0,26 |
| USD                               | 4 740 000  | Actavis Funding 3,8%   | 15/03/2025 | 4 726 610            | 0,22           | Китай   |  |  |            |                                 |                      | 5 789 445      | 0,27 |
| USD                               | 3 800 000  | Ally Financial 3,5%  | 18/07/2016 | 3 820 729            | 0,18           | USD   | 6 070 000  | COSL Finance BVI RegS 3,25%  | 06/09/2022 | 5 789 445                       | 0,27                 |                |      |
| USD                               | 880 000    | Bank of America 6,1%   | 15/06/2017 | 930 127              | 0,04           |   |  |  |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 7 100 000  | Bank of America 7,625%   | 01/06/2019 | 8 221 054            | 0,38           |   |  |  |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 4 107 000  | Bank of America MTN 4,875%   | 01/04/2044 | 4 260 191            | 0,20           |   |  |  |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 1 700 000  | Bank of America MTN 5,65%  | 01/05/2018 | 1 828 443            | 0,08           |   |  |  |            |                                 |                      |                |      |
| USD                               | 5 000 000  | Becton Dickinson & Co. 2,675%  | 15/12/2019 | 5 031 950            | 0,23           |   |  |  |            |                                 |                      |                |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |               | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|---------------|--|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------|------|
| Дания                                   |               |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |  |   |                      |      |
| USD                                     | 1 395 000     | Danske Bank 144A 3,875% 14/04/2016   | 1 405 965                  | 0,06                 | USD                                     | 174 000  | CLJ Funding V 2013-1A 2,83%<br>18/03/2028   | 167 663              | 0,01 |
| Франция                                 |               |  |                            |                      | USD                                     | 2 131 472  | CLJ Funding V 2014-1A A 3,29%<br>18/06/2029   | 2 059 808            | 0,09 |
| USD                                     | 5 000 000     | BNP Paribas 2,375% 21/05/2020  | 4 953 725                  | 0,23                 | USD                                     | 12 306 322   | CLJ Funding V 2014-2A A 3,38%<br>18/10/2029   | 11 921 494           | 0,55 |
| USD                                     | 2 635 000     | Electricite de France 144A 2,35%<br>13/10/2020   | 2 591 167                  | 0,12                 | USD                                     | 7 003 000  | Comcast 4,75% 01/03/2044  | 7 307 140            | 0,34 |
| Япония                                  |               |  |                            |                      | USD                                     | 380 000  | COMM 2014-TWC Mortgage Trust FRN<br>13/02/2032  | 375 673              | 0,02 |
| JPY                                     | 600 000 000   | Japan Government Five Year Bond 0,2%<br>20/09/2017   | 5 006 081                  | 0,23                 | USD                                     | 1 539 698  | Consumer Credit Origination Loan Trust<br>2015-1 A 2,82% 15/03/2021                       | 1 539 481            | 0,07 |
| JPY                                     | 2 918 300 000 | Japan Government Ten Year Bond 0,6%<br>20/03/2023  | 25 158 255                 | 1,16                 | USD                                     | 963 000  | Continental Resources 5% 15/09/2022   | 716 048              | 0,03 |
| JPY                                     | 5 810 200 000 | Japan Government Ten Year Bond 0,8%<br>20/09/2022  | 50 693 132                 | 2,33                 | USD                                     | 465 475  | CPS Auto Receivables Trust 2014-C A<br>1,31% 15/02/2019                                   | 462 018              | 0,02 |
| JPY                                     | 2 735 700 000 | Japan Government Ten Year Bond 1,2%<br>20/12/2020  | 24 045 638                 | 1,10                 | USD                                     | 29 349   | Credit-Based Asset Servicing and<br>Securitization 2003-CB4 AF1 step<br>coupon 25/03/2031 | 28 457               | -    |
| JPY                                     | 3 236 600 000 | Japan Government Ten Year Bond 1,2%<br>20/06/2021  | 28 598 826                 | 1,31                 | USD                                     | 225 000  | CSMC Trust 2014-ICE B FRN<br>15/04/2027   | 222 403              | 0,01 |
| JPY                                     | 3 199 650 000 | Japan Government Thirty Year Bond<br>1,1% 20/03/2033   | 27 957 990                 | 1,28                 | USD                                     | 165 000  | CSMC Trust 2014-ICE C FRN<br>15/04/2027   | 163 176              | 0,01 |
| JPY                                     | 2 220 000 000 | Japan Government Thirty Year Bond<br>1,9% 20/09/2042   | 21 362 698                 | 0,98                 | USD                                     | 2 210 000  | CSMC Trust 2014-ICE D FRN<br>15/04/2027   | 2 189 028            | 0,10 |
| JPY                                     | 3 712 950 000 | Japan Government Thirty Year Bond<br>2,3% 20/05/2030   | 38 228 102                 | 1,76                 | USD                                     | 1 640 000  | Devon Energy 5,85% 15/12/2025   | 1 603 256            | 0,07 |
| Малайзия                                |               |  |                            |                      | USD                                     | 1 175 000  | Digital Realty Trust 5,875% 01/02/2020  | 1 296 336            | 0,06 |
| USD                                     | 1 700 000     | SSG Resources 4,25% 04/10/2022   | 1 698 320                  | 0,08                 | USD                                     | 7 060 000  | DIRECTV/DIRECTV Financing 5,15%<br>15/03/2042   | 6 666 723            | 0,31 |
| Мексико                                 |               |  |                            |                      | USD                                     | 26 946   | DT Auto Owner Trust 2014-1A B 1,43%<br>15/03/2018   | 26 940               | -    |
| USD                                     | 7 750 000     | Petroleos Mexicanos 4,875%<br>24/01/2022   | 7 472 085                  | 0,34                 | USD                                     | 460 000  | DT Auto Owner Trust 2014-1A C 2,64%<br>15/10/2019   | 460 594              | 0,02 |
| Перу                                    |               |  |                            |                      | USD                                     | 490 000  | DT Auto Owner Trust 2014-2A C 2,46%<br>15/01/2020   | 489 358              | 0,02 |
| USD                                     | 2 030 000     | Transportadora de Gas del Peru RegS<br>4,25% 30/04/2028  | 1 908 261                  | 0,09                 | USD                                     | 1 295 000  | EMD Finance RegS 2,4% 19/03/2020  | 1 260 227            | 0,06 |
| САЩ                                     |               |  |                            |                      | USD                                     | 54 043   | Exeter Automobile Receivables Trust<br>2014-1A A 1,29% 15/05/2018                         | 54 002               | -    |
| USD                                     | 4 668 000     | 21st Century Fox America 5,4%<br>01/10/2043  | 4 917 995                  | 0,23                 | USD                                     | 17 910 607   | Fannie Mae-Aces 2012-M14 X2 variable<br>25/09/2022  | 452 608              | 0,02 |
| USD                                     | 775 000       | AbbVie 3,2% 06/11/2022   | 764 716                    | 0,04                 | USD                                     | 334 909  | Fannie Mae-Aces 2014-M8 FA FRN<br>25/05/2018  | 333 351              | 0,02 |
| USD                                     | 1 200         | American Credit Acceptance Receivables<br>Trust 2013-1 A 1,45% 16/04/2018                        | 1 200                      | -                    | USD                                     | 18 842 352   | Fannie Mae-Aces 2014-M8 X2 variable<br>25/06/2024   | 527 852              | 0,02 |
| USD                                     | 1 025 000     | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2013-5 C 2,29% 08/11/2019                            | 1 026 925                  | 0,05                 | USD                                     | 523 739  | FHLMC Multifamily Structured Pass<br>Through Certificates A FRN 25/04/2020                | 523 781              | 0,02 |
| USD                                     | 1 570 000     | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-1 C 2,15% 09/03/2020                            | 1 563 930                  | 0,07                 | USD                                     | 9 975 921  | FHLMC Multifamily Structured Pass<br>Through Certificates K038 X1 variable<br>25/03/2024  | 769 428              | 0,04 |
| USD                                     | 435 000       | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-2 C 2,18% 08/06/2020                            | 433 791                    | 0,02                 | USD                                     | 38   | FHLMC REMICS 2646 SH FRN<br>15/07/2033  | 46                   | -    |
| USD                                     | 11 290 000    | Apple 4,45% 06/05/2044   | 11 474 591                 | 0,53                 | USD                                     | 1 689 971  | FHLMC REMICS 3281 CI FRN<br>15/02/2037  | 244 964              | 0,01 |
| USD                                     | 4 550 000     | ARL Second 2014-1A A2 3,97%<br>15/06/2044  | 4 432 353                  | 0,20                 | USD                                     | 681 854  | FHLMC REMICS 4149 IO 3%<br>15/01/2033   | 99 177               | -    |
| USD                                     | 2 345 000     | AT&T 4,5% 15/05/2035   | 2 183 488                  | 0,10                 | USD                                     | 1 152 618  | FHLMC REMICS 4170 QI 3%<br>15/05/2032   | 115 949              | 0,01 |
| USD                                     | 3 735 000     | AT&T 4,75% 15/05/2046  | 3 439 300                  | 0,16                 | USD                                     | 1 691 219  | FHLMC REMICS 4357 MA 3%<br>15/10/2042   | 1 721 343            | 0,08 |
| USD                                     | 1 195 000     | BAMLL Commercial Mortgage Securities<br>Trust 2014-ICTS A FRN 15/06/2028                         | 1 189 984                  | 0,05                 | USD                                     | 131 329  | Flagship Credit Auto Trust 2013-2 A<br>1,94% 15/01/2019                                   | 131 191              | 0,01 |
| USD                                     | 4 793 000     | Bank of America MTN 3,875%<br>01/08/2025   | 4 873 283                  | 0,22                 | USD                                     | 175 000  | Flagship Credit Auto Trust 2014-1 B<br>2,55% 18/02/2020                                   | 173 930              | 0,01 |
| USD                                     | 5 000 000     | BB&T MTN 2,25% 01/02/2019  | 5 029 675                  | 0,23                 | USD                                     | 1 400 000  | FNMA 3% 25/01/2045  | 1 399 125            | 0,06 |
| USD                                     | 4 694         | Carfinance Capital Auto Trust 2013-2A A<br>1,75% 15/11/2017                                      | 4 692                      | -                    | USD                                     | 145 974  | FNMA Interest Strip 339 24 5%<br>25/07/2018   | 6 112                | -    |
| USD                                     | 2 947 581     | CarFinance Capital Auto Trust 2015-1A<br>A 1,75% 15/06/2021                                      | 2 928 943                  | 0,13                 | USD                                     | 191 083  | FNMA Interest Strip 339 25 5%<br>25/07/2018   | 8 431                | -    |
| USD                                     | 2 555 000     | OCO Safari II 144A 4,908% 23/07/2025   | 2 550 621                  | 0,12                 | USD                                     | 107 746  | FNMA Interest Strip 339 26 5%<br>25/07/2018   | 4 647                | -    |
| USD                                     | 3 770 000     | OCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045   | 3 772 530                  | 0,17                 | USD                                     | 14 877   | FNMA Pool N° 486203 6% 01/02/2029   | 16 979               | -    |
| USD                                     | 1 925 000     | Chase Issuance Trust 2012-A2 A2 FRN<br>15/05/2019  | 1 923 123                  | 0,09                 | USD                                     | 93 107   | FNMA Pool N° 735897 5,5%<br>01/10/2035  | 104 798              | -    |
| USD                                     | 10 175 000    | Chrysler Capital Auto Receivables Trust<br>2014-AA D 2,64% 15/07/2021                            | 10 080 292                 | 0,46                 | USD                                     | 165 749  | FNMA Pool N° 882618 FRN 01/09/2036  | 175 506              | 0,01 |
| USD                                     | 1 151 000     | Citigroup 4% 05/08/2024  | 1 147 242                  | 0,05                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 1 220 000     | Citigroup Commercial Mortgage Trust<br>2014-388G C FRN 15/06/2033                                | 1 195 939                  | 0,06                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 320 000       | Citigroup Commercial Mortgage Trust<br>2014-388G E FRN 15/06/2033                                | 314 455                    | 0,01                 |   |  |   |                      |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------|------|
| САЩ (продълж.)                          |            |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |  |   |                      |      |
| USD                                     | 875 060    | FNMA Pool N° 990906 5,5%<br>01/10/2035   | 983 686                    | 0,05                 | USD                                     | 240 908  | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1<br>FRN 25/05/2036                               | 219 664              | 0,01 |
| USD                                     | 766 933    | FNMA Pool N° AB9341 3% 01/05/2043  | 768 402                    | 0,04                 | USD                                     | 141 589  | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A2<br>FRN 25/05/2036                               | 129 115              | 0,01 |
| USD                                     | 2 644 408  | FNMA Pool N° AR7218 3% 01/06/2043  | 2 649 474                  | 0,12                 | USD                                     | 1 345 000  | Impac Secured Assets Trust 2006-2<br>2M1 FRN 25/08/2036                               | 1 224 886            | 0,06 |
| USD                                     | 1 864 473  | FNMA Pool N° AS0203 3% 01/08/2043  | 1 868 041                  | 0,09                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 2 756 600  | FNMA Pool N° AS0205 3% 01/08/2043  | 2 756 745                  | 0,13                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 3 350 971  | FNMA Pool N° AU1628 3% 01/07/2043  | 3 349 330                  | 0,15                 | USD                                     | 715 000  | JP Morgan Chase Commercial Mortgage<br>Securities Trust 2014-FBLU A FRN<br>15/12/2028 | 714 967              | 0,03 |
| USD                                     | 179 143    | FNMA REMICS 2009-76 HI 5,5%<br>25/01/2019  | 6 783                      | -                    | USD                                     | 1 285 000  | Kraft Foods 5,375% 10/02/2020   | 1 409 876            | 0,06 |
| USD                                     | 83 360     | FNMA REMICS 2011-127 AI 5,5%<br>25/12/2026   | 3 029                      | -                    | USD                                     | 13 525 000   | Longtrain Leasing III 2015-1A A2 4,06%<br>15/01/2045                                  | 13 393 410           | 0,61 |
| USD                                     | 1 166 777  | FNMA REMICS 2013-51 GI 3%<br>25/10/2032  | 154 265                    | 0,01                 | USD                                     | 220 000  | LSTAR Commercial Mortgage Trust<br>2014-2 B variable 20/01/2041                       | 220 572              | 0,01 |
| USD                                     | 1 371 374  | FNMA REMICS 2014-11 KZ 2,5%<br>25/10/2041  | 1 158 464                  | 0,05                 | USD                                     | 3 380 000  | McDonald's MTN 4,875% 09/12/2045  | 3 386 659            | 0,16 |
| USD                                     | 1 438 121  | FNMA REMICS 2014-38 PA 3,5%<br>25/08/2043  | 1 523 124                  | 0,07                 | USD                                     | 2 400 000  | McGraw Hill Financial 144A 3,3%<br>14/08/2020   | 2 418 264            | 0,11 |
| USD                                     | 2 575 000  | Ford Motor Credit 2,597% 04/11/2019  | 2 531 109                  | 0,12                 | USD                                     | 3 200 000  | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025   | 3 208 317            | 0,15 |
| USD                                     | 870 000    | Freeport-McMoRan 5,4% 14/11/2034   | 466 885                    | 0,02                 | USD                                     | 5 030 000  | Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020  | 5 025 498            | 0,23 |
| USD                                     | 410 000    | Freeport-McMoRan 5,45% 15/03/2043  | 218 835                    | 0,01                 | USD                                     | 6 000 000  | Medtronic 4,625% 15/03/2045   | 6 202 350            | 0,28 |
| USD                                     | 285 000    | FREMF Mortgage Trust 2011-K702 B<br>variable 25/04/2044  | 296 459                    | 0,01                 | USD                                     | 9 000 000  | Microsoft 4% 12/02/2055   | 8 175 510            | 0,38 |
| USD                                     | 750 000    | FREMF Mortgage Trust 2012-K706 B<br>variable 25/11/2044  | 768 710                    | 0,04                 | USD                                     | 12 810 000   | Morgan Stanley 5% 24/11/2025  | 13 611 778           | 0,62 |
| USD                                     | 700 000    | FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B<br>variable 25/08/2045  | 707 554                    | 0,03                 | USD                                     | 7 955 000  | Motel 6 Trust 2015-MTL6 B 3,298%<br>05/02/2030  | 7 864 559            | 0,36 |
| USD                                     | 2 515 000  | FREMF Mortgage Trust 2012-KF01 B<br>FRN 25/10/2044   | 2 527 837                  | 0,12                 | USD                                     | 4 035 000  | Nordstrom 5% 15/01/2044   | 4 223 777            | 0,19 |
| USD                                     | 585 000    | FREMF Mortgage Trust 2013-K712 B<br>variable 25/05/2045  | 586 540                    | 0,03                 | USD                                     | 2 000 000  | Occidental Petroleum 3,5% 15/06/2025  | 1 973 830            | 0,09 |
| USD                                     | 412 488    | FREMF Mortgage Trust 2013-KF02 B<br>FRN 25/12/2045   | 423 715                    | 0,02                 | USD                                     | 1 655 000  | OnDeck Asset Securitization Trust 2014-<br>1A A 3,15% 17/05/2018                      | 1 653 792            | 0,08 |
| USD                                     | 385 000    | FREMF Mortgage Trust 2014-K36 B<br>variable 25/12/2046   | 386 195                    | 0,02                 | USD                                     | 920 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2014-<br>1A A 2,43% 18/06/2024                       | 916 779              | 0,04 |
| USD                                     | 940 000    | FREMF Mortgage Trust 2014-K38 B<br>variable 25/06/2047   | 913 384                    | 0,04                 | USD                                     | 515 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2014-<br>2A A 2,47% 18/09/2024                       | 513 985              | 0,02 |
| USD                                     | 5 035 000  | Gilead Sciences 3,65% 01/03/2026   | 5 087 868                  | 0,23                 | USD                                     | 6 180 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2015-<br>1A A 3,19% 18/03/2026                       | 6 205 153            | 0,28 |
| USD                                     | 780 000    | Glencore Finance Canada 144A 4,95%<br>15/11/2021   | 621 239                    | 0,03                 | USD                                     | 9 390 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2015-<br>2A A 2,57% 18/07/2025                       | 9 279 959            | 0,43 |
| USD                                     | 16 602 094 | GNMA 2011-121 IO variable 16/06/2043   | 523 218                    | 0,02                 | USD                                     | 5 000 000  | PNC Bank 2,7% 01/11/2022  | 4 858 725            | 0,22 |
| USD                                     | 55 475 947 | GNMA 2011-147 IO variable 16/10/2044   | 2 443 887                  | 0,11                 | USD                                     | 320 000  | Prestige Auto Receivables Trust 2014-1A<br>B 1,91% 15/04/2020                         | 319 472              | 0,01 |
| USD                                     | 120 872    | GNMA 2011-35 MI 4,5% 16/12/2037  | 2 681                      | -                    | USD                                     | 5 043 000  | Reynolds American 5,85% 15/08/2045  | 5 607 387            | 0,26 |
| USD                                     | 5 757 095  | GNMA 2012-107 IO variable 16/12/2053   | 277 417                    | 0,01                 | USD                                     | 235 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2013-3 C 1,81% 15/04/2019                   | 234 738              | 0,01 |
| USD                                     | 4 113 670  | GNMA 2012-123 IO variable 16/12/2051   | 256 443                    | 0,01                 | USD                                     | 1 095 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2013-4 C 3,25% 15/01/2020                   | 1 108 676            | 0,05 |
| USD                                     | 6 756 634  | GNMA 2012-135 IO variable 16/01/2053   | 371 809                    | 0,02                 | USD                                     | 1 285 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2013-5 C 2,25% 17/06/2019                   | 1 289 524            | 0,06 |
| USD                                     | 19 133 576 | GNMA 2012-152 IO variable 16/01/2054   | 1 117 594                  | 0,05                 | USD                                     | 980 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2014-1 C 2,36% 15/04/2020                   | 981 461              | 0,05 |
| USD                                     | 2 129 038  | GNMA 2012-70 IO variable 16/08/2052  | 86 083                     | -                    | USD                                     | 540 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2014-2 C 2,33% 15/11/2019                   | 540 751              | 0,02 |
| USD                                     | 40 216 353 | GNMA 2012-78 IO variable 16/06/2052  | 1 950 815                  | 0,09                 | USD                                     | 785 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust<br>2014-3 C 2,13% 17/08/2020                   | 785 455              | 0,04 |
| USD                                     | 29 897 919 | GNMA 2014-155 IB variable 16/08/2055   | 2 537 673                  | 0,12                 | USD                                     | 340 000  | SCG Trust 2013-SRP1 A FRN<br>15/11/2026   | 341 077              | 0,02 |
| USD                                     | 6 175 763  | GNMA 2014-20 SA FRN 20/02/2044   | 1 041 775                  | 0,05                 | USD                                     | 766 541  | SpringCastle America Funding 2014-AA<br>A 2,7% 25/05/2023                             | 764 800              | 0,04 |
| USD                                     | 589 811    | GNMA 2014-43 Z 4% 20/03/2044   | 628 181                    | 0,03                 | USD                                     | 10 360 000   | SpringCastle America Funding 2014-AA<br>B 4,61% 25/10/2027                            | 10 374 601           | 0,48 |
| USD                                     | 29 121 875 | GNMA 2014-45 BI variable 16/07/2054  | 1 840 406                  | 0,08                 | USD                                     | 3 130 000  | Springleaf Funding Trust 2015-AA A<br>3,16% 15/11/2024                                | 3 107 269            | 0,14 |
| USD                                     | 13 758 564 | GNMA 2014-47 IA variable 16/02/2048  | 886 891                    | 0,04                 | USD                                     | 1 104 375  | TAL Advantage V 2013-2A A 3,55%<br>20/11/2038   | 1 091 936            | 0,05 |
| USD                                     | 6 429 448  | GNMA 2014-86 IO variable 16/04/2056  | 410 351                    | 0,02                 | USD                                     | 405 883  | TAL Advantage V 2014-1A A 3,51%<br>22/02/2039   | 399 424              | 0,02 |
| USD                                     | 62 373     | GNMA I Pool N° AE8877 5,5%<br>15/01/2037   | 71 372                     | -                    | USD                                     | 467 125  | TAL Advantage V 2014-2A A2 3,33%<br>20/05/2039  | 457 871              | 0,02 |
| USD                                     | 43 028     | GNMA I Pool N° AE8879 6%<br>15/12/2038   | 48 716                     | -                    | USD                                     | 266 026  | Thornburg Mortgage Securities Trust<br>2005-1 A3 FRN 25/04/2045                       | 265 783              | 0,01 |
| USD                                     | 158 658    | GNMA II Pool N° 742254 5%<br>20/05/2030  | 173 293                    | 0,01                 | USD                                     | 3 103 514  | Trinity Rail Leasing 2013-1A A 3,898%<br>15/07/2043                                   | 3 105 717            | 0,14 |
| USD                                     | 50 434     | GNMA II Pool N° 754366 4%<br>20/03/2042  | 53 669                     | -                    | USD                                     | 3 350 000  | US Bancorp variable perpetual   | 3 364 254            | 0,15 |
| USD                                     | 57 091     | GNMA II Pool N° 754367 4,5%<br>20/07/2041  | 61 390                     | -                    | USD                                     | 44 400 000   | US Treasury 1% 31/05/2018   | 44 181 469           | 2,03 |
| USD                                     | 5 000 000  | Goldman Sachs 4,25% 21/10/2025   | 4 982 075                  | 0,23                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 4 772 000  | Halliburton 5% 15/11/2045  | 4 744 752                  | 0,22                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 3 375 000  | Hewlett Packard Enterprise 144A 4,4%<br>15/10/2022   | 3 379 185                  | 0,16                 |   |  |   |                      |      |
| USD                                     | 430 689    | Hilton USA Trust 2013-HLF ALF FRN<br>05/11/2030  | 428 896                    | 0,02                 |   |  |   |                      |      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD 54 970 000   | US Treasury 2,375% 15/08/2024  | 55 562 645                 | 2,55                 |
| USD 650 000  | US Treasury 2,875% 15/08/2045  | 630 652                    | 0,03                 |
| USD 26 500 000   | US Treasury 3,75% 15/08/2041   | 30 390 117                 | 1,39                 |
| USD 12 930 000   | US Treasury 4,375% 15/05/2041  | 16 282 709                 | 0,75                 |
| USD 61 840 000   | US Treasury Bill 0% 21/01/2016   | 61 835 451                 | 2,84                 |
| USD 62 750 000   | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15/07/2025  | 60 935 824                 | 2,80                 |
| USD 4 405 000  | Ventas Realty 3,5% 01/02/2025  | 4 210 541                  | 0,19                 |
| USD 9 416 000  | Verizon Communications 4,672% 15/03/2055   | 8 192 815                  | 0,38                 |
| USD 5 920 000  | Visa 3,15% 14/12/2025  | 5 932 254                  | 0,27                 |
| USD 2 500 000  | Wells Fargo & Co. MTN 4,1% 03/06/2026  | 2 520 275                  | 0,12                 |
| USD 12 478 725   | Wendys Funding 2015-1A A2I 3,371% 15/06/2045   | 12 140 711                 | 0,56                 |
| USD 300 000  | Westlake Automobile Receivables Trust 2014-1A B 1,24% 15/11/2019                                 | 299 793                    | 0,01                 |
| USD 470 000  | Westlake Automobile Receivables Trust 2014-1A C 1,7% 15/11/2019                                  | 468 204                    | 0,02                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>940 627 135</b>         | <b>43,18</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>САЩ</b>   |  |                            |                      |
| USD 697 502  | GNMA 2012-132 IO variable 16/06/2054   | 42 443                     | -                    |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>                         |  | <b>42 443</b>              | <b>-</b>             |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Люксембург</b>  |  |                            |                      |
| USD 51 000   | Schroder ISF Emerging Market Bond Class I Acc  | 5 147 430                  | 0,24                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  | <b>5 147 430</b>           | <b>0,24</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>2 115 368 330</b>       | <b>97,09</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>63 479 200</b>          | <b>2,91</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>2 178 847 530</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>   |   |                            |                      |
| AUD 9 200 000  | Australia Government 3% 20/09/2025  | 8 775 081                  | 1,30                 |
| <b>Франция</b>   |   |                            |                      |
| EUR 11 000 000   | France Government Bond OAT 0.25% 25/07/2024   | 11 767 364                 | 1,75                 |
| EUR 12 020 000   | France Government Bond OAT 2.25% 25/07/2020   | 16 788 664                 | 2,49                 |
| <b>Германия</b>  |   |                            |                      |
| EUR 6 000 000  | Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/04/2030   | 6 650 491                  | 0,99                 |
| EUR 1 350 000  | Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 1.75% 15/04/2020  | 1 632 065                  | 0,24                 |
| <b>Италия</b>  |   |                            |                      |
| EUR 8 100 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/09/2021   | 9 797 230                  | 1,45                 |
| EUR 21 940 000   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2019  | 26 639 972                 | 3,96                 |
| EUR 1 470 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2024  | 1 708 874                  | 0,25                 |
| EUR 5 925 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/09/2035  | 8 757 677                  | 1,30                 |
| EUR 4 790 000  | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/09/2041  | 6 565 940                  | 0,98                 |
| <b>Испания</b>   |   |                            |                      |
| EUR 2 650 000  | Spain Government Inflation Linked Bond 1.8% 30/11/2024  | 2 918 564                  | 0,43                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   |                            |                      |
| GBP 13 670 000   | UK Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024  | 21 138 522                 | 3,14                 |
| GBP 9 270 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044  | 16 777 129                 | 2,49                 |
| GBP 1 900 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058  | 3 743 836                  | 0,56                 |
| GBP 1 815 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068  | 4 110 414                  | 0,61                 |
| GBP 3 537 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052   | 7 216 159                  | 1,07                 |
| GBP 4 390 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062  | 10 827 273                 | 1,61                 |
| GBP 4 350 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050  | 10 547 233                 | 1,57                 |
| GBP 1 360 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040  | 2 963 048                  | 0,44                 |
| GBP 3 900 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042  | 8 964 706                  | 1,33                 |
| GBP 880 000  | UK Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047   | 2 264 101                  | 0,34                 |
| GBP 4 330 000  | UK Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037  | 10 719 891                 | 1,59                 |
| GBP 4 945 000  | UK Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027   | 11 048 438                 | 1,64                 |
| GBP 6 214 206  | UK Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032   | 13 494 688                 | 2,00                 |
| GBP 4 056 000  | UK Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055   | 14 384 413                 | 2,13                 |
| GBP 6 820 000  | UK Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022  | 13 902 093                 | 2,06                 |
| GBP 2 765 000  | UK Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035  | 8 463 387                  | 1,26                 |
| GBP 3 230 000  | UK Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024  | 14 628 869                 | 2,17                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>277 196 122</b>         | <b>41,15</b>         |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  |               | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|--|---------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Канада</b>  |               |  | <b>8 051 697</b>     | <b>1,19</b>    |
| CAD  | 9 000 000     | Canadian Government 1.5% 01/12/2044  | 8 051 697            | 1,19           |
| <b>Франция</b>   |               |  | <b>22 536 978</b>    | <b>3,35</b>    |
| EUR  | 20 743 000    | France Government Bond OAT 0.7% 25/07/2030   | 22 536 978           | 3,35           |
| <b>Япония</b>  |               |  | <b>10 080 336</b>    | <b>1,50</b>    |
| JPY  | 1 210 000 000 | Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023  | 10 080 336           | 1,50           |
| <b>Нова Зеландия</b>   |               |  | <b>12 032 743</b>    | <b>1,79</b>    |
| NZD  | 19 100 000    | New Zealand Government 2.5% 20/09/2035   | 12 032 743           | 1,79           |
| <b>Испания</b>   |               |  | <b>9 054 957</b>     | <b>1,34</b>    |
| EUR  | 4 500 000     | Spain Government Inflation Linked Bond 0.55% 30/11/2019                                    | 4 633 695            | 0,69           |
| EUR  | 4 500 000     | Spain Government Inflation Linked Bond 1% 30/11/2030                                       | 4 421 262            | 0,65           |
| <b>САЩ</b>   |               |  | <b>319 778 486</b>   | <b>47,47</b>   |
| USD  | 20 000 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018                                      | 18 861 664           | 2,80           |
| USD  | 48 340 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019                                      | 44 773 404           | 6,64           |
| USD  | 15 000 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020                                      | 13 805 294           | 2,05           |
| USD  | 12 400 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022                                      | 11 602 791           | 1,72           |
| USD  | 8 900 000     | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022                                      | 8 198 727            | 1,22           |
| USD  | 26 100 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023                                      | 23 689 581           | 3,52           |
| USD  | 65 500 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025                                       | 57 674 978           | 8,56           |
| USD  | 13 830 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023                                      | 12 686 351           | 1,88           |
| USD  | 15 624 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043                                      | 12 585 145           | 1,87           |
| USD  | 9 425 000     | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042                                       | 8 020 731            | 1,19           |
| USD  | 3 000 000     | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045                                       | 2 432 070            | 0,36           |
| USD  | 20 950 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021                                      | 21 563 086           | 3,20           |
| USD  | 13 160 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041                                      | 15 568 748           | 2,31           |
| USD  | 19 010 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025                                      | 25 058 908           | 3,72           |
| USD  | 10 350 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027                                      | 12 979 320           | 1,93           |
| USD  | 5 320 000     | US Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032                                      | 8 874 361            | 1,32           |
| USD  | 11 835 000    | US Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029                                      | 21 403 327           | 3,18           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |               |  | <b>381 535 197</b>   | <b>56,64</b>   |
| <b>Общо инвестиции</b>   |               |  | <b>658 731 319</b>   | <b>97,79</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |               |  | <b>14 898 359</b>    | <b>2,21</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |               |  | <b>673 629 678</b>   | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

| Брой акции или сума на главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност HKD | % нетни активи |
|-----------------------------------|------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |            |  | <b>10 792 270</b>    | <b>0,09</b>    |
| HKD                               | 10 000 000 | Westpac Banking EMTN 4,08% 10/12/2019  | 10 792 270           | 0,09           |
| <b>Китай</b>                      |            |  | <b>489 971 812</b>   | <b>4,05</b>    |
| USD                               | 4 200 000  | Agricultural Bank of China/Hong Kong EMTN 2,25% 09/12/2017   | 32 596 980           | 0,27           |
| CNH                               | 20 000 000 | Agricultural Development Bank of China 3,08% 16/01/2016  | 23 575 335           | 0,20           |
| CNH                               | 9 000 000  | China Construction Bank variable 12/11/2024  | 10 483 912           | 0,09           |
| CNH                               | 35 000 000 | China Datang EMTN 3,6% 25/04/2016  | 41 080 418           | 0,34           |
| CNH                               | 32 000 000 | China Government 3,4% 30/11/2020   | 37 993 788           | 0,31           |
| USD                               | 1 000 000  | China Mengniu Dairy 3,5% 27/11/2018  | 7 815 073            | 0,07           |
| CNH                               | 31 000 000 | China Minmetals 3,65% 28/03/2016   | 36 422 082           | 0,30           |
| USD                               | 8 000 000  | CNPC General Capital RegS 1,45% 16/04/2016   | 62 006 960           | 0,51           |
| USD                               | 5 200 000  | Eastern Creation II Investment EMTN 2,625% 20/11/2017  | 40 263 739           | 0,33           |
| USD                               | 4 000 000  | Export-Import Bank of China RegS 3,625% 31/07/2024   | 31 660 391           | 0,26           |
| USD                               | 3 200 000  | Guangzhou Metro Investment Finance EMTN 2,875% 03/12/2018  | 24 746 461           | 0,20           |
| CNH                               | 24 000 000 | Industrial & Commercial Bank of China 3,35% 19/11/2016   | 28 063 264           | 0,23           |
| USD                               | 2 800 000  | Industrial & Commercial Bank of China/ Luxembourg EMTN FRN 12/02/2018  | 21 836 763           | 0,18           |
| USD                               | 6 800 000  | Sinopec Group Overseas Development 2014 RegS FRN 10/04/2017  | 52 644 782           | 0,44           |
| USD                               | 5 000 000  | Tencent RegS 2% 02/05/2017   | 38 781 864           | 0,32           |
| <b>Хонконг</b>                    |            |  | <b>438 721 259</b>   | <b>3,62</b>    |
| USD                               | 5 000 000  | Amipeace EMTN 2% 06/12/2016  | 38 770 509           | 0,32           |
| USD                               | 3 600 000  | CNOOC Finance 2013 1,125% 09/05/2016   | 27 860 918           | 0,23           |
| USD                               | 10 800 000 | CNPC General Capital EMTN FRN 25/11/2017   | 83 731 996           | 0,69           |
| USD                               | 13 900 000 | CNPC General Capital RegS FRN 14/05/2017   | 107 650 910          | 0,89           |
| USD                               | 3 500 000  | HLP Finance EMTN 4,75% 25/06/2022  | 28 098 609           | 0,23           |
| USD                               | 3 000 000  | Hysan MTN EMTN 3,5% 16/01/2023   | 23 666 938           | 0,20           |
| USD                               | 11 000 000 | PCCW-HKT Capital No 5 3,75% 08/03/2023   | 85 349 086           | 0,70           |
| HKD                               | 12 000 000 | Sun Hung Kai Properties Capital Market 2,25% 15/09/2016  | 12 082 260           | 0,10           |
| USD                               | 1 600 000  | Swire Pacific MTN Financing EMTN 4,5% 09/10/2023   | 13 203 078           | 0,11           |
| USD                               | 2 300 000  | Wiseyear EMTN 5% 15/02/2017  | 18 306 955           | 0,15           |
| <b>Индонезия</b>                  |            |  | <b>11 450 995</b>    | <b>0,09</b>    |
| USD                               | 1 500 000  | Astra Sedaya Finance EMTN 2,875% 01/04/2018  | 11 450 995           | 0,09           |
| <b>Япония</b>                     |            |  | <b>6 989 274</b>     | <b>0,06</b>    |
| CNH                               | 6 000 000  | Mitsubishi UFJ Lease & Finance EMTN 3,28% 27/02/2017   | 6 989 274            | 0,06           |
| <b>Малайзия</b>                   |            |  | <b>62 503 596</b>    | <b>0,52</b>    |
| USD                               | 8 000 000  | Penerbangan Malaysia RegS 5,625% 15/03/2016  | 62 503 596           | 0,52           |
| <b>Нова Зеландия</b>              |            |  | <b>11 294 903</b>    | <b>0,09</b>    |
| CNH                               | 10 000 000 | Fonterra Co-operative EMTN 3,6% 29/01/2019   | 11 294 903           | 0,09           |
| <b>Сингапур</b>                   |            |  | <b>90 790 460</b>    | <b>0,75</b>    |
| HKD                               | 35 000 000 | CMT MTN 3,76% 28/06/2022   | 37 100 350           | 0,31           |
| CNH                               | 17 000 000 | Global Logistic Properties EMTN 3,375% 11/05/2016  | 19 903 212           | 0,16           |
| USD                               | 3 000 000  | Oversea-Chinese Banking RegS variable 15/10/2024   | 23 696 118           | 0,20           |
| HKD                               | 10 000 000 | United Overseas Bank EMTN 2,2% 27/03/2017  | 10 090 780           | 0,08           |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|-------------|--|----------------------------|----------------------|
| Южна Корея  |            |   |                            |                      | Китай (продълж.)                        |             |  |                            |                      |
| USD   | 3 200 000  | Export-Import Bank of Korea FRN 14/01/2017  | 24 838 621                 | 0,21                 | HKD                                     | 50 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 0,9% 04/08/2016   | 49 919 250                 | 0,41                 |
| USD   | 700 000    | KEB Hana Bank RegS 4,375% 30/09/2024  | 5 585 511                  | 0,05                 | HKD                                     | 80 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 1,17% 28/10/2016  | 79 946 080                 | 0,66                 |
| USD   | 4 700 000  | KEB Hana Bank RegS FRN 09/11/2016   | 36 571 479                 | 0,30                 | HKD                                     | 15 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 2,7% 25/01/2016   | 15 016 725                 | 0,12                 |
| USD   | 3 000 000  | Kookmin Bank EMTN 1,375% 15/01/2016   | 23 250 866                 | 0,19                 | HKD                                     | 15 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 2,95% 20/03/2017  | 15 246 570                 | 0,13                 |
| USD   | 2 400 000  | Kookmin Bank RegS FRN 11/10/2016  | 18 691 371                 | 0,15                 | HKD                                     | 15 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 3% 21/02/2019   | 15 364 371                 | 0,13                 |
| USD   | 6 000 000  | Korea Housing Finance RegS 3,5% 15/12/2016  | 47 326 437                 | 0,39                 | HKD                                     | 30 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 3,215% 08/05/2023   | 30 323 640                 | 0,25                 |
| USD   | 3 500 000  | Shinhan Bank RegS FRN 08/04/2017  | 27 093 188                 | 0,22                 | HKD                                     | 5 000 000   | China Development Bank/Hong Kong 3,91% 18/05/2020  | 5 286 010                  | 0,04                 |
| USD   | 2 000 000  | Shinsegae variable 08/05/2045   | 15 227 164                 | 0,13                 | HKD                                     | 20 000 000  | China Development Bank/Hong Kong FRN 27/02/2018  | 19 994 700                 | 0,17                 |
| Тайван  |            |   | 79 530 468                 | 0,66                 | HKD                                     | 20 000 000  | China Power Construction 4,2% 15/05/2017   | 23 356 562                 | 0,19                 |
| USD   | 8 000 000  | Competition Team Technologies EMTN 2,125% 13/12/2017  | 61 667 809                 | 0,51                 | CNH                                     | 20 000 000  | China Unicom 4% 16/04/2017   | 24 431 495                 | 0,20                 |
| USD   | 2 400 000  | Formosa Cayman 3,375% 22/04/2025  | 17 862 659                 | 0,15                 | CNH                                     | 23 000 000  | China Unicom Hong Kong EMTN 3,8% 24/07/2016  | 26 927 875                 | 0,22                 |
| Обединеното кралство  |            |   | 15 159 165                 | 0,13                 | USD                                     | 7 500 000   | CITIC EMTN 6,625% 15/04/2021   | 66 247 781                 | 0,55                 |
| HKD   | 15 000 000 | BP Capital Markets EMTN 3,66% 16/06/2016  | 15 159 165                 | 0,13                 | HKD                                     | 30 000 000  | CLP Power Hong Kong Financing 2,9% 26/09/2022  | 30 377 610                 | 0,25                 |
| САЩ   |            |   | 22 328 815                 | 0,18                 | USD                                     | 16 600 000  | ICBCIL Finance Regs FRN 13/11/2018   | 129 251 749                | 1,07                 |
| CNH   | 19 000 000 | Caterpillar Financial Services EMTN 2,95% 03/03/2016  | 22 328 815                 | 0,18                 | USD                                     | 4 100 000   | Industrial & Commercial Bank of China/ New York MTN FRN 13/11/2017                               | 31 873 260                 | 0,26                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   | 1 438 117 654              | 11,88                | HKD                                     | 13 000 000  | Wharf Finance EMTN 4,35% 17/01/2022  | 13 799 162                 | 0,11                 |
|   |            |   |                            |                      | Хонконг                                 |             |  | 8 139 351 191              | 67,22                |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи | HKD                                     | 38 000 000  | Airport Authority Hong Kong EMTN 1,5% 02/09/2016   | 38 220 628                 | 0,32                 |
|   |            |   |                            |                      | HKD                                     | 15 000 000  | Airport Authority Hong Kong MTN 1,75% 28/07/2016   | 15 102 630                 | 0,12                 |
| Австралия   |            |   | 37 382 362                 | 0,31                 | HKD                                     | 20 000 000  | Airport Authority Hong Kong MTN 2,25% 05/09/2022   | 19 964 860                 | 0,16                 |
| USD   | 5 000 000  | BHP Billiton Finance USA RegS variable 19/10/2075   | 37 382 362                 | 0,31                 | HKD                                     | 50 000 000  | Bank of East Asia 3% 15/03/2016  | 50 204 500                 | 0,41                 |
| Кайманови острови   |            |   | 129 910 100                | 1,08                 | HKD                                     | 10 000 000  | Cheung Kong Finance 4,35% 20/01/2020   | 10 662 270                 | 0,09                 |
| HKD   | 30 000 000 | MTR 1,9% 25/10/2020   | 29 941 470                 | 0,25                 | HKD                                     | 5 000 000   | CLP Power Hong Kong Financing 3,93% 20/09/2021   | 5 340 188                  | 0,04                 |
| HKD   | 40 000 000 | MTR 2,25% 12/10/2022  | 39 683 120                 | 0,33                 | HKD                                     | 30 000 000  | CLP Power Hong Kong Financing MTN 2,83% 20/09/2022   | 30 309 900                 | 0,25                 |
| HKD   | 10 000 000 | Sun Hung Kai Properties Capital Market EMTN 3,28% 02/11/2016  | 10 164 090                 | 0,08                 | HKD                                     | 9 000 000   | CLP Power Hong Kong Financing MTN 4,75% 18/01/2016   | 9 013 410                  | 0,07                 |
| HKD   | 20 000 000 | Swire Pacific MTN Financing EMTN 2,85% 18/07/2022   | 20 091 000                 | 0,17                 | HKD                                     | 7 000 000   | Dah Sing Bank 1,85% 16/01/2017   | 7 037 030                  | 0,06                 |
| HKD   | 30 000 000 | Tencent GMTN 2,3% 24/09/2018  | 30 030 420                 | 0,25                 | HKD                                     | 50 000 000  | DBS Bank Hong Kong 2,55% 30/06/2016  | 50 378 850                 | 0,42                 |
| Китай   |            |   | 924 043 262                | 7,63                 | HKD                                     | 80 000 000  | Hang Seng Bank 1,75% 16/10/2017  | 80 347 440                 | 0,66                 |
| HKD   | 50 000 000 | Agricultural Bank of China/Hong Kong 0,9% 08/06/2016  | 50 000 000                 | 0,41                 | HKD                                     | 25 000 000  | HKCG Finance EMTN 3,2% 27/07/2022  | 25 876 750                 | 0,21                 |
| HKD   | 30 000 000 | Agricultural Bank of China/Hong Kong 1,1% 27/01/2016  | 29 973 000                 | 0,25                 | HKD                                     | 10 000 000  | HKCG Finance EMTN 3,6% 02/11/2026  | 10 424 600                 | 0,09                 |
| HKD   | 50 000 000 | Agricultural Bank of China/Hong Kong 1,4% 27/06/2016  | 50 073 850                 | 0,41                 | HKD                                     | 10 000 000  | HKCG Finance MTN 3,3% 16/05/2022   | 10 411 340                 | 0,09                 |
| USD   | 3 250 000  | Agricultural Bank of China/New York FRN 21/05/2018  | 25 204 307                 | 0,21                 | HKD                                     | 10 000 000  | HKCG Finance MTN 3,55% 13/12/2023  | 10 563 650                 | 0,09                 |
| HKD   | 40 000 000 | Bank of China/Hong Kong 1,8% 23/04/2018   | 39 813 200                 | 0,33                 | HKD                                     | 5 000 000   | HKCG Finance MTN 3,9% 03/06/2019   | 5 311 455                  | 0,04                 |
| HKD   | 30 000 000 | Bank of China/Hong Kong 2% 26/06/2016   | 30 125 730                 | 0,25                 | HKD                                     | 20 000 000  | HLP Finance EMTN 2,95% 03/06/2020  | 20 067 960                 | 0,17                 |
| HKD   | 20 000 000 | Bank of China/Hong Kong 2,25% 08/09/2017  | 20 144 920                 | 0,17                 | HKD                                     | 30 000 000  | HLP Finance EMTN 3,7% 07/09/2022   | 30 313 950                 | 0,25                 |
| HKD   | 10 000 000 | Bank of China/Hong Kong 2,4% 28/04/2017   | 10 098 560                 | 0,08                 | HKD                                     | 20 000 000  | HLP Finance EMTN 4,6% 16/05/2024   | 21 229 540                 | 0,18                 |
| HKD   | 25 000 000 | Bank of China/Hong Kong 3,75% 27/07/2020  | 26 145 450                 | 0,22                 | HKD                                     | 58 000 000  | HLP Finance EMTN 4,75% 02/10/2023  | 62 376 970                 | 0,51                 |
| HKD   | 30 000 000 | Bank of China/Sydney 0,95% 23/08/2016   | 29 995 500                 | 0,25                 | HKD                                     | 100 000 000 | Hong Kong Government 0,27% 18/12/2017  | 99 490 500                 | 0,82                 |
| HKD   | 15 000 000 | Bank of Communications/Hong Kong 1,99% 19/03/2018   | 15 011 865                 | 0,12                 | HKD                                     | 50 000 000  | Hong Kong Government 0,34% 09/05/2016  | 50 039 600                 | 0,41                 |
| HKD   | 20 000 000 | China Construction Bank/Hong Kong Certificate 1,9% 11/11/2016   | 20 094 040                 | 0,17                 | HKD                                     | 130 000 000 | Hong Kong Government 0,44% 19/06/2017  | 130 182 520                | 1,07                 |
|   |            |   |                            |                      | HKD                                     | 665 000 000 | Hong Kong Government 0,53% 19/03/2018  | 664 158 775                | 5,49                 |
|   |            |   |                            |                      | HKD                                     | 265 000 000 | Hong Kong Government 0,61% 05/02/2018  | 265 041 605                | 2,19                 |
|   |            |   |                            |                      | HKD                                     | 290 000 000 | Hong Kong Government 0,79% 18/06/2018  | 291 040 520                | 2,40                 |
|   |            |   |                            |                      | HKD                                     | 90 000 000  | Hong Kong Government 0,83% 06/11/2017  | 90 471 870                 | 0,75                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи   | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-------------|--|----------------------------|--|---|--|--|----------------------------|----------------------|
| Хонконг (продълж.)                      |             |  |                            |  | Хонконг (продълж.)                      |  |  |                            |                      |
| HKD                                     | 205 000 000 | Hong Kong Government 0,97%<br>08/12/2016   | 206 501 420                | 1,71   | HKD                                     | 7 000 000  | Link Finance Cayman 2009 EMTN<br>3,15% 22/07/2020  | 7 238 609                  | 0,06                 |
| HKD                                     | 180 000 000 | Hong Kong Government 0,97%<br>20/06/2022   | 176 777 460                | 1,46   | HKD                                     | 20 000 000   | MTR Cayman Islands 1,68% 15/03/2017  | 20 182 200                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 50 000 000  | Hong Kong Government 1,02%<br>10/04/2017   | 50 442 450                 | 0,42   | HKD                                     | 18 000 000   | OCBC Wing Hang Bank 1,6%<br>24/10/2016   | 18 056 682                 | 0,15                 |
| HKD                                     | 212 000 000 | Hong Kong Government 1,1%<br>17/01/2023  | 207 093 472                | 1,71   | HKD                                     | 20 000 000   | OCBC Wing Hang Bank 2,6%<br>16/07/2018   | 20 418 760                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 340 000 000 | Hong Kong Government 1,32%<br>23/12/2019   | 345 336 300                | 2,85   | HKD                                     | 10 000 000   | Sun Hung Kai Properties 3,3%<br>28/04/2017   | 10 222 410                 | 0,08                 |
| HKD                                     | 665 000 000 | Hong Kong Government 1,34%<br>24/06/2019   | 676 461 940                | 5,59   | HKD                                     | 12 000 000   | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>4,05% 24/02/2021                                       | 12 902 820                 | 0,11                 |
| HKD                                     | 130 000 000 | Hong Kong Government 1,35%<br>25/03/2019   | 132 282 930                | 1,09   | HKD                                     | 38 000 000   | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>4,67% 09/02/2016                                       | 38 140 486                 | 0,31                 |
| HKD                                     | 569 250 000 | Hong Kong Government 1,49%<br>30/09/2019   | 582 004 615                | 4,81   | HKD                                     | 40 000 000   | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>EMTN 3,25% 05/12/2022                                  | 41 120 360                 | 0,34                 |
| HKD                                     | 40 000 000  | Hong Kong Government 1,57%<br>13/06/2016   | 40 270 280                 | 0,33   | HKD                                     | 25 000 000   | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>EMTN 4% 16/04/2024                                     | 26 688 375                 | 0,22                 |
| HKD                                     | 245 000 000 | Hong Kong Government 1,61%<br>10/12/2018   | 251 146 805                | 2,07   | HKD                                     | 9 000 000  | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>EMTN 4,65% 19/01/2016                                  | 9 013 536                  | 0,07                 |
| HKD                                     | 63 000 000  | Hong Kong Government 1,91%<br>21/03/2016   | 63 261 324                 | 0,52   | HKD                                     | 6 000 000  | Swire Pacific 3,9% 05/11/2030  | 6 038 673                  | 0,05                 |
| HKD                                     | 395 000 000 | Hong Kong Government 1,94%<br>04/12/2023   | 411 319 820                | 3,40   | HKD                                     | 10 000 000   | Swire Pacific MTN Financing 4,2%<br>18/12/2018   | 10 586 870                 | 0,08                 |
| HKD                                     | 100 000 000 | Hong Kong Government 2,16%<br>09/12/2019   | 104 816 500                | 0,87   | HKD                                     | 20 000 000   | Swire Pacific MTN Financing EMTN 4%<br>02/08/2023  | 21 484 200                 | 0,18                 |
| HKD                                     | 105 000 000 | Hong Kong Government 2,46%<br>04/08/2021   | 111 651 120                | 0,92   | USD                                     | 2 500 000  | Swire Properties MTN Financing EMTN<br>2,75% 07/03/2020  | 19 421 545                 | 0,16                 |
| HKD                                     | 118 000 000 | Hong Kong Government 2,93%<br>13/01/2020   | 127 124 468                | 1,05   | HKD                                     | 80 000 000   | Urban Renewal Authority MTN 1,5%<br>13/07/2017   | 80 648 240                 | 0,67                 |
| HKD                                     | 500 000 000 | Hong Kong Government FRN<br>24/06/2016   | 503 375 000                | 4,16   | HKD                                     | 30 000 000   | Urban Renewal Authority MTN 1,64%<br>11/05/2020  | 29 739 120                 | 0,25                 |
| HKD                                     | 30 000 000  | Hong Kong Government FRN<br>11/08/2017   | 31 237 500                 | 0,26   | HKD                                     | 80 000 000   | Urban Renewal Authority MTN 1,65%<br>17/01/2020  | 79 768 000                 | 0,66                 |
| HKD                                     | 30 000 000  | Hong Kong Mortgage 2% 11/01/2016   | 30 009 540                 | 0,25   | HKD                                     | 50 000 000   | Urban Renewal Authority MTN 1,75%<br>02/08/2019  | 50 271 450                 | 0,41                 |
| HKD                                     | 111 000 000 | Hong Kong Mortgage MTN 1,065%<br>27/03/2017  | 111 146 520                | 0,92   | HKD                                     | 15 000 000   | Urban Renewal Authority MTN 2,18%<br>17/01/2023  | 14 910 315                 | 0,12                 |
| HKD                                     | 60 000 000  | Hong Kong Mortgage MTN 1,18%<br>18/04/2017   | 60 207 060                 | 0,50   | HKD                                     | 45 000 000   | Wharf Finance EMTN 2,65% 11/01/2018  | 45 340 740                 | 0,37                 |
| HKD                                     | 65 000 000  | Hong Kong Mortgage MTN 1,33%<br>14/08/2017   | 65 216 775                 | 0,54   | HKD                                     | 20 000 000   | Wharf Finance EMTN 2,65% 15/11/2018  | 20 076 540                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 35 000 000  | Hong Kong Mortgage MTN 1,85%<br>11/08/2016   | 35 266 385                 | 0,29   | HKD                                     | 15 000 000   | Wharf Finance EMTN 3% 11/10/2018   | 15 206 580                 | 0,13                 |
| HKD                                     | 10 000 000  | Hong Kong Mortgage MTN 5,2%<br>16/07/2018  | 10 953 940                 | 0,09   | HKD                                     | 15 000 000   | Wharf Finance EMTN 3,1% 03/10/2018   | 15 246 105                 | 0,13                 |
| HKD                                     | 52 500 000  | Hong Kong Science & Technology Parks<br>EMTN 2,12% 11/07/2019                                    | 53 254 320                 | 0,44   | HKD                                     | 25 000 000   | Wharf Finance EMTN 3,8% 14/09/2022   | 25 702 350                 | 0,21                 |
| HKD                                     | 66 000 000  | Hong Kong Science & Technology Parks<br>MTN 3,2% 11/07/2024                                      | 69 680 556                 | 0,58   | HKD                                     | 8 000 000  | Wharf Finance EMTN 4,3% 16/11/2021   | 8 465 488                  | 0,07                 |
| HKD                                     | 200 000 000 | Hong Kong Treasury Bill 0% 16/03/2016  | 199 987 179                | 1,65   | USD                                     | 3 900 000  | Wharf Finance EMTN 6,125%<br>06/11/2017  | 32 235 096                 | 0,27                 |
| HKD                                     | 200 000 000 | Hong Kong Treasury Bill 0% 23/03/2016  | 199 983 700                | 1,65   | HKD                                     | 20 000 000   | Wharf Finance No.1 EMTN 3,8%<br>02/12/2016   | 20 348 060                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 30 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 3,95%<br>08/06/2020   | 31 907 970                 | 0,26   | HKD                                     | 15 200 000   | Wheelock Finance 2,75% 02/07/2017  | 118 533 595                | 0,98                 |
| HKD                                     | 20 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 4%<br>15/02/2027  | 21 546 140                 | 0,18   | HKD                                     | 20 000 000   | Wheelock Finance EMTN 4,05%<br>04/05/2017  | 20 488 580                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 20 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 4,04%<br>05/04/2027   | 21 528 140                 | 0,18   | USD                                     | 18 000 000   | Zhejiang Energy Hong Kong 2,3%<br>30/09/2017   | 138 354 285                | 1,14                 |
| HKD                                     | 10 000 000  | Hongkong Land Notes GMTN 4,28%<br>20/12/2021   | 10 902 990                 | 0,09   | Япония                                  |  | 30 015 390   | 0,25                       |                      |
| USD                                     | 3 300 000   | ICBCIL Finance 2,625% 19/03/2018   | 25 499 507                 | 0,21   | HKD                                     | 30 000 000   | Mizuho Bank EMTN 1,82% 15/06/2018  | 30 015 390                 | 0,25                 |
| HKD                                     | 10 000 000  | Industrial & Commercial Bank of China<br>Asia 2,22% 26/04/2017                                   | 10 074 200                 | 0,08   | Малайзия                                |  | 58 930 241   | 0,49                       |                      |
| HKD                                     | 5 000 000   | Industrial & Commercial Bank of China<br>Asia EMTN 2,92% 06/04/2016                              | 5 017 150                  | 0,04   | HKD                                     | 20 000 000   | CIMB Bank EMTN 1,09% 14/03/2016  | 20 003 060                 | 0,17                 |
| HKD                                     | 20 000 000  | Industrial & Commercial Bank of China<br>Asia FRN 15/08/2016                                     | 20 009 260                 | 0,17   | USD                                     | 5 000 000  | Hong Leong Bank 3,75% 17/03/2016   | 38 927 181                 | 0,32                 |
| HKD                                     | 1 500 000   | Kowloon-Canton Railway MTN 3,64%<br>24/07/2019   | 1 605 991                  | 0,01   | Сингапур                                |  | 95 976 306   | 0,79                       |                      |
| HKD                                     | 13 000 000  | Link Finance Cayman 2009 4,1%<br>24/12/2019  | 13 897 403                 | 0,11   | USD                                     | 12 000 000   | CMT MTN 3,731% 21/03/2018  | 95 976 306                 | 0,79                 |
| HKD                                     | 40 000 000  | Link Finance Cayman 2009 EMTN<br>2,67% 04/07/2022  | 40 119 680                 | 0,33   | Южна Корея                              |  | 50 144 010   | 0,41                       |                      |
|   |             |  |                            | HKD  | 40 000 000                              | Korea National Oil EMTN 1,8%<br>22/01/2018               | 39 964 200   | 0,33                       |                      |
|   |             |  |                            | HKD  | 10 000 000                              | Korea National Oil EMTN 3,2%<br>22/12/2016               | 10 179 810   | 0,08                       |                      |
|   |             |  |                            | Обединени арабски емирства   |   | 19 966 660   | 0,16   |                            |                      |
|   |             |  |                            | HKD  | 20 000 000                              | National Bank of Abu Dhabi/Hong Kong<br>2,45% 05/08/2020 | 19 966 660   | 0,16                       |                      |
|   |             |  |                            | Обединеното кралство   |   | 24 988 850   | 0,21   |                            |                      |
|   |             |  |                            | HKD  | 25 000 000                              | ICICI Bank EMTN 1,84% 14/08/2017                         | 24 988 850   | 0,21                       |                      |
|   |             |  |                            | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |   | 9 510 708 372  | 78,55  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар (продълж.)</b> |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Кайманови острови</b>  |  |                            |                      |
| HKD 10 000 000  | CK Bond Finance 5,1% 07/04/2016  | 10 087 950                 | 0,08                 |
| <b>Китай</b>  |  |                            |                      |
| HKD 10 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 4,42% 19/09/2023  | 10 919 880                 | 0,09                 |
| <b>Хонконг</b>  |  |                            |                      |
| HKD 30 000 000  | Hongkong Electric Finance MTN 1,65% 20/09/2017   | 30 055 530                 | 0,25                 |
| HKD 40 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 2,9% 07/12/2022   | 40 242 080                 | 0,33                 |
| HKD 20 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 3% 26/10/2022   | 20 245 640                 | 0,17                 |
| HKD 20 000 000  | Hongkong Land Notes EMTN 3,15% 10/05/2028  | 19 743 140                 | 0,16                 |
| HKD 40 000 000  | Sun Hung Kai Properties Capital Market EMTN 3,25% 05/12/2022                                     | 41 097 040                 | 0,34                 |
| HKD 20 000 000  | Swire Pacific MTN Financing EMTN 3,78% 28/02/2022  | 21 213 580                 | 0,18                 |
| <b>Малайзия</b>   |  |                            |                      |
| HKD 20 000 000  | Malayan Banking EMTN 2,85% 01/03/2017  | 20 249 560                 | 0,17                 |
| <b>Южна Корея</b>   |  |                            |                      |
| HKD 5 000 000   | Korea Development Bank EMTN 2,4% 06/09/2016  | 5 048 215                  | 0,04                 |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>                                    |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Хонконг</b>  |  |                            |                      |
| HKD 1 524 803   | Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income II HKD                                   | 151 001 229                | 1,25                 |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>  |  |                            |                      |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Депозит  | Пазарна<br>стойност<br>HKD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Китай</b>  |  |                            |                      |
| HKD 347 141 257   | China Construction Bank 0,55% 27/01/2016   | 347 141 257                | 2,87                 |
| HKD 35 342 560  | China Construction Bank 0,6% 11/02/2016  | 35 342 561                 | 0,29                 |
| HKD 90 764 146  | Industrial & Commercial Bank of China 0,337% 26/01/2016  | 90 764 146                 | 0,75                 |
| <b>Общо депозити</b>  |  |                            |                      |
| <b>Общо инвестиции</b>  |  |                            |                      |
| <b>Други нетни активи</b>   |  |                            |                      |
| <b>Нетна стойност на активите</b>   |  |                            |                      |

## Schroder ISF US Dollar Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   |                            |                      |
| USD 2 350 000                           | BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075   | 2 299 733                  | 0,14                 |
| <b>Барбадос</b>                         |   |                            |                      |
| USD 4 862 000                           | Global SC Finance II 2013-1A A 2,98% 17/04/2028   | 4 695 798                  | 0,29                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   |                            |                      |
| USD 210 000                             | Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social RegS 5,75% 26/09/2023  | 182 396                    | 0,01                 |
| BRL 2 390 000                           | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2017   | 5 747 647                  | 0,36                 |
| USD 1 390 000                           | Marfrig Europe 144A 6,875% 24/06/2019   | 1 249 714                  | 0,08                 |
| USD 270 000                             | Marfrig Europe RegS 6,875% 24/06/2019   | 243 192                    | 0,02                 |
| USD 2 200 000                           | Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019  | 1 690 766                  | 0,10                 |
| USD 6 950 000                           | Petrobras Global Finance 6,85% 05/06/2115   | 4 525 805                  | 0,28                 |
| <b>Cameroon</b>                         |   |                            |                      |
| USD 825 000                             | Republic of Cameroon Regs 9,5% 19/11/2025   | 770 096                    | 0,05                 |
| <b>Канада</b>                           |   |                            |                      |
| USD 7 211 000                           | Barrick Gold 4,1% 01/05/2023  | 6 190 643                  | 0,38                 |
| USD 5 000 000                           | Suncor Energy 6,5% 15/06/2038   | 5 440 125                  | 0,34                 |
| <b>Чили</b>                             |   |                            |                      |
| USD 400 000                             | GNL Quintero RegS 4,634% 31/07/2029   | 385 380                    | 0,02                 |
| <b>Китай</b>                            |   |                            |                      |
| USD 230 000                             | China Aoyuan Property 11,25% 17/01/2019   | 246 318                    | 0,02                 |
| USD 230 000                             | Future Land Development RegS 10,25% 31/01/2018  | 242 939                    | 0,01                 |
| USD 230 000                             | KWG Property 8,975% 14/01/2019  | 243 731                    | 0,02                 |
| USD 220 000                             | Logan Property 11,25% 04/06/2019  | 243 097                    | 0,02                 |
| USD 345 000                             | Times Property 11,45% 05/03/2020  | 375 076                    | 0,02                 |
| USD 200 000                             | Wanda Properties International 7,25% 29/01/2024   | 219 031                    | 0,01                 |
| USD 330 000                             | Yingde Gases Investment RegS 8,125% 22/04/2018  | 286 951                    | 0,02                 |
| USD 230 000                             | Yuzhou Properties 8,625% 24/01/2019   | 237 693                    | 0,01                 |
| <b>Колумбия</b>                         |   |                            |                      |
| USD 200 000                             | Colombia Government 4% 26/02/2024   | 190 630                    | 0,01                 |
| USD 735 000                             | Ecopetrol 5,375% 26/06/2026   | 627 594                    | 0,04                 |
| <b>Коста Рика</b>                       |   |                            |                      |
| USD 430 000                             | Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6,95% 10/11/2021   | 431 241                    | 0,03                 |
| <b>Доминиканска република</b>           |   |                            |                      |
| USD 440 000                             | Dominican Republic RegS 5,5% 27/01/2025   | 425 051                    | 0,03                 |
| <b>Ел Салвадор</b>                      |   |                            |                      |
| USD 355 000                             | El Salvador Government RegS 5,875% 30/01/2025   | 299 531                    | 0,02                 |
| <b>Германия</b>                         |   |                            |                      |
| USD 5 390 000                           | FMS Wertmanagement AoER 1,625% 20/11/2018   | 5 406 952                  | 0,34                 |
| <b>Гана</b>                             |   |                            |                      |
| USD 550 000                             | Ghana Government RegS 8,5% 04/10/2017   | 537 012                    | 0,03                 |
| USD 420 000                             | Ghana Government RegS 10,75% 14/10/2030   | 427 402                    | 0,03                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|-------------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Индия</b>                      |             |  |                      |                | <b>Русия (продълж.)</b>           |            |  |                      |                |
| USD                               | 340 000     | Vedanta Resources RegS 8,25% 07/06/2021  | 199 908              | 0,01           | USD                               | 500 000    | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4,95% 06/02/2028  | 424 378              | 0,03           |
| <b>Индонезия</b>                  |             |  |                      |                | USD                               | 330 000    | Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance RegS 4,96% 05/09/2019  | 318 707              | 0,02           |
| USD                               | 825 000     | Pertamina Persero RegS 5,625% 20/05/2043   | 649 805              | 0,04           | USD                               | 350 000    | Lukoil International Finance RegS 4,563% 24/04/2023  | 315 604              | 0,02           |
| USD                               | 240 000     | Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6,125% 27/03/2020   | 228 863              | 0,02           | USD                               | 380 000    | Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023                                     | 353 153              | 0,02           |
| <b>Ирландия</b>                   |             |  |                      |                | USD                               | 420 000    | Sberbank of Russia Via SB Capital 5,717% 16/06/2021  | 415 128              | 0,02           |
| USD                               | 4 076 000   | GE Capital International Funding 144A 4,418% 15/11/2035  | 4 164 918            | 0,26           | USD                               | 340 000    | VimpelCom RegS 7,504% 01/03/2022   | 341 754              | 0,02           |
| <b>Италия</b>                     |             |  |                      |                | USD                               | 410 000    | Vnesheconombank Via VEB Finance Regs 6,902% 09/07/2020   | 416 861              | 0,03           |
| USD                               | 2 835 000   | Telecom Italia 144A 5,303% 30/05/2024  | 2 810 194            | 0,17           | USD                               | 320 000    | VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs 6,551% 13/10/2020   | 330 581              | 0,02           |
| <b>Казахстан</b>                  |             |  |                      |                | <b>Южна Африка</b>                |            |  |                      |                |
| USD                               | 1 315 000   | Development Bank of Kazakhstan RegS 4,125% 10/12/2022  | 1 164 538            | 0,07           | USD                               | 445 000    | Eskom SOC RegS 7,125% 11/02/2025   | 386 861              | 0,02           |
| <b>Кения</b>                      |             |  |                      |                | <b>Наднационален</b>              |            |  |                      |                |
| USD                               | 865 000     | Kenya Government RegS 5,875% 24/06/2019  | 817 715              | 0,05           | USD                               | 450 000    | Eurasian Development Bank Regs 4,767% 20/09/2022   | 432 083              | 0,03           |
| <b>Ливан</b>                      |             |  |                      |                | <b>Швеция</b>                     |            |  |                      |                |
| USD                               | 855 000     | Lebanon Government EMTN 5,15% 12/11/2018   | 849 776              | 0,05           | USD                               | 2 570 000  | Swedbank Hypotek 144A 2,375% 05/04/2017  | 2 600 938            | 0,16           |
| USD                               | 925 000     | Lebanon Government GMTN 5,45% 28/11/2019   | 913 484              | 0,06           | <b>Швейцария</b>                  |            |  |                      |                |
| <b>Мексико</b>                    |             |  |                      |                | <b>Обединеното кралство</b>       |            |  |                      |                |
| USD                               | 325 000     | Cemex RegS 5,875% 25/03/2019   | 310 880              | 0,02           | USD                               | 14 895 000 | Credit Suisse/New York 1,7% 27/04/2018   | 14 805 481           | 0,92           |
| USD                               | 2 012 263   | Fermaca Enterprises 144A 6,375% 30/03/2038   | 1 886 235            | 0,12           | USD                               | 4 480 000  | UBS/London 144A 2,25% 30/03/2017   | 4 530 888            | 0,28           |
| USD                               | 851 907     | Fermaca Enterprises RegS 6,375% 30/03/2038   | 800 558              | 0,05           | <b>САЩ</b>                        |            |  |                      |                |
| MXN                               | 191 130 000 | Mexican Bonos 8% 11/06/2020  | 12 133 136           | 0,75           | USD                               | 2 785 000  | Barclays 3,65% 16/03/2025  | 2 678 697            | 0,17           |
| USD                               | 1 925 000   | Petroleos Mexicanos 144A 4,5% 23/01/2026   | 1 697 446            | 0,10           | USD                               | 13 000 000 | Barclays Bank 144A 10,179% 12/06/2021  | 17 103 775           | 1,06           |
| <b>Монголия</b>                   |             |  |                      |                | USD                               | 6 950 000  | Enesco 4,7% 15/03/2021   | 5 702 683            | 0,35           |
| USD                               | 970 000     | Mongolia Government RegS 4,125% 05/01/2018   | 896 018              | 0,06           | USD                               | 6 000 000  | HSBC 4% 30/03/2022   | 6 313 500            | 0,39           |
| <b>Мароко</b>                     |             |  |                      |                | USD                               | 8 000 000  | HSBC 4,25% 18/08/2025  | 7 993 560            | 0,50           |
| USD                               | 490 000     | Morocco Government RegS 4,25% 11/12/2022   | 486 514              | 0,03           | USD                               | 4 550 000  | Lloyds Bank 2,35% 05/09/2019   | 4 547 338            | 0,28           |
| USD                               | 230 000     | OCF RegS 4,5% 22/10/2025   | 215 342              | 0,01           | GBP                               | 75 522     | Mansard Mortgages 2006-1X A2 FRN 15/10/2048  | 102 666              | 0,01           |
| <b>Намибия</b>                    |             |  |                      |                | GBP                               | 806 086    | Preferred Residential Securities 8X A1A2 FRN 15/12/2042  | 1 158 020            | 0,07           |
| USD                               | 380 000     | Namibia Government RegS 5,25% 29/10/2025   | 355 494              | 0,02           | GBP                               | 440 420    | Residential Mortgage Securities 20X A2A FRN 10/08/2038   | 610 285              | 0,04           |
| <b>Холандия</b>                   |             |  |                      |                | GBP                               | 1 984 325  | Residential Mortgage Securities 22X A3A FRN 14/11/2039   | 2 726 740            | 0,17           |
| USD                               | 1 945 000   | AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 4,625% 30/10/2020  | 1 992 147            | 0,13           | USD                               | 4 175 000  | Rio Tinto Finance 3,5% 22/03/2022  | 3 952 034            | 0,24           |
| USD                               | 3 668 019   | E-MAC Program 2007-NL3A A1 FRN 25/07/2047  | 3 591 827            | 0,22           | USD                               | 10 785 000 | Standard Chartered 144A 1,7% 17/04/2018  | 10 676 611           | 0,66           |
| <b>Пакистан</b>                   |             |  |                      |                | USD                               | 6 775 000  | Standard Chartered 144A 3,95% 11/01/2023   | 6 546 581            | 0,41           |
| USD                               | 200 000     | Pakistan Government RegS 7,25% 15/04/2019  | 204 697              | 0,01           | USD                               | 2 428 000  | Tesco 144A 6,15% 15/11/2037  | 2 107 538            | 0,13           |
| <b>Панама</b>                     |             |  |                      |                | <b>САЩ</b>                        |            |  |                      |                |
| USD                               | 1 455 000   | Panama Government 4,3% 29/04/2053  | 1 245 284            | 0,08           | USD                               | 1 455 000  | Actavis Funding 3% 12/03/2020  | 1 458 412            | 0,09           |
| <b>Перу</b>                       |             |  |                      |                | USD                               | 15 539 000 | Actavis Funding 3,45% 15/03/2022   | 15 571 321           | 0,97           |
| USD                               | 2 650 000   | BBVA Banco Continental 144A 3,25% 08/04/2018   | 2 651 352            | 0,16           | USD                               | 3 738 000  | Actavis Funding 3,8% 15/03/2025  | 3 727 440            | 0,23           |
| USD                               | 395 000     | Peruvian Government 5,625% 18/11/2050  | 406 040              | 0,03           | USD                               | 3 726 000  | Actavis Funding 4,85% 15/06/2044   | 3 700 496            | 0,23           |
| <b>Русия</b>                      |             |  |                      |                | USD                               | 1 670 000  | Ally Financial 3,25% 29/09/2017  | 1 669 182            | 0,10           |
| USD                               | 230 000     | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 3,85% 06/02/2020  | 214 230              | 0,01           | USD                               | 1 510 000  | Ally Financial 3,5% 18/07/2016   | 1 518 237            | 0,09           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 3 143 000  | Altria 9,95% 10/11/2038  | 5 103 242            | 0,32           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 1 110 000  | Bank of America 5,625% 01/07/2020  | 1 233 116            | 0,08           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 6 355 000  | Bank of America MTN 3,3% 11/01/2023  | 6 273 624            | 0,39           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 2 040 000  | Bank of America MTN 4,2% 26/08/2024  | 2 039 123            | 0,13           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 2 330 000  | Boston Scientific 2,65% 01/10/2018   | 2 343 502            | 0,14           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 5 705 000  | Cardinal Health 2,4% 15/11/2019  | 5 694 389            | 0,35           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 880 000    | Chesapeake Energy FRN 15/04/2019   | 257 400              | 0,02           |
|                                   |             |  |                      |                | USD                               | 4 348 000  | Enesco 4,5% 01/10/2024   | 2 998 229            | 0,19           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>USD                       | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|---|--|----------------------|------|
| САЩ (продълж.)  |   |  |                            |                      | Чили                                    |  |   |  |                      |      |
| USD   | 9 000 000   | Ensco 5,75% 01/10/2044                             | 6 017 130                  | 0,37                 | USD                                     | 585 000  | Cencosud RegS 6,625% 12/02/2045   | 518 594  | 0,03                 |      |
| USD   | 4 411 000   | Enterprise Products Operating 4,85%<br>15/03/2044  | 3 605 750                  | 0,22                 | USD                                     | 1 325 000  | Nacional del Cobre de Chile RegS 4,5%<br>16/09/2025                     | 1 256 411  | 0,08                 |      |
| USD   | 5 000 000   | Enterprise Products Operating 4,95%<br>15/10/2054  | 3 916 615                  | 0,24                 | USD                                     | 2 690 000  | VTR Finance 144A 6,875% 15/01/2024                                      | 2 494 841  | 0,16                 |      |
| USD   | 4 470 000   | Ford Motor Credit 5% 15/05/2018                    | 4 694 238                  | 0,29                 | Китай                                   |  |   |  |                      |      |
| USD   | 1 146 000   | General Electric Capital GMTN 6,875%<br>10/01/2039 | 1 571 298                  | 0,10                 | USD                                     | 330 000  | Beijing State-Owned Assets<br>Management Hong Kong 4,125%<br>26/05/2025 | 322 516  | 0,02                 |      |
| USD   | 2 400 000   | General Motors Financial 3,5%<br>10/07/2019        | 2 413 980                  | 0,15                 | USD                                     | 240 000  | SouFun 144A 2% 15/12/2018   | 230 400  | 0,02                 |      |
| USD   | 4 840 000   | HCA 4,75% 01/05/2023                               | 4 836 854                  | 0,30                 | USD                                     | 355 000  | YY 2,25% 01/04/2019   | 344 133  | 0,02                 |      |
| USD   | 6 977 000   | HSBC Bank USA 4,875% 24/08/2020                    | 7 585 569                  | 0,47                 | Колумбия                                |  |   |  |                      |      |
| USD   | 7 570 000   | Kinder Morgan 4,3% 01/06/2025                      | 6 557 058                  | 0,41                 | USD                                     | 210 000  | Banco de Bogota RegS 5,375%<br>19/02/2023                               | 205 102  | 0,01                 |      |
| USD   | 7 390 000   | Marathon Petroleum 5% 15/09/2054                   | 5 930 623                  | 0,37                 | USD                                     | 260 000  | Colombia Government 5% 15/06/2045                                       | 218 651  | 0,02                 |      |
| USD   | 5 765 000   | Meritor 6,25% 15/02/2024                           | 4 957 900                  | 0,31                 | USD                                     | 6 105 000  | Ecopetrol 5,375% 26/06/2026   | 5 212 815  | 0,32                 |      |
| USD   | 5 000 000   | Monsanto 4,7% 15/07/2064                           | 3 876 875                  | 0,24                 | Коста Рика                              |  |   |  |                      |      |
| USD   | 10 000 000  | Morgan Stanley 2,125% 25/04/2018                   | 10 019 050                 | 0,62                 | USD                                     | 9 160 000  | Costa Rica Government 144A 7,158%<br>12/03/2045                         | 7 673 332  | 0,48                 |      |
| USD   | 13 595 000  | Noble Energy 4,15% 15/12/2021                      | 13 218 350                 | 0,82                 | USD                                     | 365 000  | Costa Rica Government RegS 7%<br>04/04/2044                             | 305 757  | 0,02                 |      |
| USD   | 1 600 000   | Prudential Financial MTN 5,375%<br>21/06/2020      | 1 776 888                  | 0,11                 | USD                                     | 1 315 000  | Instituto Costarricense de Electricidad<br>RegS 6,375% 15/05/2043       | 994 935  | 0,06                 |      |
| USD   | 8 675 000   | Regions Bank/Birmingham 2,25%<br>14/09/2018        | 8 665 891                  | 0,54                 | Доминиканска република                  |  |   |  |                      |      |
| USD   | 745 000   | Reynolds American 7,25% 15/06/2037                 | 919 255                    | 0,06                 | USD                                     | 200 000  | Dominican Republic RegS 7,45%<br>30/04/2044                             | 201 558  | 0,01                 |      |
| USD   | 4 400 000   | Tyco International Finance 3,9%<br>14/02/2026      | 4 415 378                  | 0,27                 | Еквадор                                 |  |   |  |                      |      |
| USD   | 2 850 000   | Wells Fargo Capital X 5,95% 15/12/2036             | 2 901 100                  | 0,18                 | USD                                     | 1 747 000  | Ecuador Government RegS 10,5%<br>24/03/2020                             | 1 419 280  | 0,09                 |      |
| USD   | 2 460 000   | Williams Partners 5,4% 04/03/2044                  | 1 660 918                  | 0,10                 | Ел Салвадор                             |  |   |  |                      |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |   |  |                            | 335 768 823          | 20,83                                   | USD  | 200 000   | El Salvador Government RegS 6,375%<br>18/01/2027 | 170 042              | 0,01 |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 420 000  | El Salvador Government RegS 7,375%<br>01/12/2019                        | 420 983  | 0,03                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Франция                                 |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 8 095 000  | Electricite de France 144A 2,35%<br>13/10/2020                          | 7 960 340  | 0,50                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Германия                                |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 16 900 000   | EMD Finance 144A 2,4% 19/03/2020  | 16 446 201                                       | 1,02                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 2 000 000  | Norddeutsche Landesbank Girozentrale<br>144A 2% 05/02/2019              | 2 000 700  | 0,12                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Ирландия                                |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 3 225 000  | Fly Leasing 6,375% 15/10/2021   | 3 220 969  | 0,20                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Мексико                                 |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 310 000  | Alfa RegS 6,875% 25/03/2044   | 292 113  | 0,02                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 475 000  | Metalsa RegS 4,9% 24/04/2023  | 413 250  | 0,03                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 3 175 827  | Mexico Generadora de Energia 144A<br>5,5% 06/12/2032                    | 2 833 997  | 0,18                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 500 000  | Petroleos Mexicanos 5,5% 27/06/2044                                     | 380 058  | 0,02                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 980 000  | Petroleos Mexicanos 6,625%<br>15/06/2035                                | 880 486  | 0,05                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 271 000  | Servicios Corporativos Javier RegS<br>9,875% 06/04/2021                 | 281 035  | 0,02                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Холандия                                |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 1 240 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank 3,875% 08/02/2022   | 1 309 700  | 0,08                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 3 625 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank 3,95% 09/11/2022    | 3 671 309  | 0,23                 |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 3 500 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank 4,625% 01/12/2023   | 3 647 193  | 0,23                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |
|   |   |  |                            |                      | Панама                                  |  |   |  |                      |      |
|   |   |  |                            |                      | USD                                     | 200 000  | Panama Government 4% 22/09/2024   | 201 195  | 0,01                 |      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи                        |            |      |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|--|---|---|------------|------|
| Перу                                    |            |  |                            | 1 306 100            | 0,08                                    | САЩ (продълж.)   |   |   |            |      |
| USD                                     | 305 000    | Banco Internacional del Peru SAA<br>Interbank RegS variable 19/03/2029                           | 308 213                    | 0,02                 | USD                                     | 4 457 000  | Building Materials Corp of America 144A<br>6% 15/10/2025                                  | 4 568 425                                   | 0,28       |      |
| USD                                     | 210 000    | BBVA Banco Continental RegS variable<br>22/09/2029   | 204 871                    | 0,01                 | USD                                     | 15 000 000   | Capital One Bank USA 3,375%<br>15/02/2023   | 14 708 025                                  | 0,91       |      |
| USD                                     | 415 000    | Southern Copper 7,5% 27/07/2035  | 388 803                    | 0,02                 | USD                                     | 21 025   | Carfinance Capital Auto Trust 2013-2A A<br>1,75% 15/11/2017                               | 21 018                                      | -          |      |
| USD                                     | 430 000    | Transportadora de Gas del Peru RegS<br>4,25% 30/04/2028  | 404 213                    | 0,03                 | USD                                     | 4 000 000  | CBS 2,3% 15/08/2019   | 3 976 180                                   | 0,25       |      |
| Русия                                   |            |  |                            | 1 055 668            | 0,07                                    | USD  | 10 445 000  | CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045        | 10 452 009 | 0,65 |
| USD                                     | 400 000    | Russian Foreign-Eurobond RegS 4,5%<br>04/04/2022   | 403 530                    | 0,03                 | USD                                     | 7 630 000  | Chrysler Capital Auto Receivables Trust<br>2014-AA D 2,64% 15/07/2021                     | 7 558 981                                   | 0,47       |      |
| USD                                     | 400 000    | Russian Foreign-Eurobond RegS<br>5,625% 04/04/2042   | 380 308                    | 0,02                 | USD                                     | 8 390 000  | CIT Equipment Collateral 2014-VT1 A3<br>1,5% 21/10/2019                                   | 8 339 279                                   | 0,52       |      |
| USD                                     | 280 000    | Severstal OAO Via Steel Capital RegS<br>5,9% 17/10/2022  | 271 830                    | 0,02                 | USD                                     | 3 581 814  | Citi Held For Asset Issuance 2015-PM1<br>A 1,85% 15/12/2021                               | 3 582 674                                   | 0,22       |      |
| Южна Африка                             |            |  |                            | 416 162              | 0,03                                    | USD  | 15 505 000  | Citigroup 3,875% 26/03/2025                 | 15 103 110 | 0,94 |
| USD                                     | 435 000    | South Africa Government 4,665%<br>17/01/2024   | 416 162                    | 0,03                 | USD                                     | 4 525 000  | Citigroup 4,05% 30/07/2022  | 4 637 763                                   | 0,29       |      |
| Швейцария                               |            |  |                            | 6 363 609            | 0,39                                    | USD  | 8 960 000   | Citigroup 4,3% 20/11/2026                   | 8 947 232  | 0,56 |
| USD                                     | 6 390 000  | UBS/Stamford 1,375% 01/06/2017   | 6 363 609                  | 0,39                 | USD                                     | 2 375 000  | Citigroup Commercial Mortgage Trust<br>2014-388G C FRN 15/06/2033                         | 2 328 159                                   | 0,14       |      |
| Обединеното кралство                    |            |  |                            | 8 068 747            | 0,50                                    | USD  | 6 150 000   | Citigroup FRN 27/04/2018                    | 6 124 631  | 0,38 |
| USD                                     | 1 830 000  | Inmarsat Finance 144A 4,875%<br>15/05/2022   | 1 788 825                  | 0,11                 | USD                                     | 1 011 375  | CLI Funding V 2013-1A 2,83%<br>18/03/2028   | 974 544                                     | 0,06       |      |
| USD                                     | 6 115 000  | Standard Chartered 144A 5,2%<br>26/01/2024   | 6 279 922                  | 0,39                 | USD                                     | 2 202 204  | CLI Funding V 2013-2A NOTE 3,22%<br>18/06/2028  | 2 135 011                                   | 0,13       |      |
| САЩ                                     |            |  |                            | 1 032 798 294        | 64,10                                   | USD  | 3 226 695   | CLI Funding V 2014-1A A 3,29%<br>18/06/2029 | 3 118 207  | 0,19 |
| USD                                     | 1 080 000  | AbbVie 3,2% 06/11/2022   | 1 065 668                  | 0,07                 | USD                                     | 4 698 216  | CLI Funding V 2014-2A A 3,38%<br>18/10/2029   | 4 551 299                                   | 0,28       |      |
| USD                                     | 8 000 000  | AbbVie 3,6% 14/05/2025   | 7 913 600                  | 0,49                 | USD                                     | 1 904 140  | COMM 2014-SAVA Mortgage Trust FRN<br>15/06/2034   | 1 899 569                                   | 0,12       |      |
| USD                                     | 4 080 000  | Acadia Healthcare 5,625% 15/02/2023  | 3 875 490                  | 0,24                 | USD                                     | 2 255 000  | COMM 2014-TWC Mortgage Trust FRN<br>13/02/2032  | 2 229 324                                   | 0,14       |      |
| USD                                     | 10 660 000 | Aflac 2,4% 16/03/2020  | 10 710 347                 | 0,66                 | USD                                     | 1 710 000  | CommScope 144A 4,375% 15/06/2020  | 1 728 383                                   | 0,11       |      |
| USD                                     | 2 065 000  | Aircastle 6,75% 15/04/2017   | 2 163 748                  | 0,13                 | USD                                     | 20 000 000   | ConocoPhillips FRN 15/05/2018   | 19 864 140                                  | 1,23       |      |
| USD                                     | 5 005 000  | Altria 4% 31/01/2024   | 5 207 853                  | 0,32                 | USD                                     | 1 385 728  | Consumer Credit Origination Loan Trust<br>2015-1 A 2,82% 15/03/2021                       | 1 385 533                                   | 0,09       |      |
| USD                                     | 7 330      | American Credit Acceptance Receivables<br>Trust 2013-1 A 1,45% 16/04/2018                        | 7 329                      | -                    | USD                                     | 9 482 000  | Continental Resources 5% 15/09/2022   | 7 050 436                                   | 0,44       |      |
| USD                                     | 450 000    | American Municipal Power 8,084%<br>15/02/2050  | 661 298                    | 0,04                 | USD                                     | 2 651 639  | CPS Auto Receivables Trust 2014-C A<br>1,31% 15/02/2019                                   | 2 631 945                                   | 0,16       |      |
| USD                                     | 16 570 000 | American Tower 2,8% 01/06/2020   | 16 416 645                 | 1,02                 | USD                                     | 270 089  | Credit-Based Asset Servicing and<br>Securitization 2003-CB4 AF1 step<br>coupon 25/03/2031 | 261 880                                     | 0,02       |      |
| USD                                     | 644 000    | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2013-1 C 1,57% 08/01/2019                            | 643 502                    | 0,04                 | USD                                     | 2 035 000  | Crestwood Midstream Partners/<br>Crestwood Midstream Finance 144A<br>6,25% 01/04/2023     | 1 424 500                                   | 0,09       |      |
| USD                                     | 4 490 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2013-5 C 2,29% 08/11/2019                            | 4 498 433                  | 0,28                 | USD                                     | 1 972 667  | Cronos Containers Program I 2013-1A A<br>3,08% 18/04/2028                                 | 1 920 621                                   | 0,12       |      |
| USD                                     | 1 300 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-1 B 1,68% 08/07/2019                            | 1 295 191                  | 0,08                 | USD                                     | 1 305 000  | CSMC Trust 2014-ICE B FRN<br>15/04/2027   | 1 289 936                                   | 0,08       |      |
| USD                                     | 3 115 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-1 C 2,15% 09/03/2020                            | 3 102 956                  | 0,19                 | USD                                     | 3 081 000  | Devon Energy 5% 15/06/2045  | 2 345 396                                   | 0,15       |      |
| USD                                     | 2 515 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-2 C 2,18% 08/06/2020                            | 2 508 008                  | 0,16                 | USD                                     | 6 840 000  | Discover Financial Services 3,75%<br>04/03/2025   | 6 633 877                                   | 0,41       |      |
| USD                                     | 4 225 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-3 C 2,58% 08/09/2020                            | 4 243 664                  | 0,26                 | USD                                     | 3 047 000  | Dollar General 4,15% 01/11/2025   | 3 028 032                                   | 0,19       |      |
| USD                                     | 3 675 000  | AmeriCredit Automobile Receivables<br>Trust 2014-4 C 2,47% 09/11/2020                            | 3 658 947                  | 0,23                 | USD                                     | 160 422  | DT Auto Owner Trust 2014-1A B 1,43%<br>15/03/2018   | 160 384                                     | 0,01       |      |
| USD                                     | 4 315 000  | Anthem 4,65% 15/01/2043  | 4 136 855                  | 0,26                 | USD                                     | 2 765 000  | DT Auto Owner Trust 2014-1A C 2,64%<br>15/10/2019   | 2 768 569                                   | 0,17       |      |
| USD                                     | 13 088 668 | ARL Second 2014-1A A1 2,92%<br>15/06/2044  | 12 822 019                 | 0,80                 | USD                                     | 2 850 000  | DT Auto Owner Trust 2014-2A C 2,46%<br>15/01/2020   | 2 846 267                                   | 0,18       |      |
| USD                                     | 9 770 000  | ARL Second 2014-1A A2 3,97%<br>15/06/2044  | 9 517 383                  | 0,59                 | USD                                     | 665 000  | Dynegy 6,75% 01/11/2019   | 628 425                                     | 0,04       |      |
| USD                                     | 10 000 000 | AT&T 1,7% 01/06/2017   | 10 019 200                 | 0,62                 | USD                                     | 535 000  | Dynegy 7,375% 01/11/2022  | 468 125                                     | 0,03       |      |
| USD                                     | 8 980 000  | AT&T 3,9% 11/03/2024   | 9 184 789                  | 0,57                 | USD                                     | 1 000 000  | Dynegy 7,625% 01/11/2024  | 858 750                                     | 0,05       |      |
| USD                                     | 4 480 000  | AT&T 4,5% 15/05/2035   | 4 171 440                  | 0,26                 | USD                                     | 4 285 000  | Eastman Chemical 3,8% 15/03/2025  | 4 164 870                                   | 0,26       |      |
| USD                                     | 9 290 000  | AT&T 4,75% 15/05/2046  | 8 554 511                  | 0,53                 | USD                                     | 14 322 913   | ECAF I 2015-1A A1 3,473% 15/06/2040   | 14 200 939                                  | 0,88       |      |
| USD                                     | 2 680 000  | AutoNation 4,5% 01/10/2025   | 2 728 736                  | 0,17                 | USD                                     | 3 525 000  | Endo Finance 144A 5,75% 15/01/2022  | 3 436 875                                   | 0,21       |      |
| USD                                     | 2 380 000  | BAMLL Commercial Mortgage Securities<br>Trust 2014-ICTS A FRN 15/06/2028                         | 2 370 010                  | 0,15                 | USD                                     | 4 245 000  | Energy Transfer Partners 4,15%<br>01/10/2020  | 3 943 796                                   | 0,24       |      |
| USD                                     | 7 445 000  | Bank of America 3,95% 21/04/2025   | 7 276 408                  | 0,45                 | USD                                     | 324 851  | Exeter Automobile Receivables Trust<br>2014-1A A 1,29% 15/05/2018                         | 324 607                                     | 0,02       |      |
| USD                                     | 7 417 000  | Bank of America MTN 4% 22/01/2025  | 7 278 710                  | 0,45                 | USD                                     | 52 858 480   | Fannie Mae-Aces 2012-M14 X2 variable<br>25/09/2022  | 1 335 755                                   | 0,08       |      |
| USD                                     | 5 400 000  | Bank of America MTN FRN 01/04/2019   | 5 380 430                  | 0,33                 |   |  |   |   |            |      |
| USD                                     | 5 785 000  | Barclays Dryrock Issuance Trust 2014-2<br>A FRN 16/03/2020                                       | 5 775 774                  | 0,36                 |   |  |   |   |            |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|-------------|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |            |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |             |  |                            |                      |
| USD                                     | 1 844 291  | Fannie Mae-Aces 2014-M8 FA FRN 25/05/2018  | 1 835 716                  | 0,11                 | USD                                     | 1 101 000   | FREMF Mortgage Trust 2012-K501 B variable 25/11/2046   | 1 108 362                  | 0,07                 |
| USD                                     | 51 578 171 | Fannie Mae-Aces 2014-M8 X2 variable 25/06/2024   | 1 444 916                  | 0,09                 | USD                                     | 6 690 000   | FREMF Mortgage Trust 2012-K706 B variable 25/11/2044   | 6 856 892                  | 0,43                 |
| USD                                     | 905 455    | FHLMC (Gold) Pool N° G05546 5,5% 01/07/2039  | 1 006 856                  | 0,06                 | USD                                     | 4 570 000   | FREMF Mortgage Trust 2012-K711 B variable 25/08/2045   | 4 619 316                  | 0,29                 |
| USD                                     | 3 434 696  | FHLMC (Gold) Pool N° Q14869 3% 01/01/2043  | 3 428 591                  | 0,21                 | USD                                     | 10 405 000  | FREMF Mortgage Trust 2012-KF01 B FRN 25/10/2044  | 10 458 108                 | 0,65                 |
| USD                                     | 2 816 865  | FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates A FRN 25/04/2020                          | 2 817 093                  | 0,17                 | USD                                     | 2 456 000   | FREMF Mortgage Trust 2013-K712 B variable 25/05/2045   | 2 462 466                  | 0,15                 |
| USD                                     | 29 439 085 | FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates K038 X1 variable 25/03/2024               | 2 270 592                  | 0,14                 | USD                                     | 1 615 000   | FREMF Mortgage Trust 2013-K713 B variable 25/04/2046   | 1 604 622                  | 0,10                 |
| USD                                     | 431        | FHLMC REMICS 2646 SH FRN 15/07/2033  | 527                        | -                    | USD                                     | 1 843 780   | FREMF Mortgage Trust 2013-KF02 B FRN 25/12/2045  | 1 893 967                  | 0,12                 |
| USD                                     | 104 749    | FHLMC REMICS 3700 AI 4,5% 15/03/2028   | 533                        | -                    | USD                                     | 2 290 000   | FREMF Mortgage Trust 2014-K36 B variable 25/12/2046  | 2 297 110                  | 0,14                 |
| USD                                     | 7 017 061  | FHLMC REMICS 4170 QI 3% 15/05/2032   | 705 890                    | 0,04                 | USD                                     | 1 845 000   | FREMF Mortgage Trust 2014-K38 B variable 25/06/2047  | 1 792 759                  | 0,11                 |
| USD                                     | 2 794 365  | FHLMC REMICS 4357 MA 3% 15/10/2042   | 2 844 138                  | 0,18                 | USD                                     | 14 005 000  | FREMF Mortgage Trust 2015-K718 B variable 25/02/2022   | 13 199 367                 | 0,82                 |
| USD                                     | 52 310     | FHLMC Structured Pass Through Securities T-15 A6 FRN 25/11/2028                                  | 51 915                     | -                    | USD                                     | 7 500 000   | General Electric Capital GMTN 6% 07/08/2019  | 8 481 450                  | 0,53                 |
| USD                                     | 517 429    | Flagship Credit Auto Trust 2013-1 A 1,32% 16/04/2018   | 516 893                    | 0,03                 | USD                                     | 11 190 000  | General Motors Financial 3,7% 24/11/2020   | 11 226 312                 | 0,70                 |
| USD                                     | 592 694    | Flagship Credit Auto Trust 2013-2 A 1,94% 15/01/2019   | 592 070                    | 0,04                 | USD                                     | 630 000     | General Motors Financial 4,75% 15/08/2017  | 652 456                    | 0,04                 |
| USD                                     | 1 010 000  | Flagship Credit Auto Trust 2014-1 B 2,55% 18/02/2020   | 1 003 827                  | 0,06                 | USD                                     | 2 020 000   | George Washington University 3,485% 15/09/2022   | 2 044 854                  | 0,13                 |
| USD                                     | 11 869 926 | Flagship Credit Auto Trust 2015-2 A 1,98% 15/10/2020   | 11 820 155                 | 0,73                 | USD                                     | 5 000 000   | Gilead Sciences 3,7% 01/04/2024  | 5 121 375                  | 0,32                 |
| USD                                     | 625 531    | FNMA Interest Strip 339 24 5% 25/07/2018   | 26 193                     | -                    | USD                                     | 1 722 600   | Global SC Finance II SRL 2013-2A A 3,67% 17/11/2028  | 1 701 067                  | 0,11                 |
| USD                                     | 726 826    | FNMA Interest Strip 339 25 5% 25/07/2018   | 32 069                     | -                    | USD                                     | 3 413 277   | GNMA 2010-117 AI 4,5% 20/03/2038   | 168 763                    | 0,01                 |
| USD                                     | 465 255    | FNMA Interest Strip 339 26 5% 25/07/2018   | 20 066                     | -                    | USD                                     | 52 305 562  | GNMA 2011-147 IO variable 16/10/2044   | 2 304 222                  | 0,14                 |
| USD                                     | 1 031 376  | FNMA Interest Strip 413 31 variable 25/07/2027   | 110 637                    | 0,01                 | USD                                     | 1 213 325   | GNMA 2011-35 MI 4,5% 16/12/2037  | 26 907                     | -                    |
| USD                                     | 1 598 088  | FNMA Interest Strip 413 49 variable 25/07/2027   | 191 423                    | 0,01                 | USD                                     | 50 964 479  | GNMA 2012-107 IO variable 16/12/2053   | 2 455 820                  | 0,15                 |
| USD                                     | 1 289 907  | FNMA Interest Strip 413 63 variable 25/07/2027   | 147 180                    | 0,01                 | USD                                     | 22 412 129  | GNMA 2012-123 IO variable 16/12/2051   | 1 397 152                  | 0,09                 |
| USD                                     | 242 937    | FNMA Pool N° 735897 5,5% 01/10/2035  | 273 439                    | 0,02                 | USD                                     | 51 965 755  | GNMA 2012-135 IO variable 16/01/2053   | 2 859 613                  | 0,18                 |
| USD                                     | 510 762    | FNMA Pool N° 882618 FRN 01/09/2036   | 540 829                    | 0,03                 | USD                                     | 4 572 923   | GNMA 2012-147 AK variable 16/04/2054   | 4 654 506                  | 0,29                 |
| USD                                     | 882 089    | FNMA Pool N° 971053 4,5% 01/02/2039  | 953 029                    | 0,06                 | USD                                     | 40 861 791  | GNMA 2012-67 IO variable 16/10/2053  | 2 300 090                  | 0,14                 |
| USD                                     | 1 401 432  | FNMA Pool N° 990906 5,5% 01/10/2035  | 1 575 400                  | 0,10                 | USD                                     | 22 240 779  | GNMA 2012-70 IO variable 16/08/2052  | 899 255                    | 0,06                 |
| USD                                     | 1 454 100  | FNMA Pool N° AL1886 FRN 01/06/2042   | 1 504 333                  | 0,09                 | USD                                     | 38 481 615  | GNMA 2012-78 IO variable 16/06/2052  | 1 866 666                  | 0,12                 |
| USD                                     | 640 746    | FNMA Pool N° MA0214 5% 01/10/2029  | 704 390                    | 0,04                 | USD                                     | 28 966 174  | GNMA 2014-155 IB variable 16/08/2055   | 2 458 588                  | 0,15                 |
| USD                                     | 767 628    | FNMA REMICS 2009-76 HI 5,5% 25/01/2019   | 29 063                     | -                    | USD                                     | 9 044 423   | GNMA 2014-20 SA FRN 20/02/2044   | 1 525 682                  | 0,09                 |
| USD                                     | 834 450    | FNMA REMICS 2011-127 AI 5,5% 25/12/2026  | 30 317                     | -                    | USD                                     | 3 469 025   | GNMA 2014-43 Z 4% 20/03/2044   | 3 694 701                  | 0,23                 |
| USD                                     | 2 798 882  | FNMA REMICS 2012-134 IL 3,5% 25/12/2032  | 494 191                    | 0,03                 | USD                                     | 27 616 467  | GNMA 2014-45 BI variable 16/07/2054  | 1 745 270                  | 0,11                 |
| USD                                     | 6 924 648  | FNMA REMICS 2013-51 GI 3% 25/10/2032   | 915 538                    | 0,06                 | USD                                     | 16 325 181  | GNMA 2014-47 IA variable 16/02/2048  | 1 052 337                  | 0,07                 |
| USD                                     | 2 700 873  | FNMA REMICS 2014-11 KZ 2,5% 25/10/2041   | 2 281 554                  | 0,14                 | USD                                     | 103 305 607 | GNMA 2014-75 IO variable 16/08/2054  | 5 521 860                  | 0,34                 |
| USD                                     | 2 556 743  | FNMA REMICS 2014-30 VA 4% 25/07/2025   | 2 738 795                  | 0,17                 | USD                                     | 19 837 273  | GNMA 2014-92 IO variable 16/05/2054  | 1 010 015                  | 0,06                 |
| USD                                     | 4 122 910  | FNMA REMICS 2014-38 PA 3,5% 25/08/2043   | 4 366 604                  | 0,27                 | USD                                     | 18 581      | GNMA I Pool N° 351158 7% 15/08/2023  | 18 701                     | -                    |
| USD                                     | 6 330 000  | Ford Credit Auto Owner Trust 2015-1 A 2,12% 15/07/2026   | 6 246 432                  | 0,39                 | USD                                     | 25 999      | GNMA I Pool N° 352079 7% 15/09/2023  | 29 189                     | -                    |
| USD                                     | 3 565 000  | Ford Motor Credit 1,7% 09/05/2016  | 3 566 729                  | 0,22                 | USD                                     | 363 528     | GNMA I Pool N° AE8877 5,5% 15/01/2037  | 415 978                    | 0,03                 |
| USD                                     | 12 650 000 | Ford Motor Credit 1,724% 06/12/2017  | 12 468 852                 | 0,77                 | USD                                     | 252 352     | GNMA I Pool N° AE8879 6% 15/12/2038  | 285 711                    | 0,02                 |
| USD                                     | 6 745 000  | Ford Motor Credit FRN 09/01/2018   | 6 680 450                  | 0,41                 | USD                                     | 517 093     | GNMA II Pool N° 3515 5,5% 20/02/2034   | 576 282                    | 0,04                 |
| USD                                     | 565 000    | FREMF Mortgage Trust 2011-K702 B variable 25/04/2044   | 587 716                    | 0,04                 | USD                                     | 537 172     | GNMA II Pool N° 742254 5% 20/05/2030   | 586 720                    | 0,04                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 586 490     | GNMA II Pool N° 754366 4% 20/03/2042   | 624 106                    | 0,04                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 659 666     | GNMA II Pool N° 754367 4,5% 20/07/2041   | 709 346                    | 0,04                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 555 095     | GNMA II Pool N° MA1524 5% 20/12/2043   | 612 612                    | 0,04                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 234 885     | GNMA II Pool N° MA2001 6,5% 20/05/2039   | 269 077                    | 0,02                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 9 747 000   | Goldman Sachs 2,6% 23/04/2020  | 9 722 925                  | 0,60                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 9 775 000   | Goldman Sachs FRN 22/05/2017   | 9 767 180                  | 0,61                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 4 820 000   | Goldman Sachs MTN FRN 29/11/2023   | 4 878 708                  | 0,30                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 3 300 018   | GP Portfolio Trust 2014-GGP A FRN 15/02/2027   | 3 261 597                  | 0,20                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи  |            |      |
|---|--|---|----------------------|---|--|----------------------------|---|------------|------|
| САЩ (продълж.)                          |  |   |                      | САЩ (продълж.)                          |  |                            |   |            |      |
| USD                                     | 12 330 000   | Halliburton 3,8% 15/11/2025   | 12 148 626           | 0,75                                    | USD  | 4 635 000                  | Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-3 C 2,13% 17/08/2020                | 4 637 686  | 0,29 |
| USD                                     | 4 177 000  | HealthSouth 144A 5,75% 15/09/2025   | 3 905 495            | 0,24                                    |  |                            |   |            |      |
| USD                                     | 1 777 160  | Hilton USA Trust 2013-HLF ALF FRN 05/11/2030                                    | 1 769 760            | 0,11                                    | USD  | 1 385 000                  | SCG Trust 2013-SRP1 A FRN 15/11/2026  | 1 389 385  | 0,09 |
| USD                                     | 8 435 000  | Home Depot 2,625% 01/06/2022  | 8 417 666            | 0,52                                    | USD  | 1 775 000                  | Seventy Seven Operating 6,625% 15/11/2019                                       | 630 125    | 0,04 |
| USD                                     | 111 114  | Impac CMB Trust Series 2004-3 3A FRN 25/03/2034                                 | 106 128              | 0,01                                    | USD  | 1 605 000                  | Signet UK Finance 4,7% 15/06/2024   | 1 577 121  | 0,10 |
| USD                                     | 412 352  | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1 FRN 25/05/2036                            | 375 989              | 0,02                                    | USD  | 1 295 000                  | Sirius XM Radio 144A 5,375% 15/04/2025  | 1 304 713  | 0,08 |
| USD                                     | 1 692 270  | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A2 FRN 25/05/2036                            | 1 543 186            | 0,10                                    | USD  | 1 902 241                  | SoFi Professional Loan Program 2014-A A1 FRN 25/06/2025                         | 1 902 834  | 0,12 |
| USD                                     | 840 000  | Impac Secured Assets Trust 2006-2 2M1 FRN 25/08/2036                            | 764 985              | 0,05                                    | USD  | 11 184 530                 | Spirit Master Funding 2014-2A A 5,76% 20/03/2042                                | 11 939 485 | 0,74 |
| USD                                     | 4 270 000  | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FBLU A FRN 15/12/2028 | 4 269 803            | 0,27                                    | USD  | 5 749 055                  | SpringCastle America Funding 2014-AA A 2,7% 25/05/2023                          | 5 736 003  | 0,36 |
| USD                                     | 9 000 000  | JPMorgan Chase & Co. 3,875% 10/09/2024  | 8 992 440            | 0,56                                    | USD  | 10 345 000                 | SpringCastle America Funding 2014-AA B 4,61% 25/10/2027                         | 10 359 580 | 0,64 |
| USD                                     | 8 500 000  | JPMorgan Chase & Co. 4,35% 15/08/2021   | 9 087 180            | 0,56                                    | USD  | 11 690 000                 | State Board of Administration Finance 2,995% 01/07/2020                         | 11 839 983 | 0,73 |
| USD                                     | 6 720 000  | Kinder Morgan Energy Partners 4,25% 01/09/2024                                  | 5 718 203            | 0,35                                    | USD  | 6 667 700                  | Store Master Funding I 2015-1A A1 3,75% 20/04/2045                              | 6 602 726  | 0,41 |
| USD                                     | 8 320 000  | Kraft Heinz Foods 144A 3,5% 15/07/2022  | 8 398 624            | 0,52                                    | USD  | 4 125 000                  | Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5,75% 01/03/2025              | 3 392 813  | 0,21 |
| USD                                     | 3 875 000  | Kraft Heinz Foods 144A 5,2% 15/07/2045  | 4 039 145            | 0,25                                    | USD  | 4 830 000                  | SUPERVALU 7,75% 15/11/2022  | 4 461 471  | 0,28 |
| USD                                     | 1 915 000  | L Brands 144A 6,875% 01/11/2035   | 1 972 450            | 0,12                                    | USD  | 100 000                    | Synchrony Credit Card Master Note Trust 2012-3 A FRN 15/03/2020                 | 99 837     | 0,01 |
| USD                                     | 7 515 000  | Lockheed Martin 2,5% 23/11/2020   | 7 488 472            | 0,46                                    | USD  | 9 290 000                  | Synchrony Credit Card Master Note Trust 2014-1 A 1,61% 15/11/2020               | 9 259 670  | 0,57 |
| USD                                     | 1 310 000  | LSTAR Commercial Mortgage Trust 2014-2 B variable 20/01/2041                    | 1 313 408            | 0,08                                    | USD  | 931 667                    | TAL Advantage V 2013-1A A 2,83% 22/02/2038                                      | 925 850    | 0,06 |
| USD                                     | 6 120 000  | McDonald's MTN 3,7% 30/01/2026  | 6 106 781            | 0,38                                    | USD  | 10 191 750                 | TAL Advantage V 2014-3A A 3,27% 21/11/2039                                      | 10 009 613 | 0,62 |
| USD                                     | 4 756 000  | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025   | 4 768 361            | 0,30                                    | USD  | 3 217 667                  | TAL Advantage V 2014-1A A 3,51% 22/02/2039                                      | 3 166 461  | 0,20 |
| USD                                     | 3 348 000  | Men's Wearhouse 7% 01/07/2022   | 2 410 560            | 0,15                                    | USD  | 2 365 000                  | Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 5% 15/01/2018    | 2 206 580  | 0,14 |
| USD                                     | 48 619   | Merrill Lynch Mortgage Investors 2003-A4 3A FRN 25/05/2033                      | 46 779               | -                                       | USD  | 2 805 000                  | Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6,75% 15/03/2024 | 2 391 263  | 0,15 |
| USD                                     | 4 380 000  | Morgan Stanley 3,75% 25/02/2023   | 4 499 136            | 0,28                                    | USD  | 3 175 000                  | TEGNA 144A 5,5% 15/09/2024  | 3 182 938  | 0,20 |
| USD                                     | 7 425 000  | Motel 6 Trust 2015-MTL6 B 3,298% 05/02/2030                                     | 7 340 584            | 0,46                                    | USD  | 1 542 953                  | Thornburg Mortgage Securities Trust 2005-1 A3 FRN 25/04/2045                    | 1 541 540  | 0,10 |
| USD                                     | 6 930 000  | Nissan Master Owner Trust Receivables 2013-A A FRN 15/02/2018                   | 6 930 001            | 0,43                                    | USD  | 4 170 000                  | Time Warner 4,875% 15/03/2020   | 4 517 132  | 0,28 |
| USD                                     | 3 240 000  | OnDeck Asset Securitization Trust 2014-1A A 3,15% 17/05/2018                    | 3 237 635            | 0,20                                    | USD  | 4 190 000                  | T-Mobile USA 6,5% 15/01/2026  | 4 221 635  | 0,26 |
| USD                                     | 5 390 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2014-1A A 2,43% 18/06/2024                     | 5 371 130            | 0,33                                    | USD  | 2 892 726                  | Trinity Rail Leasing 2013-1A A 3,898% 15/07/2043                                | 2 894 780  | 0,18 |
| USD                                     | 2 945 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2014-2A A 2,47% 18/09/2024                     | 2 939 198            | 0,18                                    | USD  | 3 500 000                  | Trip Rail Master Funding 2011-1A A2 6,024% 15/07/2041                           | 3 813 523  | 0,24 |
| USD                                     | 3 000 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2015-1A B 3,85% 18/03/2026                     | 3 034 020            | 0,19                                    | USD  | 9 500 000                  | Tyson Foods 4,5% 15/06/2022   | 10 140 443 | 0,63 |
| USD                                     | 14 920 000   | OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A A 2,57% 18/07/2025                     | 14 745 153           | 0,92                                    | USD  | 2 860 000                  | United Auto Credit Securitization Trust 2015-1 C 2,25% 17/06/2019               | 2 836 668  | 0,18 |
| USD                                     | 1 025 000  | OneMain Financial Issuance Trust 2015-2A B 3,1% 18/07/2025                      | 1 015 857            | 0,06                                    | USD  | 2 175 000                  | United Rentals North America 5,5% 15/07/2025                                    | 2 100 735  | 0,13 |
| USD                                     | 5 105 000  | Philadelphia Authority for Industrial Development 3,964% 15/04/2026             | 5 072 175            | 0,31                                    | USD  | 8 030 000                  | US Treasury 1,125% 31/12/2019   | 7 878 183  | 0,49 |
| USD                                     | 2 500 000  | Phillips 66 Partners 3,605% 15/02/2025  | 2 237 350            | 0,14                                    | USD  | 15 000 000                 | US Treasury 1,5% 31/07/2016   | 15 078 516 | 0,94 |
| USD                                     | 1 885 000  | Prestige Auto Receivables Trust 2014-1A B 1,91% 15/04/2020                      | 1 881 891            | 0,12                                    | USD  | 10 900 000                 | US Treasury 2% 15/08/2025   | 10 628 352 | 0,66 |
| USD                                     | 3 432 000  | Reynolds American 5,7% 15/08/2035   | 3 766 740            | 0,23                                    | USD  | 4 430 000                  | US Treasury 2,25% 15/11/2025  | 4 420 655  | 0,27 |
| USD                                     | 2 347 000  | Reynolds American 5,85% 15/08/2045  | 2 609 665            | 0,16                                    | USD  | 445 000                    | US Treasury 2,5% 15/02/2045   | 398 901    | 0,02 |
| USD                                     | 4 605 000  | Sabine Pass Liquefaction 144A 5,625% 01/03/2025                                 | 3 943 031            | 0,24                                    | USD  | 11 455 000                 | US Treasury 3% 15/05/2045   | 11 390 566 | 0,71 |
| USD                                     | 1 335 000  | Sabra Health Care/Sabra Capital 5,375% 01/06/2023                               | 1 348 350            | 0,08                                    | USD  | 23 300 000                 | US Treasury 3,125% 15/08/2044   | 23 786 024 | 1,48 |
| USD                                     | 1 410 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-3 C 1,81% 15/04/2019                | 1 408 426            | 0,09                                    | USD  | 25 000 000                 | US Treasury Bill 0% 03/03/2016  | 24 990 911 | 1,55 |
| USD                                     | 6 285 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-4 C 3,25% 15/01/2020                | 6 363 494            | 0,40                                    | USD  | 18 152 000                 | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0,75% 15/02/2045                            | 16 022 095 | 0,99 |
| USD                                     | 5 380 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust 2013-5 C 2,25% 17/06/2019                | 5 398 940            | 0,34                                    | USD  | 1 320 000                  | Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,875% 15/05/2023                    | 1 188 000  | 0,07 |
| USD                                     | 3 165 000  | Santander Drive Auto Receivables Trust 2014-2 C 2,33% 15/11/2019                | 3 169 400            | 0,20                                    | USD  | 1 095 000                  | Valeant Pharmaceuticals International 144A 6,125% 15/04/2025                    | 988 238    | 0,06 |
|   |  |   |                      |   | USD  | 5 000 000                  | Verizon Communications 4,862% 21/08/2046  | 4 751 650  | 0,29 |
|   |  |   |                      |   | USD  | 4 526 000                  | Verizon Communications 5,012% 21/08/2054  | 4 166 228  | 0,26 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 622 374 VFC 2014-2 A 2,75% 20/07/2030  | 621 958                    | 0,04                 |
| USD  | 2 685 898 WaMu Commercial Mortgage Securities<br>Trust 2007-SL3 A1A variable<br>23/03/2045       | 2 720 761                  | 0,17                 |
| USD  | 2 265 000 Wells Fargo & Co. 3,45% 13/02/2023   | 2 270 776                  | 0,14                 |
| USD  | 5 710 000 Wells Fargo & Co. MTN 4,1%<br>03/06/2026   | 5 756 308                  | 0,36                 |
| USD  | 12 189 000 World Financial Network Credit Card<br>Master Trust 2014-A A FRN 15/12/2019           | 12 189 497                 | 0,76                 |
| USD  | 7 365 000 World Financial Network Credit Card<br>Master Trust 2015-A A FRN 15/02/2022            | 7 320 437                  | 0,45                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>1 223 000 198</b>       | <b>75,91</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Панама</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 569 174 ENA Norte Trust RegS 4,95%<br>25/04/2023   | 580 057                    | 0,04                 |
| <b>САЩ</b>   |  |                            |                      |
| USD  | 6 076 990 GNMA 2012-132 IO variable 16/06/2054   | 369 786                    | 0,02                 |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br/>регулиран пазар</b>                         |  | <b>949 843</b>             | <b>0,06</b>          |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>1 559 718 864</b>       | <b>96,80</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>51 546 288</b>          | <b>3,20</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>1 611 265 152</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Кайманови острови</b>   |   | <b>10 322 314</b>          | <b>8,97</b>          |
| USD  | 9 000 000 China Overseas Finance Investment<br>Cayman V 0% 05/01/2023   | 9 165 015                  | 7,96                 |
| CNH  | 7 000 000 Fufeng 3% 27/11/2018  | 1 157 299                  | 1,01                 |
| <b>Китай</b>   |   | <b>37 353 585</b>          | <b>32,45</b>         |
| USD  | 2 000 000 Cosmos Boom Investment 0.5%<br>23/06/2020   | 1 913 360                  | 1,66                 |
| USD  | 4 000 000 Crotona Asset 4% 14/04/2019   | 4 601 820                  | 4,00                 |
| USD  | 6 000 000 ENN Energy 0% 26/02/2018  | 6 570 750                  | 5,71                 |
| USD  | 1 500 000 Haitian International 2% 13/02/2019   | 1 467 247                  | 1,27                 |
| HKD  | 40 000 000 Hengan International 0% 27/06/2018   | 5 411 542                  | 4,70                 |
| HKD  | 26 000 000 Kingsoft 3% 23/07/2018   | 4 289 727                  | 3,73                 |
| USD  | 5 500 000 Semiconductor Manufacturing<br>International 0% 07/11/2018  | 6 255 975                  | 5,43                 |
| HKD  | 34 000 000 Shenzhou International 0.5% 18/06/2019   | 5 519 865                  | 4,80                 |
| HKD  | 10 000 000 Tong Jie 0% 18/02/2018   | 1 323 299                  | 1,15                 |
| <b>Хонконг</b>   |   | <b>11 055 644</b>          | <b>9,61</b>          |
| USD  | 3 000 000 Asia View 1.5% 08/08/2019   | 3 150 000                  | 2,74                 |
| HKD  | 30 000 000 ASM Pacific Technology 2% 28/03/2019   | 3 943 421                  | 3,43                 |
| USD  | 2 500 000 Johnson Electric 1% 02/04/2021  | 2 705 838                  | 2,35                 |
| HKD  | 10 000 000 Shine Power International 0%<br>28/07/2019   | 1 256 385                  | 1,09                 |
| <b>Япония</b>  |   | <b>1 274 143</b>           | <b>1,11</b>          |
| JPY  | 150 000 000 Sony 0% 30/09/2022  | 1 274 143                  | 1,11                 |
| <b>Малайзия</b>  |   | <b>4 942 935</b>           | <b>4,29</b>          |
| USD  | 1 000 000 Cahaya Capital 0% 18/09/2021  | 969 445                    | 0,84                 |
| SGD  | 5 000 000 Indah Capital 0% 24/10/2018   | 3 973 490                  | 3,45                 |
| <b>Филипини</b>  |   | <b>2 143 830</b>           | <b>1,86</b>          |
| USD  | 2 000 000 AYC Finance 0.5% 02/05/2019   | 2 143 830                  | 1,86                 |
| <b>Сингапур</b>  |   | <b>6 520 353</b>           | <b>5,67</b>          |
| SGD  | 3 000 000 CapitalLand Commercial Trust 2.5%<br>12/09/2017   | 2 218 730                  | 1,93                 |
| HKD  | 13 000 000 China Merchants Pacific 1.25%<br>06/11/2017  | 1 681 559                  | 1,46                 |
| SGD  | 3 250 000 Ruby Assets 1.6% 01/02/2017   | 2 620 064                  | 2,28                 |
| <b>Тайван</b>  |   | <b>13 716 942</b>          | <b>11,92</b>         |
| USD  | 4 800 000 Advanced Semiconductor Engineering<br>0% 05/09/2018   | 5 880 120                  | 5,11                 |
| USD  | 4 750 000 Siliconware Precision Industries 0%<br>31/10/2019   | 5 006 666                  | 4,35                 |
| USD  | 2 800 000 Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019  | 2 830 156                  | 2,46                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br/>фондова борса</b> |   | <b>87 329 746</b>          | <b>75,88</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Китай</b>   |   |                            |                      |
| USD  | 5 100 000 Baosteel Hong Kong Investment 0%<br>01/12/2018  | 5 016 947                  | 4,36                 |
| USD  | 2 400 000 Ctrip.com International 1.25%<br>15/10/2018   | 3 220 392                  | 2,80                 |
| USD  | 2 500 000 Qihoo 360 Technology 144A 1.75%<br>15/08/2021   | 2 431 250                  | 2,11                 |
| USD  | 3 000 000 Vipshop 1.5% 15/03/2019   | 3 167 850                  | 2,75                 |
| <b>Сингапур</b>  |   | <b>6 884 822</b>           | <b>5,98</b>          |
| SGD  | 7 250 000 CapitalLand RegS 1.85% 19/06/2020   | 4 846 466                  | 4,21                 |
| SGD  | 3 000 000 CapitalLand RegS 2.8% 08/06/2025  | 2 038 356                  | 1,77                 |
| <b>Тайван</b>  |   | <b>4 923 774</b>           | <b>4,28</b>          |
| USD  | 5 400 000 United Microelectronics 0% 18/05/2020   | 4 923 774                  | 4,28                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Convertible Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Тайланд</b>   |  | <b>905 252</b>             | <b>0,79</b>          |
| THB 30 000 000   | Bangkok Dusit Medical Services 0%<br>18/09/2019  | 905 252                    | 0,79                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>26 550 287</b>          | <b>23,07</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>113 880 033</b>         | <b>98,95</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>1 213 196</b>           | <b>1,05</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>115 093 229</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Китай</b>                            |   | <b>8 326 605</b>           | <b>3,71</b>          |
| USD 790 000                             | CAR RegS 6.125% 04/02/2020  | 812 653                    | 0,36                 |
| USD 200 000                             | CCCI Treasury variable perpetual  | 197 180                    | 0,09                 |
| USD 1 000 000                           | China Life Insurance variable 03/07/2075  | 981 565                    | 0,44                 |
| USD 500 000                             | China Overseas Finance Cayman III<br>5.375% 29/10/2023  | 535 078                    | 0,24                 |
| CNH 2 000 000                           | China Singyes Solar Technologies 5%<br>08/08/2019   | 268 327                    | 0,12                 |
| USD 1 000 000                           | Dianjian Haixing variable perpetual   | 1 013 408                  | 0,45                 |
| USD 500 000                             | Greentown China 8% 24/03/2019   | 536 086                    | 0,24                 |
| USD 600 000                             | Huarong Finance II EMTN 3.75%<br>19/11/2020   | 595 358                    | 0,26                 |
| USD 1 300 000                           | Huarong Finance II EMTN 5.5%<br>16/01/2025  | 1 342 661                  | 0,60                 |
| USD 1 200 000                           | Industrial & Commercial Bank of China<br>'H' RegS 4.875% 21/09/2025   | 1 218 530                  | 0,54                 |
| CNH 2 000 000                           | Times Property 10.375% 16/06/2017   | 304 029                    | 0,14                 |
| USD 600 000                             | Yingde Gases Investment RegS 8.125%<br>22/04/2018   | 521 730                    | 0,23                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>5 499 460</b>           | <b>2,45</b>          |
| HKD 6 000 000                           | ASM Pacific Technology 2% 28/03/2019  | 788 684                    | 0,35                 |
| USD 1 200 000                           | China Overseas Finance Investment<br>Cayman IV 0% 04/02/2021  | 1 472 994                  | 0,66                 |
| USD 1 500 000                           | Goodman HK Finance EMTN 4.375%<br>19/06/2024  | 1 519 493                  | 0,68                 |
| USD 400 000                             | New World China Land EMTN 5.375%<br>06/11/2019  | 416 382                    | 0,18                 |
| USD 400 000                             | PB Issuer No 4 3.25% 03/07/2021   | 346 232                    | 0,15                 |
| USD 1 000 000                           | Smartone Finance 3.875% 08/04/2023  | 955 675                    | 0,43                 |
| <b>Индия</b>                            |   | <b>38 049 061</b>          | <b>16,98</b>         |
| USD 800 000                             | ICICI Bank/Dubai GMTN 3.125%<br>12/08/2020  | 797 988                    | 0,36                 |
| INR 400 000 000                         | India Government 7.16% 20/05/2023   | 5 801 663                  | 2,59                 |
| INR 480 000 000                         | India Government 7.8% 11/04/2021  | 7 264 762                  | 3,24                 |
| INR 300 000 000                         | India Government 8.15% 11/06/2022   | 4 595 261                  | 2,05                 |
| INR 700 000 000                         | India Government 8.28% 21/09/2027   | 10 828 709                 | 4,83                 |
| INR 300 000 000                         | India Government 8.83% 25/11/2023   | 4 765 320                  | 2,13                 |
| INR 160 000 000                         | Power Grid of India 8.85% 19/10/2018  | 2 462 617                  | 1,10                 |
| INR 50 000 000                          | Rural Electrification 9.38% 06/09/2016  | 766 717                    | 0,34                 |
| INR 50 000 000                          | Rural Electrification 9.45% 10/08/2016  | 766 024                    | 0,34                 |
| <b>Индонезия</b>                        |   | <b>6 900 064</b>           | <b>3,08</b>          |
| IDR 20 000 000 000                      | Indonesia Government 7.375%<br>15/09/2016   | 1 446 383                  | 0,65                 |
| IDR 31 500 000 000                      | Indonesia Government 8.375%<br>15/09/2026   | 2 225 605                  | 0,99                 |
| USD 2 000 000                           | Indonesia Government RegS 4.75%<br>08/01/2026   | 1 979 024                  | 0,88                 |
| USD 300 000                             | Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25%<br>05/05/2025   | 267 013                    | 0,12                 |
| USD 1 000 000                           | Pelabuhan Indonesia II Regs 5.375%<br>05/05/2045  | 791 320                    | 0,35                 |
| USD 200 000                             | Star Energy Geothermal Wayang Windu<br>RegS 6.125% 27/03/2020   | 190 719                    | 0,09                 |
| <b>Монголия</b>                         |   | <b>7 623 376</b>           | <b>3,40</b>          |
| USD 2 400 000                           | Development Bank of Mongolia EMTN<br>5.75% 21/03/2017   | 2 300 945                  | 1,02                 |
| CNH 7 000 000                           | Mongolia Government GMTN RegS<br>7.5% 30/06/2018  | 980 198                    | 0,44                 |
| USD 4 200 000                           | Mongolia Government RegS 5.125%<br>05/12/2022   | 3 377 661                  | 1,51                 |
| USD 1 000 000                           | Trade & Development Bank of Mongolia<br>RegS 9.375% 19/05/2020  | 964 572                    | 0,43                 |
| <b>Филипини</b>                         |   | <b>429 182</b>             | <b>0,19</b>          |
| USD 400 000                             | ICTSI Treasury EMTN 5.875%<br>17/09/2025  | 429 182                    | 0,19                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |               | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---------------|---|----------------------------|----------------------|--|-------------|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Сингапур</b>  |               |   |                            |                      | <b>Сингапур</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 200 000     | Oversea-Chinese Banking RegS 4.25%<br>19/06/2024  | 1 224 718                  | 0,55                 | USD  | 1 000 000   | Global Logistic Properties 3.875%<br>04/06/2025  | 980 557                    | 0,44                 |
|  |               |   |                            |                      | SGD  | 12 000 000  | Housing & Development Board MTN<br>1.23% 30/01/2018  | 8 370 154                  | 3,73                 |
| <b>Южна Корея</b>  |               |   |                            |                      | SGD  | 4 500 000   | Singapore Government 2.25%<br>01/06/2021   | 3 192 767                  | 1,42                 |
| USD  | 1 000 000     | KEB Hana Bank 4.25% 14/10/2024  | 1 017 365                  | 0,45                 | SGD  | 6 800 000   | Singapore Government 2.375%<br>01/06/2025  | 4 718 275                  | 2,10                 |
| KRW  | 2 500 000 000 | Korea Treasury Bond 4.25% 10/06/2021  | 2 383 785                  | 1,06                 | SGD  | 6 900 000   | Singapore Government 2.75%<br>01/07/2023   | 4 967 692                  | 2,22                 |
| KRW  | 2 000 000 000 | Korea Treasury Bond 5.5% 10/03/2028   | 2 319 463                  | 1,04                 | SGD  | 3 300 000   | Singapore Government 2.875%<br>01/09/2030  | 2 326 914                  | 1,04                 |
| USD  | 400 000       | Shinsegae variable 08/05/2045   | 392 946                    | 0,18                 | SGD  | 2 600 000   | Singapore Government 3.125%<br>01/09/2022  | 1 926 232                  | 0,86                 |
| <b>Тайван</b>  |               |   |                            |                      | SGD  | 1 900 000   | Singapore Government 3.375%<br>01/09/2033  | 1 424 349                  | 0,64                 |
| USD  | 400 000       | Formosa Cayman 3.375% 22/04/2025  | 384 131                    | 0,17                 | SGD  | 4 500 000   | Singapore Government 3.5%<br>01/03/2027  | 3 425 385                  | 1,53                 |
| TWD  | 100 000 000   | Taiwan Government 2.125% 24/09/2018   | 3 183 182                  | 1,42                 | <b>Тайланд</b>   |             |  |                            |                      |
| TWD  | 50 000 000    | Taiwan Government 2.125% 13/08/2029   | 1 695 052                  | 0,76                 | THB  | 220 000 000 | Thailand Government 1.25% 12/03/2028   | 5 496 250                  | 2,45                 |
| USD  | 1 300 000     | Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019  | 1 314 001                  | 0,58                 | THB  | 220 000 000 | Thailand Government 3.65% 17/12/2021   | 6 581 018                  | 2,94                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |               |   |                            |                      | THB  | 150 000 000 | Thailand Government 3.875%<br>13/06/2019   | 4 457 516                  | 1,99                 |
|  |               |   |                            |                      | <b>САЩ</b>   |             |  |                            |                      |
|  |               |   |                            |                      | USD  | 4 000 000   | US Treasury Bill 0% 24/03/2016   | 3 999 171                  | 1,78                 |
|  |               |   |                            |                      | USD  | 3 000 000   | US Treasury Bill 0% 02/06/2016   | 2 994 253                  | 1,34                 |
|  |               |   |                            |                      | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |             |  |                            |                      |
|  |               |   |                            |                      | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |             | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Австралия</b>   |               |   |                            |                      | <b>Хонконг</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 500 000       | BHP Billiton Finance USA RegS variable<br>19/10/2075  | 482 338                    | 0,22                 | CNH  | 1 066 000   | Schroder Umbrella Fund II - Schroder<br>China Fixed Income I CNH                                 | 17 845 874                 | 7,96                 |
| <b>Китай</b>   |               |   |                            |                      | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |             |  |                            |                      |
| HKD  | 10 000 000    | Bank of China/Hong Kong 3.75%<br>27/07/2020   | 1 349 399                  | 0,60                 | <b>Общо инвестиции</b>   |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 000 000     | CITIC 6.8% 17/01/2023   | 1 155 426                  | 0,52                 | <b>Други нетни активи</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 000 000     | CRCC Yupeng variable perpetual  | 1 015 911                  | 0,45                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |             |  |                            |                      |
| USD  | 1 800 000     | Qihoo 360 Technology 144A 1.75%<br>15/08/2021   | 1 750 500                  | 0,78                 |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 600 000       | SouFun 2% 15/12/2018  | 576 000                    | 0,26                 |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 800 000       | YY 2.25% 01/04/2019   | 774 500                    | 0,35                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Хонконг</b>   |               |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| HKD  | 25 000 000    | Hong Kong Government 1.1%<br>17/01/2023   | 3 151 047                  | 1,40                 |  |             |  |                            |                      |
| HKD  | 10 000 000    | Industrial & Commercial Bank of China<br>Asia EMTN 2.92% 06/04/2016   | 1 294 706                  | 0,58                 |  |             |  |                            |                      |
| HKD  | 8 000 000     | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>MTN 3.92% 22/06/2026  | 1 096 031                  | 0,49                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Индонезия</b>   |               |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 550 000       | Listrindo Capital RegS 6.95%<br>21/02/2019  | 566 747                    | 0,25                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Малайзия</b>  |               |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 23 000 000    | Malaysia Government 3.314%<br>31/10/2017  | 5 416 874                  | 2,42                 |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 2 300 000     | Malaysia Government 3.394%<br>15/03/2017  | 540 459                    | 0,24                 |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 17 000 000    | Malaysia Government 3.418%<br>15/08/2022  | 3 810 728                  | 1,70                 |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 11 500 000    | Malaysia Government 3.58% 28/09/2018  | 2 709 270                  | 1,21                 |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 30 800 000    | Malaysia Government 3.659%<br>15/10/2020  | 7 238 197                  | 3,23                 |  |             |  |                            |                      |
| MYR  | 9 000 000     | Malaysia Government 4.012%<br>15/09/2017  | 2 143 027                  | 0,95                 |  |             |  |                            |                      |
| USD  | 2 000 000     | Petronas Capital RegS 3.5% 18/03/2025   | 1 926 206                  | 0,86                 |  |             |  |                            |                      |
| <b>Филипини</b>  |               |   |                            |                      |  |             |  |                            |                      |
| PHP  | 50 000 000    | Philippine Government 3.9% 26/11/2022   | 1 027 738                  | 0,46                 |  |             |  |                            |                      |
| PHP  | 194 000 000   | Philippine Government 4.95%<br>15/01/2021   | 4 212 528                  | 1,88                 |  |             |  |                            |                      |
| PHP  | 180 000 000   | Philippine Government 6.25%<br>14/01/2036   | 4 260 767                  | 1,90                 |  |             |  |                            |                      |
| PHP  | 60 000 000    | Philippine Government 7% 31/03/2017   | 1 351 973                  | 0,60                 |  |             |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |                | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|----------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| Бразилия                                |                |   |                            |                      | Мексико   |            |   |                            |                      |
| BRL                                     | 93 000         | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018   | 211 983                    | 0,30                 | USD   | 350 000    | Cemex RegS 5.875% 25/03/2019  | 334 794                    | 0,47                 |
| BRL                                     | 193 500        | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019   | 419 623                    | 0,60                 | USD   | 1 434 533  | Fermaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038  | 1 348 066                  | 1,91                 |
| BRL                                     | 205 000        | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021   | 412 494                    | 0,59                 | MXN   | 16 450 000 | Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043  | 793 950                    | 1,13                 |
| BRL                                     | 215 000        | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023   | 407 937                    | 0,58                 | MXN   | 21 815 000 | Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027   | 1 364 428                  | 1,94                 |
| USD                                     | 635 000        | Marrifig Europe RegS 6.875% 24/06/2019  | 571 951                    | 0,81                 | MXN   | 11 300 000 | Mexican Bonos 8% 07/12/2023   | 729 576                    | 1,04                 |
| USD                                     | 3 575 000      | Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019  | 2 747 495                  | 3,90                 | Монголия  |            |   | 715 891                    | 1,02                 |
|   |                |   |                            |                      | USD   | 775 000    | Mongolia Government RegS 4.125% 05/01/2018  | 715 891                    | 1,02                 |
| Cameroon                                |                |   |                            |                      | Мароко  |            |   | 440 047                    | 0,62                 |
| USD                                     | 1 380 000      | Republic of Cameroon Regs 9.5% 19/11/2025   | 1 288 161                  | 1,83                 | USD   | 470 000    | OCP RegS 4.5% 22/10/2025  | 440 047                    | 0,62                 |
| Чили                                    |                |   |                            |                      | Намибия   |            |   | 458 400                    | 0,65                 |
| USD                                     | 555 000        | GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029   | 534 715                    | 0,76                 | USD   | 490 000    | Namibia Government RegS 5.25% 29/10/2025  | 458 400                    | 0,65                 |
| Китай                                   |                |   |                            |                      | Панама  |            |   | 1 733 127                  | 2,46                 |
| HKD                                     | 6 000 000      | Biostime International 0% 20/02/2019  | 727 018                    | 1,03                 | USD   | 2 025 000  | Panama Government 4.3% 29/04/2053   | 1 733 127                  | 2,46                 |
| USD                                     | 345 000        | China Aoyuan Property 11.25% 17/01/2019   | 369 477                    | 0,52                 | Перу  |            |   | 1 117 782                  | 1,59                 |
| USD                                     | 430 000        | Future Land Development RegS 10.25% 31/01/2018  | 454 190                    | 0,65                 | PEN   | 870 000    | Peru Government 5.2% 12/09/2023   | 231 714                    | 0,33                 |
| USD                                     | 420 000        | KWG Property 8.975% 14/01/2019  | 445 073                    | 0,63                 | PEN   | 750 000    | Peru Government 6.95% 12/08/2031  | 207 621                    | 0,30                 |
| USD                                     | 595 000        | Logan Property 11.25% 04/06/2019  | 657 468                    | 0,93                 | USD   | 660 000    | Peruvian Government 5.625% 18/11/2050   | 678 447                    | 0,96                 |
| USD                                     | 325 000        | Times Property 11.45% 05/03/2020  | 353 332                    | 0,50                 | Полша   |            |   | 2 397 533                  | 3,40                 |
| USD                                     | 710 000        | Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018  | 617 380                    | 0,88                 | PLN   | 2 255 000  | Poland Government 3.25% 25/07/2019  | 599 300                    | 0,85                 |
| USD                                     | 420 000        | Yuzhou Properties 8.625% 24/01/2019   | 434 048                    | 0,62                 | PLN   | 1 765 000  | Poland Government 3.75% 25/04/2018  | 471 235                    | 0,67                 |
| Колумбия                                |                |   |                            |                      | PLN   | 2 620 000  | Poland Government 4% 25/10/2023   | 724 908                    | 1,03                 |
| USD                                     | 1 555 000      | Ecopetrol 5.375% 26/06/2026   | 1 327 768                  | 1,89                 | PLN   | 2 075 000  | Poland Government 5.25% 25/10/2020  | 602 090                    | 0,85                 |
| COP                                     | 3 668 000 000  | Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023  | 959 132                    | 1,36                 | Румъния   |            |   | 691 679                    | 0,98                 |
| Гана                                    |                |   |                            |                      | RON   | 1 260 000  | Romania Government 5.75% 29/04/2020   | 344 960                    | 0,49                 |
| USD                                     | 960 000        | Ghana Government RegS 8.5% 04/10/2017   | 937 329                    | 1,33                 | RON   | 1 250 000  | Romania Government 5.85% 26/04/2023   | 346 719                    | 0,49                 |
| USD                                     | 710 000        | Ghana Government RegS 10.75% 14/10/2030   | 722 514                    | 1,03                 | Русия   |            |   | 3 405 831                  | 4,84                 |
| Унгария                                 |                |   |                            |                      | USD   | 525 000    | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 06/02/2028   | 445 596                    | 0,63                 |
| HUF                                     | 101 450 000    | Hungary Government 2.5% 22/06/2018  | 352 682                    | 0,50                 | USD   | 505 000    | Lukoil International Finance RegS 4.563% 24/04/2023   | 455 371                    | 0,65                 |
| HUF                                     | 130 140 000    | Hungary Government 3.5% 24/06/2020  | 466 805                    | 0,66                 | USD   | 690 000    | Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023  | 641 251                    | 0,91                 |
| HUF                                     | 115 710 000    | Hungary Government 5.5% 24/06/2025  | 468 344                    | 0,67                 | USD   | 510 000    | Sberbank of Russia Via SB Capital 5.717% 16/06/2021   | 504 084                    | 0,72                 |
| Индия                                   |                |   |                            |                      | USD   | 610 000    | VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022  | 613 148                    | 0,87                 |
| USD                                     | 605 000        | Vedanta Resources RegS 8.25% 07/06/2021   | 355 719                    | 0,51                 | USD   | 475 000    | Vnesheconombank Via VEB Finance Regs 6.902% 09/07/2020  | 482 949                    | 0,69                 |
| Индонезия                               |                |   |                            |                      | USD   | 255 000    | VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs 6.551% 13/10/2020  | 263 432                    | 0,37                 |
| IDR                                     | 13 609 000 000 | Indonesia Government 6.125% 15/05/2028  | 777 761                    | 1,10                 | Южна Африка   |            |   | 647 666                    | 0,92                 |
| IDR                                     | 11 417 000 000 | Indonesia Government 6.625% 15/05/2033  | 653 620                    | 0,93                 | USD   | 745 000    | Eskom SOC RegS 7.125% 11/02/2025  | 647 666                    | 0,92                 |
| IDR                                     | 3 832 000 000  | Indonesia Government 7% 15/05/2022  | 252 249                    | 0,36                 | Наднационален   |            |   | 508 898                    | 0,72                 |
| IDR                                     | 3 687 000 000  | Indonesia Government 8.375% 15/03/2024  | 261 003                    | 0,37                 | USD   | 530 000    | Eurasian Development Bank Regs 4.767% 20/09/2022  | 508 898                    | 0,72                 |
| USD                                     | 430 000        | Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6.125% 27/03/2020  | 410 046                    | 0,58                 | Турция  |            |   | 2 310 245                  | 3,28                 |
| Казахстан                               |                |   |                            |                      | TRY   | 1 010 000  | Turkey Government 7.1% 08/03/2023   | 286 560                    | 0,41                 |
| USD                                     | 1 660 000      | Development Bank of Kazakhstan RegS 4.125% 10/12/2022   | 1 470 063                  | 2,09                 | TRY   | 1 700 000  | Turkey Government 7.4% 05/02/2020   | 523 088                    | 0,74                 |
| Ливан                                   |                |   |                            |                      | TRY   | 780 000    | Turkey Government 8% 12/03/2025   | 229 298                    | 0,32                 |
| USD                                     | 735 000        | Lebanon Government EMTN 5.15% 12/11/2018  | 730 509                    | 1,03                 | TRY   | 730 000    | Turkey Government 8.2% 16/11/2016   | 245 520                    | 0,35                 |
| USD                                     | 740 000        | Lebanon Government GMTN 5.45% 28/11/2019  | 730 787                    | 1,04                 | TRY   | 3 185 000  | Turkey Government 8.5% 10/07/2019   | 1 025 779                  | 1,46                 |
|   |                |   |                            |                      | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      | 40 526 589  |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      | 57,55   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |
|   |                |   |                            |                      |   |            |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |               |   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            |   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD                           | %<br>нетни<br>активи |            |       |            |        |
|---|---------------|---|--|----------------------------|----------------------|---|------------|---|--|--|----------------------|------------|-------|------------|--------|
| Аржентина                               |               |   |  |                            |                      | 2 515 678   | 3,57       | Русия   |  |  |                      |            |       | 2 097 025  | 2,98   |
| USD                                     | 715 000       | Provincia de Buenos Aires RegS 9.375% 14/09/2018                    |  | 730 623                    | 1,04                 | RUB   | 27 200 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023          |  | 320 232  | 0,46                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 1 870 000     | YPF RegS 8.5% 28/07/2025  |  | 1 785 055                  | 2,53                 | RUB   | 27 625 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023          |  | 322 658  | 0,46                 |            |       |            |        |
| Бразилия                                |               |   |  |                            |                      | 801 844   | 1,14       | Южна Африка                                       |  |  |                      |            |       | 1 976 671  | 2,81   |
| USD                                     | 295 000       | Banco do Estado do Rio Grande do Sul RegS 7.375% 02/02/2022         |  | 237 426                    | 0,34                 | RUB   | 28 850 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7.05% 19/01/2028       |  | 325 452  | 0,46                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 845 000       | Brazilian Government 5% 27/01/2045                                  |  | 564 418                    | 0,80                 | USD   | 600 000    | Russian Foreign - Eurobond RegS 5.625% 04/04/2042 |  | 570 462  | 0,81                 |            |       |            |        |
| Кайманови острови                       |               |   |  |                            |                      | 546 540   | 0,78       | USD   | 575 000  | Severstal OAO Via Steel Capital RegS 5.9% 17/10/2022 | 558 221              | 0,79       |       |            |        |
| USD                                     | 570 000       | Alibaba 3.6% 28/11/2024   |  | 546 540                    | 0,78                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| Чили                                    |               |   |  |                            |                      | 2 153 922   | 3,06       |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 975 000       | Cencosud RegS 6.625% 12/02/2045                                     |  | 864 323                    | 1,23                 | ZAR   | 10 095 000 | South Africa Government 6.25% 31/03/2036          |  | 429 914  | 0,61                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 1 360 000     | Nacional del Cobre de Chile RegS 4.5% 16/09/2025                    |  | 1 289 599                  | 1,83                 | ZAR   | 10 175 000 | South Africa Government 6.5% 28/02/2041           |  | 430 312  | 0,61                 |            |       |            |        |
| Китай                                   |               |   |  |                            |                      | 1 575 495   | 2,24       | ZAR   | 5 175 000  | South Africa Government 7% 28/02/2031                | 251 723              | 0,36       |       |            |        |
| USD                                     | 545 000       | Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 4.125% 26/05/2025   |  | 532 640                    | 0,76                 | ZAR   | 6 445 000  | South Africa Government 7.75% 28/02/2023          |  | 374 136  | 0,53                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 435 000       | SouFun 144A 2% 15/12/2018   |  | 417 600                    | 0,59                 | ZAR   | 9 090 000  | South Africa Government 8% 31/01/2030             |  | 490 586  | 0,70                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 645 000       | YY 2.25% 01/04/2019   |  | 625 255                    | 0,89                 | Тайланд   |            |   |  |  |                      | 1 481 155  | 2,10  |            |        |
| Колумбия                                |               |   |  |                            |                      | 877 913   | 1,25       | THB   | 15 075 000   | Thailand Government 2.55% 26/06/2020                 | 428 996              | 0,61       |       |            |        |
| USD                                     | 410 000       | Colombia Government 5% 15/06/2045                                   |  | 344 796                    | 0,49                 | THB   | 16 700 000 | Thailand Government 3.625% 16/06/2023             |  | 501 746  | 0,71                 |            |       |            |        |
| COP                                     | 1 950 000 000 | Empresas Publicas de Medellin RegS 7.625% 10/09/2024                |  | 533 117                    | 0,76                 | THB   | 18 400 000 | Thailand Government 3.65% 17/12/2021              |  | 550 413  | 0,78                 |            |       |            |        |
| Коста Рика                              |               |   |  |                            |                      | 2 214 840   | 3,15       | САЩ   |  |  |                      |            |       | 599 952    | 0,85   |
| USD                                     | 675 000       | Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044                            |  | 565 441                    | 0,81                 | USD   | 600 000    | US Treasury Bill 0% 04/02/2016                    |  | 599 952  | 0,85                 |            |       |            |        |
| USD                                     | 2 180 000     | Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043      |  | 1 649 399                  | 2,34                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |            |   |  |  |                      | 26 485 799 | 37,61 |            |        |
| Еквадор                                 |               |   |  |                            |                      | 2 002 591   | 2,84       | Общо инвестиции                                   |  |  |                      |            |       | 67 012 388 | 95,16  |
| USD                                     | 2 465 000     | Ecuador Government RegS 10.5% 24/03/2020                            |  | 2 002 591                  | 2,84                 | Други нетни активи  |            |   |  |  |                      | 3 407 199  | 4,84  |            |        |
| Ел Салвадор                             |               |   |  |                            |                      | 340 084   | 0,48       | Нетна стойност на активите                        |  |  |                      |            |       | 70 419 587 | 100,00 |
| USD                                     | 400 000       | El Salvador Government RegS 6.375% 18/01/2027                       |  | 340 084                    | 0,48                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| Люксембург                              |               |   |  |                            |                      | 249 177   | 0,35       |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 290 000       | Millicom International Cellular RegS 6% 15/03/2025                  |  | 249 177                    | 0,35                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| Малайзия                                |               |   |  |                            |                      | 1 598 580   | 2,27       |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| MYR                                     | 1 340 000     | Malaysia Government 3.418% 15/08/2022                               |  | 300 375                    | 0,43                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| MYR                                     | 2 070 000     | Malaysia Government 3.492% 31/03/2020                               |  | 480 058                    | 0,68                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| MYR                                     | 690 000       | Malaysia Government 3.58% 28/09/2018                                |  | 162 556                    | 0,23                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| MYR                                     | 1 710 000     | Malaysia Government 3.844% 15/04/2033                               |  | 359 487                    | 0,51                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| MYR                                     | 1 275 000     | Malaysia Government 4.181% 15/07/2024                               |  | 296 104                    | 0,42                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| Мексико                                 |               |   |  |                            |                      | 3 655 701   | 5,19       |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 550 000       | Alfa RegS 6.875% 25/03/2044   |  | 518 265                    | 0,74                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 1 080 000     | Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023  |  | 939 600                    | 1,33                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 1 045 000     | Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044                                 |  | 794 320                    | 1,13                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 910 000       | Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035                               |  | 817 594                    | 1,16                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 565 000       | Servicios Corporativos Javier RegS 9.875% 06/04/2021                |  | 585 922                    | 0,83                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| Перу                                    |               |   |  |                            |                      | 1 798 631   | 2,55       |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 545 000       | Banco Internacional del Peru SAA Interbank RegS variable 19/03/2029 |  | 550 742                    | 0,78                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 745 000       | Southern Copper 7.5% 27/07/2035                                     |  | 697 972                    | 0,99                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |
| USD                                     | 585 000       | Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028                |  | 549 917                    | 0,78                 |   |            |   |  |  |                      |            |       |            |        |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|
| Бразилия                                |           |  |                            |                      | Хонконг (продълж.)                      |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 400 000   | CIMPOR Financial Operations RegS 5.75% 17/07/2024  | 266 570                    | 0,36                 | USD                                     | 600 000   | SmarTone Finance 3.875% 08/04/2023   | 573 405                    | 0,76                 |
| USD                                     | 600 000   | Marrfig Europe RegS 6.875% 24/06/2019  | 540 426                    | 0,72                 | USD                                     | 300 000   | Sun Hung Kai Properties Capital Market EMTN 3.625% 16/01/2023  | 300 140                    | 0,40                 |
| USD                                     | 400 000   | Minerva Luxembourg RegS variable perpetual   | 369 538                    | 0,49                 | USD                                     | 500 000   | Swire Pacific MTN Financing EMTN 3.875% 21/09/2025   | 506 654                    | 0,67                 |
| USD                                     | 510 000   | Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019   | 391 950                    | 0,52                 | USD                                     | 400 000   | Wiseyear EMTN 5.875% 06/04/2021  | 437 892                    | 0,58                 |
| Кайманови острови                       |           |  |                            |                      | Индия                                   |           |  |                            |                      |
| CNH                                     | 4 000 000 | Future Land Development 9.75% 23/04/2016   | 611 102                    | 0,81                 | USD                                     | 600 000   | Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.125% 11/03/2023   | 623 346                    | 0,83                 |
| Чили                                    |           |  |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Bharti Airtel International Netherlands RegS 5.35% 20/05/2024  | 210 102                    | 0,28                 |
| USD                                     | 400 000   | Cencosud RegS 4.875% 20/01/2023  | 378 774                    | 0,50                 | USD                                     | 400 000   | Bharti Airtel RegS 4.375% 10/06/2025   | 391 638                    | 0,52                 |
| USD                                     | 500 000   | GNL Quintero RegS 4.634% 31/07/2029  | 481 725                    | 0,64                 | USD                                     | 800 000   | ICICI Bank/Dubai GMTN 3.125% 12/08/2020  | 797 988                    | 1,06                 |
| Китай                                   |           |  |                            |                      | USD                                     | 1 000 000 | Indian Oil EMTN 5.75% 01/08/2023   | 1 090 065                  | 1,45                 |
| CNH                                     | 3 000 000 | 361 Degrees International 7.5% 12/09/2017  | 432 071                    | 0,58                 | USD                                     | 200 000   | Oil India 5.375% 17/04/2024  | 214 094                    | 0,29                 |
| CNH                                     | 5 000 000 | 361 Degrees International 7.5% 12/09/2017 (Hong Kong)  | 720 118                    | 0,96                 | USD                                     | 200 000   | ONGC Videsh 3.75% 07/05/2023   | 195 420                    | 0,26                 |
| USD                                     | 200 000   | Alibaba 3.6% 28/11/2024  | 191 768                    | 0,26                 | USD                                     | 500 000   | Reliance Industries RegS 4.875% 10/02/2045   | 451 800                    | 0,60                 |
| USD                                     | 200 000   | CAR RegS 6.125% 04/02/2020   | 205 735                    | 0,27                 | Индонезия                               |           |  |                            |                      |
| CNH                                     | 2 000 000 | China Government 3% 21/05/2020   | 297 910                    | 0,40                 | USD                                     | 500 000   | Indonesia Government RegS 4.75% 08/01/2026   | 494 756                    | 0,66                 |
| CNH                                     | 3 000 000 | China Government 3.36% 21/05/2022  | 451 706                    | 0,60                 | USD                                     | 300 000   | Pakuwon Prima Pte 7.125% 02/07/2019  | 300 267                    | 0,40                 |
| USD                                     | 400 000   | China Life Insurance variable 03/07/2075   | 392 626                    | 0,52                 | USD                                     | 200 000   | Pelabuhan Indonesia II RegS 4.25% 05/05/2025   | 178 009                    | 0,24                 |
| CNH                                     | 1 000 000 | China New Town Finance I 5.5% 06/05/2018   | 149 161                    | 0,20                 | USD                                     | 400 000   | Pelabuhan Indonesia II Regs 5.375% 05/05/2045  | 316 528                    | 0,42                 |
| USD                                     | 200 000   | China State Construction Finance Cayman I 3.125% 02/04/2018  | 200 948                    | 0,27                 | USD                                     | 400 000   | Pertamina Persero RegS 5.625% 20/05/2043   | 315 057                    | 0,42                 |
| USD                                     | 200 000   | Greentown China 8.5% 04/02/2018  | 209 332                    | 0,28                 | USD                                     | 600 000   | Star Energy Geothermal Wayang Windu RegS 6.125% 27/03/2020   | 572 157                    | 0,76                 |
| USD                                     | 400 000   | Guangzhou Metro Investment Finance EMTN 2.875% 03/12/2018  | 399 124                    | 0,53                 | Казахстан                               |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 600 000   | Huarong Finance 3% 17/07/2017  | 603 113                    | 0,80                 | USD                                     | 300 000   | KazMunayGas National RegS 9.125% 02/07/2018  | 331 038                    | 0,44                 |
| USD                                     | 200 000   | Huarong Finance II EMTN 3.75% 19/11/2020   | 198 453                    | 0,26                 | Мексико                                 |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000   | Huarong Finance II EMTN 5.5% 16/01/2025  | 206 563                    | 0,27                 | USD                                     | 950 000   | BBVA Bancomer/Texas RegS 6.75% 30/09/2022  | 1 042 392                  | 1,39                 |
| CNH                                     | 2 000 000 | Longfor Properties 6.75% 28/05/2018  | 305 931                    | 0,41                 | USD                                     | 400 000   | Cemex RegS 5.7% 11/01/2025   | 334 712                    | 0,44                 |
| CNH                                     | 2 000 000 | Longfor Properties 6.75% 28/05/2018 (Singapore)  | 305 931                    | 0,41                 | USD                                     | 500 000   | Cemex RegS 5.875% 25/03/2019   | 478 278                    | 0,64                 |
| USD                                     | 400 000   | Tencent RegS 3.375% 02/05/2019   | 406 872                    | 0,54                 | USD                                     | 400 000   | Credito Real RegS 7.5% 13/03/2019  | 397 362                    | 0,53                 |
| USD                                     | 400 000   | Tencent RegS 3.8% 11/02/2025   | 392 809                    | 0,52                 | USD                                     | 979 203   | Fermaca Enterprises RegS 6.375% 30/03/2038   | 920 182                    | 1,22                 |
| CNH                                     | 2 000 000 | Times Property 10.375% 16/06/2017  | 304 029                    | 0,40                 | USD                                     | 600 000   | Grupo Bimbo RegS 4.875% 27/06/2044   | 523 089                    | 0,69                 |
| CNH                                     | 5 000 000 | Times Property 10.375% 16/07/2017  | 760 072                    | 1,01                 | USD                                     | 200 000   | Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020   | 208 217                    | 0,28                 |
| USD                                     | 500 000   | Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024  | 547 578                    | 0,73                 | Монголия                                |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000   | Yingde Gases Investment RegS 8.125% 22/04/2018   | 173 910                    | 0,23                 | USD                                     | 400 000   | Development Bank of Mongolia EMTN 5.75% 21/03/2017   | 383 491                    | 0,51                 |
| Колумбия                                |           |  |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Mongolia Government RegS 5.125% 05/12/2022   | 160 841                    | 0,21                 |
| USD                                     | 200 000   | Ecopetrol 4.125% 16/01/2025  | 160 683                    | 0,21                 | USD                                     | 200 000   | Trade & Development Bank of Mongolia RegS 9.375% 19/05/2020  | 192 914                    | 0,26                 |
| USD                                     | 200 000   | Ecopetrol 4.25% 18/09/2018   | 199 760                    | 0,27                 | Панама                                  |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 500 000   | Ecopetrol 5.375% 26/06/2026  | 426 935                    | 0,57                 | USD                                     | 600 000   | Panama Government 4.3% 29/04/2053  | 513 519                    | 0,68                 |
| USD                                     | 400 000   | Ecopetrol 7.375% 18/09/2043  | 337 078                    | 0,45                 | Перу                                    |           |  |                            |                      |
| Ел Салвадор                             |           |  |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Cementos Pacasmayo SAA RegS 4.5% 08/02/2023  | 187 804                    | 0,25                 |
| USD                                     | 750 000   | AES El Salvador Trust II RegS 6.75% 28/03/2023   | 675 791                    | 0,90                 | Филипини                                |           |  |                            |                      |
| Хонконг                                 |           |  |                            |                      | USD                                     | 500 000   | Alliance Global Cayman Islands 6.5% 18/08/2017   | 523 675                    | 0,70                 |
| USD                                     | 200 000   | COSCO Pacific Finance 2013 4.375% 31/01/2023   | 191 414                    | 0,26                 | USD                                     | 200 000   | Megaworld 4.25% 17/04/2023   | 191 259                    | 0,25                 |
| USD                                     | 1 150 000 | Goodman HK Finance EMTN 4.375% 19/06/2024  | 1 164 944                  | 1,55                 | USD                                     | 600 000   | Petron variable perpetual  | 617 865                    | 0,82                 |
| USD                                     | 200 000   | HKT Capital No 2 3.625% 02/04/2025   | 195 661                    | 0,26                 | USD                                     | 400 000   | Royal Capital variable perpetual   | 402 874                    | 0,54                 |
| USD                                     | 400 000   | HLP Finance EMTN 4.45% 16/04/2021  | 410 136                    | 0,55                 | USD                                     | 200 000   | Travellers International Hotel 6.9% 03/11/2017   | 211 507                    | 0,28                 |
| USD                                     | 460 000   | HLP Finance EMTN 4.75% 25/06/2022  | 476 496                    | 0,63                 |   |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000   | LS Finance 2025 4.5% 26/06/2025  | 196 129                    | 0,26                 |   |           |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000   | Shimao Property 8.125% 22/01/2021  | 215 498                    | 0,29                 |   |           |  |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар     | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|------|
| Русия   |           |   |                            |                      | Бразилия (продълж.)                     |           |  |                            |                      |      |
| USD   | 400 000   | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4.95% 19/07/2022   | 376 354                    | 0,50                 | USD                                     | 600 000   | Petrobras Global Finance 3.25% 17/03/2017  | 557 748                    | 0,74                 |      |
| USD   | 200 000   | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 9.25% 23/04/2019   | 223 995                    | 0,30                 | Кайманови острови                       |           |  |                            | 440 633              | 0,59 |
| USD   | 900 000   | MMC Norlisk Nickel OJSC via MMC Finance RegS 6.625% 14/10/2022  | 920 088                    | 1,22                 | CNH                                     | 3 000 000 | 21Vianet 6.875% 26/06/2017   | 440 633                    | 0,59                 |      |
| USD   | 400 000   | Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023  | 371 740                    | 0,50                 | Чили                                    |           |  |                            | 1 008 969            | 1,34 |
| USD   | 300 000   | Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 8.625% 22/06/2020  | 332 706                    | 0,44                 | USD                                     | 500 000   | Cencosud RegS 6.625% 12/02/2045  | 443 242                    | 0,59                 |      |
| USD   | 500 000   | Russian Railways via RZD Capital EMTN 5.739% 03/04/2017   | 509 862                    | 0,68                 | USD                                     | 350 000   | E.CL RegS 5.625% 15/01/2021  | 380 480                    | 0,50                 |      |
| USD   | 700 000   | Russian Railways via RZD Capital RegS 5.7% 05/04/2022   | 688 062                    | 0,92                 | USD                                     | 200 000   | Empresa Electrica Guacolda RegS 4.56% 30/04/2025   | 185 247                    | 0,25                 |      |
| USD   | 600 000   | VimpelCom RegS 7.504% 01/03/2022  | 603 096                    | 0,80                 | Китай                                   |           |  |                            | 2 373 530            | 3,16 |
| Сингапур  |           |   |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 3% 26/05/2020  | 195 916                    | 0,26                 |      |
| USD   | 500 000   | Oversea-Chinese Banking RegS 4.25% 19/06/2024   | 510 299                    | 0,68                 | USD                                     | 1 100 000 | Franshion Capital RegS 6.8% perpetual  | 1 187 417                  | 1,58                 |      |
| USD   | 1 000 000 | Oversea-Chinese Banking RegS variable 15/10/2024  | 1 019 155                  | 1,36                 | USD                                     | 400 000   | Sino-Ocean Land Perpetual Finance RegS variable perpetual  | 410 442                    | 0,55                 |      |
| USD   | 1 300 000 | United Overseas Bank EMTN variable 19/09/2024   | 1 317 012                  | 1,75                 | USD                                     | 200 000   | SouFun 2% 15/12/2018   | 192 000                    | 0,25                 |      |
| USD   | 200 000   | UOB Cayman RegS variable perpetual  | 201 502                    | 0,27                 | USD                                     | 400 000   | YY 2.25% 01/04/2019  | 387 755                    | 0,52                 |      |
| Южна Корея  |           |   |                            |                      | Колумбия                                |           |  |                            | 1 326 397            | 1,77 |
| USD   | 400 000   | KEB Hana Bank 4.25% 14/10/2024  | 406 946                    | 0,54                 | USD                                     | 600 000   | Banco de Bogota RegS 5% 15/01/2017   | 610 713                    | 0,81                 |      |
| USD   | 200 000   | KEB Hana Bank RegS 4.375% 30/09/2024  | 205 911                    | 0,27                 | USD                                     | 400 000   | Colombia Telecomunicaciones RegS 5.375% 27/09/2022   | 362 846                    | 0,49                 |      |
| USD   | 450 000   | Korea Development Bank 3.75% 22/01/2024   | 470 538                    | 0,63                 | USD                                     | 350 000   | Transportadora de Gas Internacional ESP RegS 5.7% 20/03/2022   | 352 838                    | 0,47                 |      |
| USD   | 1 200 000 | Korea Resources RegS 2.25% 29/04/2020   | 1 180 380                  | 1,57                 | Коста Рика                              |           |  |                            | 189 151              | 0,25 |
| USD   | 200 000   | Shinsegae variable 08/05/2045   | 196 473                    | 0,26                 | USD                                     | 250 000   | Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6.375% 15/05/2043                                       | 189 151                    | 0,25                 |      |
| USD   | 1 200 000 | Woori Bank RegS 4.75% 30/04/2024  | 1 230 286                  | 1,64                 | Хонконг                                 |           |  |                            | 1 243 666            | 1,65 |
| Тайван  |           |   |                            |                      | USD                                     | 200 000   | AIA RegS 3.2% 11/03/2025   | 193 212                    | 0,26                 |      |
| USD   | 200 000   | Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019  | 202 154                    | 0,27                 | USD                                     | 400 000   | Bank of China Hong Kong RegS 5.55% 11/02/2020  | 434 832                    | 0,58                 |      |
| Тайланд   |           |   |                            |                      | USD                                     | 400 000   | Bank of East Asia variable 04/05/2022  | 416 806                    | 0,55                 |      |
| USD   | 800 000   | PTT Exploration & Production RegS variable perpetual  | 781 948                    | 1,04                 | USD                                     | 200 000   | Hutchison Whampoa International 14 RegS 3.625% 31/10/2024  | 198 816                    | 0,26                 |      |
| Турция  |           |   |                            |                      | Индия                                   |           |  |                            | 167 561              | 0,22 |
| USD   | 200 000   | Coca-Cola Icecek RegS 4.75% 01/10/2018  | 205 544                    | 0,27                 | USD                                     | 200 000   | ABJA Investment 5.95% 31/07/2024   | 167 561                    | 0,22                 |      |
| USD   | 400 000   | Finansbank RegS 5.15% 01/11/2017  | 411 104                    | 0,55                 | Индонезия                               |           |  |                            | 812 429              | 1,08 |
| USD   | 500 000   | Turkiye Is Bankasi RegS 6% 24/10/2022   | 494 488                    | 0,66                 | USD                                     | 600 000   | Listrindo Capital RegS 6.95% 21/02/2019  | 618 270                    | 0,82                 |      |
| Обединени арабски емирства  |           |   |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Pratama Agung 6.25% 24/02/2020   | 194 159                    | 0,26                 |      |
| USD   | 400 000   | DP World Regs 3.25% 18/05/2020  | 398 390                    | 0,53                 | Люксембург                              |           |  |                            | 367 448              | 0,49 |
| USD   | 200 000   | DP World RegS 6.85% 02/07/2037  | 198 007                    | 0,26                 | USD                                     | 400 000   | Telefonica Celular del Paraguay RegS 6.75% 13/12/2022  | 367 448                    | 0,49                 |      |
| USD   | 500 000   | JAFZ Sukuk 2019 7% 19/06/2019   | 559 620                    | 0,75                 | Малайзия                                |           |  |                            | 1 179 342            | 1,57 |
| USD   | 600 000   | MAF Global Securities variable perpetual  | 609 813                    | 0,81                 | USD                                     | 1 000 000 | Petronas Capital RegS 3.5% 18/03/2025  | 963 103                    | 1,28                 |      |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |   |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Petronas Capital Regs 5.25% 12/08/2019   | 216 239                    | 0,29                 |      |
|   |           |   |                            |                      | Мексико                                 |           |  |                            | 4 221 765            | 5,62 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 600 000   | Alfa RegS 6.875% 25/03/2044  | 565 380                    | 0,75                 |      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 500 000   | Banco Santander Mexico Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand RegS 4.125% 09/11/2022 | 498 823                    | 0,66                 |      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 250 000   | BBVA Bancomer/Texas RegS 6.5% 10/03/2021   | 268 461                    | 0,36                 |      |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 200 000   | Cemex Finance RegS 9.375% 12/10/2022   | 212 054                    | 0,28                 |      |
| Австралия   |           |   |                            |                      | USD                                     | 1 000 000 | Grupo Televisa 5% 13/05/2045   | 862 030                    | 1,15                 |      |
| USD   | 200 000   | BHP Billiton Finance USA RegS variable 19/10/2075   | 192 935                    | 0,25                 | USD                                     | 400 000   | Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023   | 348 000                    | 0,46                 |      |
| USD   | 200 000   | Woodside Finance RegS 3.65% 05/03/2025  | 178 321                    | 0,24                 | USD                                     | 726 180   | Mexico Generadora de Energia RegS 5.5% 06/12/2032  | 648 402                    | 0,86                 |      |
| Бразилия  |           |   |                            |                      | USD                                     | 700 000   | Petroleos Mexicanos RegS 3.5% 23/07/2020   | 665 137                    | 0,89                 |      |
| USD   | 500 000   | Brazilian Government 5% 27/01/2045  | 333 975                    | 0,45                 |   |           |  |                            |                      |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD  | % нетни активи |
|--|--|---|----------------|
| <b>Мексико (продълж.)</b>  |  |   |                |
| USD  | 200 000  | Petroleos Mexicanos RegS 5.625% 23/01/2046                          | 153 4780,21    |
| <b>Перу</b>  |  | <b>5 065 737</b>  | <b>6,74</b>    |
| USD  | 388 000  | Banco de Credito del Peru 144A 2.75% 09/01/2018                     | 386 7760,51    |
| USD  | 900 000  | Banco de Credito del Peru RegS 4.25% 01/04/2023                     | 902 5791,20    |
| USD  | 400 000  | Banco Internacional del Peru SAA Interbank RegS variable 19/03/2029 | 404 2140,54    |
| USD  | 550 000  | BBVA Banco Continental RegS 5% 26/08/2022                           | 565 2320,75    |
| USD  | 600 000  | BBVA Banco Continental RegS variable 22/09/2029                     | 585 3450,78    |
| USD  | 900 000  | Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023                         | 795 8611,06    |
| USD  | 200 000  | Southern Copper 5.25% 08/11/2042                                    | 145 0030,19    |
| USD  | 200 000  | Southern Copper 5.875% 23/04/2045                                   | 155 2150,21    |
| USD  | 800 000  | Southern Copper 7.5% 27/07/2035                                     | 749 5001,00    |
| USD  | 400 000  | Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028                | 376 0120,50    |
| <b>Русия</b>   |  | <b>1 067 902</b>  | <b>1,42</b>    |
| USD  | 1 100 000  | Severstal OAO Via Steel Capital RegS 5.9% 17/10/2022                | 1 067 9021,42  |
| <b>Южна Корея</b>  |  | <b>498 537</b>  | <b>0,66</b>    |
| USD  | 500 000  | Hyundai Capital America RegS 3% 30/10/2020                          | 498 5370,66    |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>3 608 493</b>  | <b>4,80</b>    |
| USD  | 3 610 000  | US Treasury Bill 0% 24/03/2016                                      | 3 608 4934,80  |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>24 834 539</b>   | <b>33,04</b>   |
| Брой акции или сума на главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна схема   | Пазарна стойност USD  | % нетни активи |
| <b>Хонконг</b>   |  | <b>1 314 363</b>  | <b>1,75</b>    |
| USD  | 128 733  | Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income I USD       | 1 314 3631,75  |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  | <b>1 314 363</b>  | <b>1,75</b>    |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>71 911 082</b>   | <b>95,68</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>3 250 489</b>  | <b>4,32</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>75 161 571</b>   | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond

| Брой акции или сума на главницата  | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD                                       | % нетни активи |
|--|--|--|----------------|
| <b>Бразилия</b>  |  |  |                |
| BRL  | 74 000   | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018    | 168 6750,91    |
| BRL  | 154 000  | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019    | 333 9641,80    |
| BRL  | 163 500  | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021    | 328 9891,78    |
| BRL  | 171 500  | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023    | 325 4011,76    |
| <b>Китай</b>   |  | <b>242 339</b>   | <b>1,31</b>    |
| HKD  | 2 000 000  | Biostime International 0% 20/02/2019                       | 242 3391,31    |
| <b>Колумбия</b>  |  | <b>420 183</b>   | <b>2,27</b>    |
| COP  | 566 000 000  | Colombia Government 7.75% 14/04/2021                       | 182 7530,99    |
| COP  | 908 000 000  | Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023 | 237 4301,28    |
| <b>Унгария</b>   |  | <b>1 024 629</b>   | <b>5,53</b>    |
| HUF  | 80 130 000   | Hungary Government 2.5% 22/06/2018                         | 278 5651,50    |
| HUF  | 103 830 000  | Hungary Government 3.5% 24/06/2020                         | 372 4332,01    |
| HUF  | 92 310 000   | Hungary Government 5.5% 24/06/2025                         | 373 6312,02    |
| <b>Индонезия</b>   |  | <b>1 594 439</b>   | <b>8,61</b>    |
| IDR  | 11 187 000 000   | Indonesia Government 6.125% 15/05/2028                     | 639 3423,45    |
| IDR  | 9 282 000 000  | Indonesia Government 6.625% 15/05/2033                     | 531 3922,87    |
| IDR  | 3 147 000 000  | Indonesia Government 7% 15/05/2022                         | 207 1581,12    |
| IDR  | 3 059 000 000  | Indonesia Government 8.375% 15/03/2024                     | 216 5471,17    |
| <b>Мексико</b>   |  | <b>2 047 151</b>   | <b>11,05</b>   |
| MXN  | 6 420 000  | Grupo Televisa EMTN 7.25% 14/05/2043                       | 309 8571,67    |
| MXN  | 4 880 000  | Mexican Bonos 5% 11/12/2019                                | 278 5971,51    |
| MXN  | 17 335 000   | Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027                              | 1 084 2245,85  |
| MXN  | 5 800 000  | Mexican Bonos 8% 07/12/2023                                | 374 4732,02    |
| <b>Перу</b>  |  | <b>367 444</b>   | <b>1,98</b>    |
| PEN  | 730 000  | Peru Government 5.2% 12/09/2023                            | 194 4261,05    |
| PEN  | 625 000  | Peru Government 6.95% 12/08/2031                           | 173 0180,93    |
| <b>Полша</b>   |  | <b>1 900 897</b>   | <b>10,26</b>   |
| PLN  | 1 785 000  | Poland Government 3.25% 25/07/2019                         | 474 3912,56    |
| PLN  | 1 410 000  | Poland Government 3.75% 25/04/2018                         | 376 4542,03    |
| PLN  | 2 070 000  | Poland Government 4% 25/10/2023                            | 572 7323,09    |
| PLN  | 1 645 000  | Poland Government 5.25% 25/10/2020                         | 477 3202,58    |
| <b>Румъния</b>   |  | <b>545 605</b>   | <b>2,95</b>    |
| RON  | 1 000 000  | Romania Government 5.75% 29/04/2020                        | 273 7781,48    |
| RON  | 980 000  | Romania Government 5.85% 26/04/2023                        | 271 8271,47    |
| <b>Турция</b>  |  | <b>1 824 557</b>   | <b>9,85</b>    |
| TRY  | 810 000  | Turkey Government 7.1% 08/03/2023                          | 229 8151,24    |
| TRY  | 1 340 000  | Turkey Government 7.4% 05/02/2020                          | 412 3172,23    |
| TRY  | 620 000  | Turkey Government 8% 12/03/2025                            | 182 2620,98    |
| TRY  | 575 000  | Turkey Government 8.2% 16/11/2016                          | 193 3891,04    |
| TRY  | 2 505 000  | Turkey Government 8.5% 10/07/2019                          | 806 7744,36    |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |  | <b>11 124 273</b>  | <b>60,06</b>   |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Чили</b>  |  | <b>184 479</b>             | <b>1,00</b>          |
| CLP 127 000 000  | Chile Government 5.5% 05/08/2020   | 184 479                    | 1,00                 |
| <b>Колумбия</b>  |  | <b>652 758</b>             | <b>3,52</b>          |
| COP 943 000 000  | Colombia Government 4.375%<br>21/03/2023   | 249 229                    | 1,34                 |
| COP 1 476 000 000  | Empresas Publicas de Medellin RegS<br>7.625% 10/09/2024  | 403 529                    | 2,18                 |
| <b>Малайзия</b>  |  | <b>1 307 676</b>           | <b>7,06</b>          |
| MYR 1 105 000  | Malaysia Government 3.418%<br>15/08/2022   | 247 697                    | 1,34                 |
| MYR 1 710 000  | Malaysia Government 3.492%<br>31/03/2020   | 396 570                    | 2,14                 |
| MYR 545 000  | Malaysia Government 3.58% 28/09/2018   | 128 396                    | 0,69                 |
| MYR 1 385 000  | Malaysia Government 3.844%<br>15/04/2033   | 291 163                    | 1,57                 |
| MYR 1 050 000  | Malaysia Government 4.181%<br>15/07/2024   | 243 850                    | 1,32                 |
| <b>Филипини</b>  |  | <b>282 283</b>             | <b>1,52</b>          |
| PHP 13 000 000   | Philippine Government 4.95%<br>15/01/2021  | 282 283                    | 1,52                 |
| <b>Русия</b>   |  | <b>747 593</b>             | <b>4,04</b>          |
| RUB 21 000 000   | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>25/01/2023  | 247 239                    | 1,34                 |
| RUB 21 325 000   | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>16/08/2023  | 249 074                    | 1,34                 |
| RUB 22 275 000   | Russian Federal Bond - OFZ 7.05%<br>19/01/2028   | 251 280                    | 1,36                 |
| <b>Южна Африка</b>   |  | <b>1 559 696</b>           | <b>8,42</b>          |
| ZAR 8 010 000  | South Africa Government 6.25%<br>31/03/2036  | 341 121                    | 1,84                 |
| ZAR 8 075 000  | South Africa Government 6.5%<br>28/02/2041   | 341 500                    | 1,84                 |
| ZAR 4 175 000  | South Africa Government 7%<br>28/02/2031   | 203 081                    | 1,10                 |
| ZAR 5 070 000  | South Africa Government 7.75%<br>28/02/2023  | 294 316                    | 1,59                 |
| ZAR 7 035 000  | South Africa Government 8%<br>31/01/2030   | 379 678                    | 2,05                 |
| <b>Тайланд</b>   |  | <b>1 205 924</b>           | <b>6,51</b>          |
| THB 12 250 000   | Thailand Government 2.55% 26/06/2020   | 348 604                    | 1,88                 |
| THB 13 650 000   | Thailand Government 3.625%<br>16/06/2023   | 410 110                    | 2,21                 |
| THB 14 950 000   | Thailand Government 3.65% 17/12/2021   | 447 210                    | 2,42                 |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>799 912</b>             | <b>4,32</b>          |
| USD 800 000  | US Treasury Bill 0% 04/02/2016   | 799 912                    | 4,32                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>6 740 321</b>           | <b>36,39</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>17 864 594</b>          | <b>96,45</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>657 890</b>             | <b>3,55</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>18 522 484</b>          | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>44 751 420</b>          | <b>0,69</b>          |
| USD 14 225 000                          | BHP Billiton Finance USA 144A variable<br>19/10/2075  | 12 785 621                 | 0,20                 |
| EUR 32 400 000                          | BHP Billiton Finance variable 22/10/2079  | 31 965 799                 | 0,49                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>39 676 107</b>          | <b>0,61</b>          |
| EUR 5 035 000                           | Erste Bank EMTN 7,125% 10/10/2022   | 5 975 991                  | 0,09                 |
| EUR 11 000 000                          | UNIQA Insurance EMTN variable<br>31/07/2043   | 12 159 290                 | 0,19                 |
| EUR 20 800 000                          | UNIQA Insurance variable 27/07/2046   | 21 540 826                 | 0,33                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>105 825 930</b>         | <b>1,64</b>          |
| USD 23 200 000                          | AG Insurance variable perpetual   | 22 637 676                 | 0,35                 |
| EUR 27 409 000                          | Anheuser-Busch InBev EMTN 1,5%<br>18/04/2030  | 24 385 102                 | 0,38                 |
| EUR 3 150 000                           | Barry Callebaut Services 6% 13/07/2017  | 3 393 353                  | 0,05                 |
| EUR 14 700 000                          | Belfius Bank EMTN 1,125% 22/05/2017   | 14 866 105                 | 0,23                 |
| EUR 22 700 000                          | Belfius Bank EMTN 2,25% 26/09/2018  | 23 729 758                 | 0,37                 |
| GBP 4 000 000                           | Belfius Funding EMTN variable<br>09/02/2017   | 5 417 221                  | 0,09                 |
| EUR 7 300 000                           | Brussels Airport EMTN 3,25%<br>01/07/2020   | 7 984 523                  | 0,12                 |
| EUR 3 200 000                           | Ontex RegS 4,75% 15/11/2021   | 3 412 192                  | 0,05                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>7 619 584</b>           | <b>0,12</b>          |
| EUR 7 831 000                           | State Grid Europe Development 2014<br>1,5% 26/01/2022   | 7 619 584                  | 0,12                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>51 095 759</b>          | <b>0,79</b>          |
| EUR 8 604 000                           | Danske Bank EMTN 0,75% 04/05/2020   | 8 660 542                  | 0,13                 |
| GBP 4 512 000                           | Danske Bank EMTN variable 29/09/2021  | 6 463 751                  | 0,10                 |
| EUR 10 343 000                          | DONG Energy EMTN variable<br>08/07/3013   | 10 756 849                 | 0,17                 |
| EUR 26 112 000                          | DONG Energy variable 06/11/3015   | 25 214 617                 | 0,39                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>18 338 310</b>          | <b>0,28</b>          |
| EUR 18 000 000                          | Aktia Bank EMTN 1,75% 09/10/2017  | 18 338 310                 | 0,28                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>975 432 816</b>         | <b>15,06</b>         |
| EUR 5 500 000                           | Accor 2,375% 17/09/2023   | 5 567 529                  | 0,09                 |
| EUR 13 100 000                          | Accor variable perpetual  | 12 924 460                 | 0,20                 |
| EUR 15 100 000                          | Aeroports de Paris 1,5% 24/07/2023  | 15 400 143                 | 0,24                 |
| EUR 11 500 000                          | Aeroports de Paris 1,5% 07/04/2025  | 11 525 914                 | 0,18                 |
| EUR 19 000 000                          | ALD International EMTN 0,75%<br>26/01/2018  | 19 010 167                 | 0,29                 |
| EUR 39 700 000                          | Atos 2,375% 02/07/2020  | 40 594 044                 | 0,63                 |
| EUR 15 976 000                          | BNP Paribas EMTN variable 14/10/2027  | 15 887 616                 | 0,24                 |
| EUR 1 700 000                           | BPCE 4% 18/02/2017  | 1 758 373                  | 0,03                 |
| EUR 25 000 000                          | BPCE EMTN 2,125% 17/03/2021   | 26 460 297                 | 0,41                 |
| EUR 27 000 000                          | BPCE EMTN variable 30/11/2027   | 27 132 813                 | 0,42                 |
| EUR 27 100 000                          | Cap Gemini 1,75% 01/07/2020   | 27 778 585                 | 0,43                 |
| EUR 43 900 000                          | Cap Gemini 2,5% 01/07/2023  | 45 633 457                 | 0,70                 |
| EUR 27 300 000                          | CARMILA 2,375% 18/09/2023   | 27 609 006                 | 0,43                 |
| EUR 1 750 000                           | CNP Assurances variable 14/09/2040  | 1 953 154                  | 0,03                 |
| EUR 3 100 000                           | CNP Assurances variable perpetual   | 2 944 678                  | 0,04                 |
| EUR 10 100 000                          | Crédit Agricole Assurances variable<br>perpetual  | 9 699 788                  | 0,15                 |
| EUR 3 600 000                           | Crédit Agricole Assurances variable<br>perpetual  | 3 426 300                  | 0,05                 |
| EUR 10 400 000                          | Crédit Agricole/London EMTN 0,875%<br>19/01/2022  | 10 238 043                 | 0,16                 |
| EUR 20 400 000                          | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual  | 19 977 550                 | 0,31                 |
| GBP 7 100 000                           | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual  | 8 995 853                  | 0,14                 |
| EUR 39 400 000                          | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual  | 38 648 281                 | 0,60                 |
| EUR 6 300 000                           | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual  | 6 321 876                  | 0,10                 |
| EUR 2 561 000                           | Elis RegS 3% 30/04/2022   | 2 519 115                  | 0,04                 |
| EUR 2 300 000                           | Engie variable perpetual  | 2 361 500                  | 0,04                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|
| Франция (продълж.)                      |            |   |                            |                      | Германия (продълж.)                     |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 9 200 000  | Engie variable perpetual  | 9 206 946                  | 0,14                 | EUR                                     | 3 400 000  | HeidelbergCement Finance Luxembourg EMTN 5,625% 04/01/2018  | 3 692 638                  | 0,06                 |
| EUR                                     | 16 300 000 | GELF Bond Issuer I EMTN 1,75% 22/11/2021  | 16 099 510                 | 0,25                 | EUR                                     | 19 000 000 | Infineon Technologies 1% 10/09/2018   | 18 929 700                 | 0,29                 |
| EUR                                     | 5 920 000  | GELF Bond Issuer I EMTN 3,125% 03/04/2018   | 6 187 158                  | 0,09                 | EUR                                     | 19 500 000 | Infineon Technologies 1,5% 10/03/2022   | 19 008 210                 | 0,29                 |
| EUR                                     | 3 050 000  | Groupama variable 27/10/2039  | 3 270 149                  | 0,05                 | EUR                                     | 10 172 000 | Mahle GmbH EMTN 2,375% 20/05/2022   | 10 265 938                 | 0,16                 |
| EUR                                     | 51 600 000 | Groupama variable perpetual   | 49 983 372                 | 0,77                 | EUR                                     | 3 000 000  | Robert Bosch GmbH 2,95% 11/07/2039  | 3 309 060                  | 0,05                 |
| EUR                                     | 20 800 000 | Havas 1,875% 08/12/2020   | 20 746 024                 | 0,32                 | EUR                                     | 17 100 000 | Symrise EMTN 1,75% 10/07/2019   | 17 550 158                 | 0,27                 |
| EUR                                     | 24 800 000 | Holding d'Infrastructures de Transport 2,25% 24/03/2025   | 24 845 418                 | 0,38                 | EUR                                     | 4 800 000  | Techem GmbH RegS 6,125% 01/10/2019  | 5 045 328                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 45 200 000 | Iliad 2,125% 05/12/2022   | 44 526 520                 | 0,69                 | EUR                                     | 23 700 000 | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4,625% 15/02/2026   | 23 652 245                 | 0,36                 |
| EUR                                     | 6 400 000  | Kering EMTN 2,5% 15/07/2020   | 6 842 137                  | 0,11                 | EUR                                     | 900 000    | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,5% 15/09/2022   | 955 512                    | 0,01                 |
| EUR                                     | 19 000 000 | La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027  | 19 269 297                 | 0,30                 | EUR                                     | 7 320 000  | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,625% 15/04/2023   | 7 776 548                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 31 420 000 | La Mondiale SAM variable perpetual  | 31 747 962                 | 0,49                 | EUR                                     | 13 861 530 | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,75% 15/01/2023  | 14 777 500                 | 0,23                 |
| USD                                     | 25 300 000 | La Mondiale SAM variable perpetual  | 25 004 543                 | 0,39                 | EUR                                     | 15 283 000 | Vonovia Finance 0,875% 30/03/2020   | 14 997 465                 | 0,23                 |
| EUR                                     | 12 950 000 | Numericable-SFR RegS 5,375% 15/05/2022  | 13 264 685                 | 0,20                 | EUR                                     | 48 300 000 | Vonovia Finance EMTN 1,625% 15/12/2020  | 48 207 989                 | 0,74                 |
| EUR                                     | 11 600 000 | Numericable-SFR RegS 5,625% 15/05/2024  | 11 789 834                 | 0,18                 | EUR                                     | 29 100 000 | Vonovia Finance EMTN 2,25% 15/12/2023   | 28 914 779                 | 0,45                 |
| EUR                                     | 4 700 000  | Orange EMTN 8,125% 28/01/2033   | 7 824 367                  | 0,12                 | EUR                                     | 21 700 000 | Vonovia Finance variable perpetual  | 21 148 639                 | 0,33                 |
| EUR                                     | 30 300 000 | Orange EMTN variable perpetual  | 30 010 837                 | 0,46                 | Исландия                                |            |   | 18 709 235                 | 0,29                 |
| EUR                                     | 18 100 000 | Orange EMTN variable perpetual  | 18 098 748                 | 0,28                 | EUR                                     | 18 500 000 | Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018   | 18 709 235                 | 0,29                 |
| EUR                                     | 9 110 000  | Orange variable perpetual   | 9 256 451                  | 0,14                 | Индия                                   |            |   | 11 816 481                 | 0,18                 |
| EUR                                     | 4 200 000  | Publicis 1,125% 16/12/2021  | 4 179 649                  | 0,06                 | EUR                                     | 9 500 000  | ONGC Videsh 2,75% 15/07/2021  | 9 545 956                  | 0,15                 |
| EUR                                     | 11 400 000 | RCI Banque EMTN 1,375% 17/11/2020   | 11 492 326                 | 0,18                 | EUR                                     | 2 326 000  | Samvardhana Motherson Automotive Systems RegS 4,125% 15/07/2021   | 2 270 525                  | 0,03                 |
| GBP                                     | 6 003 000  | RCI Banque EMTN 2,125% 06/10/2017   | 8 196 373                  | 0,13                 | Ирландия                                |            |   | 231 279 051                | 3,57                 |
| EUR                                     | 1 700 000  | Remy Cointreau RegS 5,18% 15/12/2016  | 1 774 077                  | 0,03                 | EUR                                     | 15 558 000 | Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025   | 15 682 775                 | 0,24                 |
| EUR                                     | 31 400 000 | SANEF 1,875% 16/03/2026   | 31 363 884                 | 0,48                 | EUR                                     | 23 424 000 | Bank of Ireland 3,25% 15/01/2019  | 25 091 292                 | 0,39                 |
| EUR                                     | 15 300 000 | SEB 2,375% 25/11/2022   | 15 505 556                 | 0,24                 | EUR                                     | 51 849 000 | Bank of Ireland EMTN 2% 08/05/2017  | 52 859 488                 | 0,81                 |
| EUR                                     | 1 600 000  | Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone EMTN FRN 31/03/2019   | 1 609 712                  | 0,02                 | EUR                                     | 34 938 000 | Bank of Ireland EMTN variable 11/06/2024  | 36 251 669                 | 0,56                 |
| EUR                                     | 12 000 000 | Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone EMTN FRN 03/01/2020   | 12 024 060                 | 0,19                 | EUR                                     | 5 124 000  | ESB Finance EMTN 6,25% 11/09/2017   | 5 638 193                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 48 000 000 | Societe Fonciere Lyonnaise 1,875% 26/11/2021  | 47 930 520                 | 0,74                 | GBP                                     | 7 297 000  | ESB Finance EMTN 6,5% 05/03/2020  | 11 518 951                 | 0,18                 |
| EUR                                     | 25 700 000 | Societe Fonciere Lyonnaise 2,25% 16/11/2022   | 25 894 598                 | 0,40                 | EUR                                     | 26 085 000 | GAS Networks Ireland EMTN 3,625% 04/12/2017   | 27 745 158                 | 0,43                 |
| EUR                                     | 39 000 000 | TDF Infrastructure 2,875% 19/10/2022  | 40 028 118                 | 0,62                 | EUR                                     | 25 600 000 | Ryanair EMTN 1,125% 10/03/2023  | 24 488 786                 | 0,38                 |
| EUR                                     | 22 900 000 | Transport et Infrastructures Gaz France 2,2% 05/08/2025   | 23 011 236                 | 0,35                 | EUR                                     | 23 512 000 | Ryanair EMTN 1,875% 17/06/2021  | 24 154 136                 | 0,37                 |
| EUR                                     | 7 527 000  | Veolia Environnement EMTN 6,125% 25/11/2033   | 10 983 279                 | 0,17                 | EUR                                     | 7 212 000  | Smurfit Kappa Acquisitions RegS 5,125% 15/09/2018   | 7 848 603                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 9 600 000  | Wendel 2,5% 09/02/2027  | 9 096 928                  | 0,14                 | Израел                                  |            |   | 17 615 783                 | 0,27                 |
| Германия                                |            |   | 611 425 221                | 9,44                 | EUR                                     | 18 580 000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1,25% 31/03/2023   | 17 615 783                 | 0,27                 |
| EUR                                     | 33 160 000 | Bayer EMTN variable 01/07/2075  | 33 300 817                 | 0,51                 | Италия                                  |            |   | 554 831 327                | 8,57                 |
| EUR                                     | 66 270 000 | Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN 1,375% 15/01/2018   | 66 826 787                 | 1,03                 | EUR                                     | 20 034 000 | ACEA 3,75% 12/09/2018   | 21 738 613                 | 0,34                 |
| EUR                                     | 1 875 000  | Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH RegS 6,75% 30/12/2020  | 2 001 338                  | 0,03                 | EUR                                     | 32 206 000 | ACEA EMTN 2,625% 15/07/2024   | 33 848 023                 | 0,52                 |
| EUR                                     | 5 000 000  | Deutsche Telekom International Finance EMTN 4,5% 28/10/2030   | 6 313 625                  | 0,10                 | EUR                                     | 19 900 000 | Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047   | 21 087 632                 | 0,33                 |
| EUR                                     | 33 100 000 | Deutsche Wohnen 1,375% 24/07/2020   | 33 410 001                 | 0,52                 | EUR                                     | 13 000 000 | Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova 2,375% 20/03/2020  | 13 224 705                 | 0,20                 |
| EUR                                     | 22 692 000 | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076  | 21 098 227                 | 0,33                 | EUR                                     | 10 300 000 | Autostrade per l'Italia EMTN 1,125% 04/11/2021  | 10 352 324                 | 0,16                 |
| EUR                                     | 29 600 000 | Eurogrid GmbH 1,875% 10/06/2025   | 29 673 981                 | 0,46                 | EUR                                     | 8 689 000  | Banca Monte dei Paschi di Siena 2,875% 16/07/2024   | 9 312 653                  | 0,14                 |
| EUR                                     | 23 500 000 | Eurogrid GmbH EMTN 1,625% 03/11/2023  | 23 628 287                 | 0,36                 | EUR                                     | 31 400 000 | Banco Popolare EMTN 2,75% 27/07/2020  | 31 412 560                 | 0,49                 |
| EUR                                     | 42 087 458 | Germany (Bund) 1% 15/08/2024  | 44 024 531                 | 0,68                 | EUR                                     | 12 164 000 | Banco Popolare EMTN 3,5% 14/03/2019   | 12 500 882                 | 0,19                 |
| EUR                                     | 7 924 000  | Germany (Bund) 1,5% 04/09/2022  | 8 629 302                  | 0,13                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 7 467 732  | Germany (Bund) 1,5% 15/02/2023  | 8 139 267                  | 0,13                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 21 690 186 | Germany (Bund) 1,5% 15/05/2024  | 23 658 750                 | 0,37                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 4 198 362  | Germany (Bund) 2% 15/08/2023  | 4 741 630                  | 0,07                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 6 690 000  | Germany (Bund) 2,25% 04/09/2021   | 7 534 779                  | 0,12                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 22 623 058 | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2028   | 32 995 447                 | 0,51                 |   |            |   |                            |                      |
| EUR                                     | 30 100 000 | Grand City Properties 1,5% 17/04/2025   | 27 216 743                 | 0,42                 |   |            |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR                              | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи  |            |      |
|---|---|---|----------------------|---|---|----------------------------|---|------------|------|
| Италия (продълж.)                       |   |   |                      | Холандия (продълж.)                     |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 3 500 000   | Cerved RegS 6,375% 15/01/2020                           | 3 624 635            | 0,06                                    | EUR   | 18 680 000                 | Koninklijke KPN variable perpetual                                | 19 884 860 | 0,31 |
| USD                                     | 27 021 000  | Enel 144A variable 24/09/2073                           | 28 363 514           | 0,44                                    | EUR   | 21 839 000                 | TenneT variable perpetual   | 23 199 569 | 0,36 |
| EUR                                     | 5 000 000   | Enel variable 10/01/2074                                | 5 416 100            | 0,08                                    | EUR   | 16 400 000                 | UPCB Finance IV RegS 4% 15/01/2027                                | 15 546 872 | 0,24 |
| GBP                                     | 2 114 000   | Enel variable 10/09/2075                                | 3 114 614            | 0,05                                    | EUR   | 25 300 000                 | Vesteda Finance EMTN 1,75%<br>22/07/2019                          | 25 625 358 | 0,39 |
| EUR                                     | 24 200 000  | FCA Capital Ireland EMTN 1,375%<br>17/04/2020           | 23 996 211           | 0,37                                    | EUR   | 26 200 000                 | Vesteda Finance EMTN 2,5%<br>27/10/2022                           | 26 396 369 | 0,41 |
| EUR                                     | 27 800 000  | FCA Capital Ireland EMTN 2%<br>23/10/2019               | 28 300 116           | 0,44                                    | EUR   | 7 468 000                  | Ziggo Secured Finance RegS 3,75%<br>15/01/2025                    | 6 926 719  | 0,11 |
| EUR                                     | 8 000 000   | FCA Capital Ireland EMTN 2,625%<br>17/04/2019           | 8 306 502            | 0,13                                    |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 30 180 000  | FCA Capital Ireland EMTN 2,875%<br>26/01/2018           | 31 267 352           | 0,48                                    | Норвегия  |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 19 591 000  | FCA Capital Ireland EMTN 4%<br>17/10/2018               | 21 022 990           | 0,32                                    | EUR   | 13 100 000                 | SpareBank 1 SMN EMTN 2,125%<br>21/02/2018                         | 13 542 540 | 0,21 |
| EUR                                     | 19 750 000  | Generali Finance EMTN variable<br>perpetual             | 19 192 003           | 0,30                                    | EUR   | 14 187 000                 | SpareBank 1 SR-Bank EMTN 2%<br>14/05/2018                         | 14 686 302 | 0,23 |
| EUR                                     | 23 747 000  | Hera EMTN 5,2% 29/01/2028                               | 30 751 697           | 0,47                                    | EUR   | 13 500 000                 | Statkraft EMTN 1,5% 21/09/2023                                    | 13 521 694 | 0,21 |
| EUR                                     | 17 445 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 1,125%<br>04/03/2022               | 17 002 630           | 0,26                                    | Полша   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 45 700 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 1,375%<br>18/12/2025               | 45 034 242           | 0,70                                    | EUR   | 21 792 000                 | mFinance France EMTN 2% 26/11/2021                                | 20 747 817 | 0,32 |
| EUR                                     | 4 369 000   | Intesa Sanpaolo EMTN 3,5%<br>17/01/2022                 | 4 854 125            | 0,08                                    | Португалия  |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 27 900 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 3,75%<br>23/11/2016                | 28 781 082           | 0,44                                    | EUR   | 12 900 000                 | Brisa Concessao Rodoviaria EMTN<br>1,875% 30/04/2025              | 11 968 039 | 0,19 |
| EUR                                     | 6 000 000   | Intesa Sanpaolo EMTN 4% 09/11/2017                      | 6 401 400            | 0,10                                    | EUR   | 19 900 000                 | EDP - Energias de Portugal variable<br>16/09/2075                 | 19 599 709 | 0,30 |
| EUR                                     | 600 000   | Intesa Sanpaolo EMTN 5% 28/02/2017                      | 632 689              | 0,01                                    | EUR   | 11 318 000                 | EDP Finance EMTN 2,625% 18/01/2022                                | 11 353 444 | 0,18 |
| EUR                                     | 8 400 000   | Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual                 | 8 390 021            | 0,13                                    | EUR   | 5 000 000                  | EDP Finance EMTN 5,75% 21/09/2017                                 | 5 431 094  | 0,08 |
| EUR                                     | 6 300 000   | Iren EMTN 2,75% 02/11/2022                              | 6 529 604            | 0,10                                    | EUR   | 24 600 000                 | Parpublica - Participacoes Publicas<br>SGPS EMTN 3,75% 05/07/2021 | 25 931 352 | 0,40 |
| EUR                                     | 17 680 000  | Pirelli International EMTN 1,75%<br>18/11/2019          | 17 504 703           | 0,27                                    | Южна Африка   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 6 390 000   | Snam EMTN 5% 18/01/2019                                 | 7 266 719            | 0,11                                    | GBP   | 12 070 000                 | Investec EMTN 4,5% 05/05/2022                                     | 16 365 125 | 0,25 |
| EUR                                     | 24 200 000  | Societa Esercizi Aereoportuali Sea<br>3,125% 17/04/2021 | 24 521 497           | 0,38                                    | Испания   |                            |   |            |      |
| GBP                                     | 10 800 000  | Telecom Italia EMTN 6,375%<br>24/06/2019                | 15 992 860           | 0,25                                    | EUR   | 650 000                    | Abertis Infraestructuras 5,125%<br>12/06/2017                     | 695 139    | 0,01 |
| EUR                                     | 4 477 000   | Wind Acquisition Finance RegS 4%<br>15/07/2020          | 4 479 104            | 0,07                                    | EUR   | 14 300 000                 | Amadeus Capital Markets EMTN 1,625%<br>17/11/2021                 | 14 353 626 | 0,22 |
|   |   |   |                      |   | EUR   | 26 413 000                 | Autonomous Community of Madrid<br>Spain 2,875% 17/07/2023         | 28 821 469 | 0,44 |
| Япония                                  |   |   | 54 724 040           | 0,85                                    | EUR   | 11 436 000                 | Autonomous Community of Madrid<br>Spain 4,3% 15/09/2026           | 13 770 956 | 0,21 |
| EUR                                     | 46 290 000  | Nomura Europe Finance EMTN 1,125%<br>03/06/2020         | 46 030 915           | 0,71                                    | EUR   | 14 200 000                 | Bankia 3,5% 17/01/2019  | 14 960 268 | 0,23 |
| EUR                                     | 8 689 000   | Nomura Europe Finance EMTN 1,5%<br>12/05/2021           | 8 693 125            | 0,14                                    | EUR   | 22 600 000                 | Canal de Isabel II Gestion EMTN 1,68%<br>26/02/2025               | 21 591 000 | 0,33 |
|   |   |   |                      |   | EUR   | 30 500 000                 | Cellnex Telecom EMTN 3,125%<br>27/07/2022                         | 29 338 560 | 0,45 |
| Мексико                                 |   |   | 21 141 223           | 0,33                                    | EUR   | 2 321 000                  | Grupo Antolin Dutch RegS 4,75%<br>01/04/2021                      | 2 404 893  | 0,04 |
| EUR                                     | 1 020 000   | America Movil 3,75% 28/06/2017                          | 1 070 184            | 0,02                                    | EUR   | 10 400 000                 | Grupo Antolin Dutch RegS 5,125%<br>30/06/2022                     | 10 838 620 | 0,17 |
| EUR                                     | 6 380 000   | America Movil variable 06/09/2073                       | 6 995 244            | 0,11                                    | EUR   | 14 900 000                 | IE2 Holdco SAU EMTN 2,375%<br>27/11/2023                          | 14 594 088 | 0,23 |
| EUR                                     | 2 232 000   | Cemex RegS 4,75% 11/01/2022                             | 2 090 168            | 0,03                                    | EUR   | 26 200 000                 | Inmobiliaria Colonial 1,863% 05/06/2019                           | 26 490 506 | 0,41 |
| EUR                                     | 14 717 000  | Petroleos Mexicanos EMTN 2,75%<br>21/04/2027            | 10 985 627           | 0,17                                    | EUR   | 700 000                    | Prosegur Cia de Seguridad 2,75%<br>02/04/2018                     | 731 421    | 0,01 |
|   |   |   |                      |   | EUR   | 10 800 000                 | Redexis Gas Finance EMTN 1,875%<br>27/04/2027                     | 9 416 088  | 0,15 |
| Холандия                                |   |   | 406 153 829          | 6,27                                    | EUR   | 35 960 000                 | Redexis Gas Finance EMTN 2,75%<br>08/04/2021                      | 38 027 536 | 0,59 |
| GBP                                     | 27 300 000  | ABN AMRO Bank EMTN 2,375%<br>07/12/2021                 | 36 707 516           | 0,57                                    | EUR   | 18 400 000                 | Santander Consumer Finance 1,1%<br>30/07/2018                     | 18 633 614 | 0,29 |
| EUR                                     | 19 700 000  | ABN AMRO Bank EMTN variable<br>30/06/2025               | 20 227 828           | 0,31                                    | EUR   | 23 700 000                 | Santander Consumer Finance EMTN<br>1,5% 12/11/2020                | 23 868 250 | 0,37 |
| EUR                                     | 44 200 000  | Achmea Bank EMTN 1,125%<br>25/04/2022                   | 42 971 056           | 0,66                                    | Швеция  |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 3 200 000   | Achmea Bank EMTN 2,75% 18/02/2021                       | 3 423 889            | 0,05                                    | EUR   | 16 260 000                 | Molnlycke 1,5% 28/02/2022   | 16 308 261 | 0,25 |
| EUR                                     | 26 590 000  | Achmea EMTN variable 04/04/2043                         | 28 642 731           | 0,44                                    | EUR   | 11 900 000                 | Nordea Bank EMTN variable 10/11/2025                              | 11 834 645 | 0,18 |
| EUR                                     | 19 300 000  | Achmea EMTN variable perpetual                          | 18 004 063           | 0,28                                    | EUR   | 10 100 000                 | PGE Sweden EMTN 1,625% 09/06/2019                                 | 10 137 817 | 0,16 |
| EUR                                     | 10 650 000  | Alliander variable perpetual                            | 11 109 281           | 0,17                                    | EUR   | 96 000 000                 | Svenska Handelsbanken EMTN 1,125%<br>14/12/2022                   | 95 299 680 | 1,47 |
| EUR                                     | 18 900 000  | Eneco variable perpetual                                | 18 144 000           | 0,28                                    |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 10 800 000  | Enexis EMTN 1,5% 20/10/2023                             | 10 926 489           | 0,17                                    |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 15 316 000  | ING Bank EMTN 0,7% 16/04/2020                           | 15 328 881           | 0,24                                    |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 15 888 000  | ING Bank EMTN variable 21/11/2023                       | 16 824 577           | 0,26                                    |   |                            |   |            |      |
| USD                                     | 25 329 000  | ING Bank EMTN variable 21/11/2023                       | 23 786 272           | 0,37                                    |   |                            |   |            |      |
| EUR                                     | 26 100 000  | JAB 1,5% 24/11/2021                                     | 25 501 329           | 0,39                                    |   |                            |   |            |      |
| GBP                                     | 12 050 000  | Koninklijke KPN EMTN variable<br>14/03/2073             | 16 976 170           | 0,26                                    |   |                            |   |            |      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|-------------|---|----------------------------|----------------------|------|
| Швейцария                               |            |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |             |   |                            |                      |      |
| EUR                                     | 37 200 000 | Credit Suisse/London 1,125%<br>15/09/2020   | 37 776 821                 | 0,58                 | EUR                                     | 31 214 000  | Royal Bank of Scotland EMTN 6,934%<br>09/04/2018  | 35 053 478                 | 0,54                 |      |
| EUR                                     | 10 462 000 | Credit Suisse/London EMTN 0,5%<br>29/03/2018  | 10 504 570                 | 0,16                 | EUR                                     | 5 450 000   | Royal Bank of Scotland EMTN variable<br>22/09/2021  | 5 529 379                  | 0,09                 |      |
| EUR                                     | 10 850 000 | ELM for Swiss Life Insurance & Pension<br>EMTN variable perpetual   | 11 377 029                 | 0,18                 | EUR                                     | 7 200 000   | Royal Mail 2,375% 29/07/2024  | 7 475 363                  | 0,12                 |      |
| EUR                                     | 61 200 000 | UBS Group Funding Jersey 1,75%<br>16/11/2022  | 61 350 375                 | 0,95                 | EUR                                     | 1 071 000   | Sky EMTN 1,5% 15/09/2021  | 1 075 846                  | 0,02                 |      |
| EUR                                     | 16 200 000 | UBS variable perpetual  | 17 018 910                 | 0,26                 | EUR                                     | 27 300 000  | SSE EMTN 1,75% 08/09/2023   | 27 650 314                 | 0,43                 |      |
| EUR                                     | 16 618 000 | UBS/London EMTN 0,5% 15/05/2018   | 16 702 668                 | 0,26                 | EUR                                     | 12 565 000  | SSE variable perpetual  | 13 335 682                 | 0,21                 |      |
| EUR                                     | 29 900 000 | Zuercher Kantonalbank variable<br>15/06/2027  | 29 685 916                 | 0,46                 | EUR                                     | 10 843 000  | SSE variable perpetual  | 10 329 430                 | 0,16                 |      |
|   |            |   |                            |                      | EUR                                     | 1 516 000   | Tesco Corporate Treasury Services<br>EMTN 1,375% 01/07/2019   | 1 458 301                  | 0,02                 |      |
|   |            |   |                            |                      | EUR                                     | 4 407 000   | Tesco EMTN 3,375% 02/11/2018  | 4 549 456                  | 0,07                 |      |
| Обединеното кралство                    |            |   |                            |                      |   |             |   |                            |                      |      |
| EUR                                     | 34 708 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>0,875% 13/01/2020  | 34 789 380                 | 0,54                 | GBP                                     | 850 000     | Tesco EMTN 5% 24/03/2023  | 1 132 544                  | 0,02                 |      |
| EUR                                     | 11 900 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>0,875% 25/11/2020  | 11 844 559                 | 0,18                 | EUR                                     | 2 782 000   | Tesco EMTN 5,125% 10/04/2047  | 2 346 241                  | 0,04                 |      |
| EUR                                     | 11 775 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>1,125% 14/01/2022  | 11 654 959                 | 0,18                 | GBP                                     | 2 683 000   | Tesco EMTN 5,5% 13/01/2033  | 3 363 381                  | 0,05                 |      |
| EUR                                     | 22 644 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>2,625% 16/07/2020  | 24 346 721                 | 0,38                 | GBP                                     | 4 500 000   | Tesco EMTN 6% 14/12/2029  | 6 163 310                  | 0,10                 |      |
| EUR                                     | 27 200 000 | Aviva EMTN variable 04/12/2045  | 25 946 026                 | 0,40                 | GBP                                     | 292 646 000 | Tesco EMTN 6,125% 24/02/2022  | 42 292 393                 | 0,65                 |      |
| EUR                                     | 11 733 000 | Barclays EMTN variable 11/11/2025   | 11 722 654                 | 0,18                 | GBP                                     | 4 100 000   | Virgin Media Secured Finance RegS<br>5,125% 15/01/2025  | 5 367 739                  | 0,08                 |      |
| EUR                                     | 12 200 000 | BAT International Finance EMTN 1%<br>23/05/2022   | 11 960 038                 | 0,18                 | EUR                                     | 19 700 000  | Viridian FundCo II RegS 7,5%<br>01/03/2020  | 20 325 967                 | 0,31                 |      |
| EUR                                     | 28 250 000 | Coventry Building Society 2,5%<br>18/11/2020  | 30 204 584                 | 0,47                 | GBP                                     | 8 860 000   | William Hill EMTN 7,125% 11/11/2016   | 12 594 578                 | 0,19                 |      |
| EUR                                     | 26 113 000 | Coventry Building Society EMTN 2,25%<br>04/12/2017  | 27 042 863                 | 0,42                 | EUR                                     | 10 259 000  | WPP Finance Deutschland GmbH EMTN<br>1,625% 23/03/2030  | 8 982 686                  | 0,14                 |      |
| EUR                                     | 9 667 000  | DS Smith EMTN 2,25% 16/09/2022  | 9 726 684                  | 0,15                 | EUR                                     | 84 100 000  | Yorkshire Building Society EMTN 1,25%<br>17/03/2022   | 82 428 861                 | 1,27                 |      |
| EUR                                     | 31 025 000 | FCE Bank EMTN 1,114% 13/05/2020   | 30 977 345                 | 0,48                 | EUR                                     | 46 371 000  | Yorkshire Building Society EMTN 2,125%<br>18/03/2019  | 48 214 535                 | 0,74                 |      |
| GBP                                     | 22 871 000 | FCE Bank EMTN 2,759% 13/11/2019   | 31 362 714                 | 0,48                 | САЩ                                     |             |   |                            | 518 855 833          | 8,01 |
| GBP                                     | 26 420 000 | Friends Life 8,25% 21/04/2022   | 43 509 451                 | 0,67                 | USD                                     | 41 231 000  | Actavis Funding 3,45% 15/03/2022  | 37 947 760                 | 0,59                 |      |
| USD                                     | 26 848 000 | Friends Life variable perpetual   | 27 353 137                 | 0,42                 | USD                                     | 4 968 000   | Ally Financial 3,5% 18/07/2016  | 4 587 796                  | 0,07                 |      |
| EUR                                     | 15 479 000 | G4S International Finance EMTN 2,625%<br>06/12/2018   | 16 282 386                 | 0,25                 | EUR                                     | 1 000 000   | American International 6,797%<br>15/11/2017   | 1 120 425                  | 0,02                 |      |
| EUR                                     | 31 118 000 | Heathrow Funding EMTN 1,5%<br>11/02/2030  | 27 637 657                 | 0,43                 | EUR                                     | 14 549 000  | AT&T 1,45% 01/06/2022   | 14 548 684                 | 0,22                 |      |
| EUR                                     | 3 500 000  | Heathrow Funding EMTN 4,125%<br>12/10/2016  | 3 606 487                  | 0,06                 | EUR                                     | 15 586 000  | AT&T 3,55% 17/12/2032   | 16 574 865                 | 0,25                 |      |
| GBP                                     | 10 900 000 | Hiscox variable 24/11/2045  | 14 991 143                 | 0,23                 | EUR                                     | 28 067 000  | Bank of America EMTN 2,375%<br>19/06/2024   | 29 222 385                 | 0,45                 |      |
| EUR                                     | 13 380 000 | ICAP GMTN 3,125% 06/03/2019   | 13 719 785                 | 0,21                 | EUR                                     | 2 850 000   | Bank of America EMTN 4,75%<br>03/04/2017  | 3 010 645                  | 0,05                 |      |
| GBP                                     | 8 600 000  | InterContinental Hotels EMTN 6%<br>09/12/2016   | 12 204 279                 | 0,19                 | GBP                                     | 5 512 000   | Bank of America EMTN 5,5%<br>04/12/2019   | 8 352 966                  | 0,13                 |      |
| EUR                                     | 11 700 000 | International Consolidated Airlines 0,25%<br>17/11/2020   | 11 935 638                 | 0,18                 | EUR                                     | 29 600 000  | Carnival 1,125% 06/11/2019  | 29 620 128                 | 0,46                 |      |
| EUR                                     | 8 100 000  | International Consolidated Airlines<br>0,625% 17/11/2022  | 8 290 917                  | 0,13                 | EUR                                     | 25 900 000  | Carnival 1,875% 07/11/2022  | 25 767 238                 | 0,40                 |      |
| EUR                                     | 33 100 000 | ITV 2,125% 21/09/2022   | 33 260 138                 | 0,51                 | EUR                                     | 21 600 000  | DH Europe Finance 1% 08/07/2019   | 21 926 527                 | 0,34                 |      |
| GBP                                     | 2 500 000  | Legal & General variable perpetual  | 3 525 464                  | 0,05                 | EUR                                     | 19 700 000  | DH Europe Finance 1,7% 04/01/2022   | 20 238 137                 | 0,31                 |      |
| EUR                                     | 20 000 000 | Lloyds Bank EMTN 0,625% 20/04/2020  | 19 939 159                 | 0,31                 | EUR                                     | 12 800 000  | DH Europe Finance 2,5% 08/07/2025   | 13 590 221                 | 0,21                 |      |
| EUR                                     | 30 896 000 | Lloyds Bank EMTN 1% 19/11/2021  | 30 770 494                 | 0,48                 | EUR                                     | 17 100 000  | Metropolitan Life Global Funding I GMTN<br>1,25% 17/09/2021   | 17 321 217                 | 0,27                 |      |
| EUR                                     | 32 782 000 | Lloyds Bank EMTN 1,375% 08/09/2022  | 33 123 343                 | 0,51                 | EUR                                     | 19 000 000  | Microsoft 3,125% 06/12/2028   | 22 050 216                 | 0,34                 |      |
| EUR                                     | 12 000 000 | Lloyds Bank EMTN variable 16/12/2021  | 13 267 600                 | 0,21                 | EUR                                     | 17 800 000  | Morgan Stanley EMTN 3,75%<br>21/09/2017   | 18 857 286                 | 0,29                 |      |
| EUR                                     | 20 163 000 | Merlin Entertainments RegS 2,75%<br>15/03/2022  | 19 713 063                 | 0,30                 | EUR                                     | 25 639 000  | Morgan Stanley GMTN 2,375%<br>31/03/2021  | 27 199 005                 | 0,42                 |      |
| EUR                                     | 7 600 000  | Motability Operations EMTN 1,625%<br>09/06/2023   | 7 808 339                  | 0,12                 | EUR                                     | 7 616 000   | Philip Morris International 1,75%<br>19/03/2020   | 7 966 795                  | 0,12                 |      |
| GBP                                     | 2 442 000  | National Express EMTN 6,25%<br>13/01/2017   | 3 476 212                  | 0,05                 | EUR                                     | 12 189 000  | Philip Morris International 2,125%<br>30/05/2019  | 12 891 092                 | 0,20                 |      |
| EUR                                     | 5 200 000  | Nationwide Building Society EMTN<br>6,75% 22/07/2020  | 6 395 185                  | 0,10                 | EUR                                     | 14 700 000  | Philip Morris International EMTN 2,875%<br>03/03/2026   | 16 272 128                 | 0,25                 |      |
| EUR                                     | 22 303 000 | Nationwide Building Society EMTN<br>variable 20/03/2023   | 23 673 788                 | 0,37                 | EUR                                     | 16 400 000  | Prologis 1,375% 07/10/2020  | 16 308 953                 | 0,25                 |      |
| EUR                                     | 3 064 000  | NGG Finance variable 18/06/2076   | 3 211 455                  | 0,05                 | EUR                                     | 33 100 000  | Prologis 3% 02/06/2026  | 34 188 975                 | 0,53                 |      |
| GBP                                     | 6 010 000  | Old Mutual 7,875% 03/11/2025  | 8 229 888                  | 0,13                 | EUR                                     | 21 630 000  | Prologis EMTN 3% 18/01/2022   | 22 949 147                 | 0,35                 |      |
| GBP                                     | 13 200 000 | Ri Finance Bonds No.3 6,125%<br>13/11/2028  | 18 275 292                 | 0,28                 | EUR                                     | 12 250 000  | Prologis International Funding II EMTN<br>1,876% 17/04/2025   | 11 411 243                 | 0,18                 |      |
| EUR                                     | 34 900 000 | Royal Bank of Scotland EMTN 1,5%<br>28/11/2016  | 35 243 416                 | 0,54                 | EUR                                     | 3 905 000   | Prologis International Funding II EMTN<br>2,75% 23/10/2018  | 4 099 254                  | 0,06                 |      |
|   |            |   |                            |                      | EUR                                     | 17 494 000  | Prologis International Funding II EMTN<br>2,875% 04/04/2022   | 18 412 960                 | 0,28                 |      |
|   |            |   |                            |                      | EUR                                     | 22 080 000  | Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025  | 21 841 609                 | 0,34                 |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |               |        |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---------------|--------|
| САЩ (продълж.)  |            |   |                            |                      | САЩ (продълж.)  |            |  |                            |                      |               |        |
| GBP   | 28 746 900 | Virgin Media Secured Finance RegS 6%<br>15/04/2021  | 40 578 176                 | 0,63                 | EUR   | 12 000 000 | National Grid North America EMTN<br>0,75% 11/02/2022   | 11 669 368                 | 0,18                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | USD   | 2 557 000  | Reynolds American 3,25% 01/11/2022   | 2 327 305                  | 0,03                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 7 600 000  | Thermo Fisher Scientific 1,5%<br>01/12/2020  | 7 668 324                  | 0,12                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 23 200 000 | Thermo Fisher Scientific 2,15%<br>21/07/2022   | 24 000 238                 | 0,37                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | USD   | 16 323 000 | Verizon Communications 4,272%<br>15/01/2036  | 13 601 951                 | 0,21                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 4 387 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 1,125%<br>29/10/2021  | 4 408 985                  | 0,07                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 53 600 000 | Wells Fargo & Co. EMTN 1,5%<br>12/09/2022  | 54 270 643                 | 0,84                 |               |        |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 25 900 000 | Wells Fargo & Co. EMTN 2%<br>27/04/2026  | 26 304 247                 | 0,41                 |               |        |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   | 5 469 663 518              | 84,47                | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |            |  |                            | 777 016 467          | 12,00         |        |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Общо инвестиции   |            |  |                            | 6 246 679 985        | 96,47         |        |
|   |            |   |                            |                      | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
|   |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        | 100,00        |        |
| Австралия   |            |   |                            |                      | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| USD   | 65 500 000 | APT Pipelines 144A 4,2% 23/03/2025  | 57 583 971                 | 0,89                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          |               |        |
| Франция   |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        |               |        |
| GBP   | 16 900 000 | Electricite de France EMTN 5,875%<br>18/07/2031   | 27 653 600                 | 0,43                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| USD   | 277 000    | SPCM RegS 6% 15/01/2022   | 260 138                    | -                    | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| Германия  |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        | 100,00        |        |
| EUR   | 19 919 000 | Schaeffler Finance RegS 2,75%<br>15/05/2019   | 20 183 325                 | 0,31                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| USD   | 20 000 000 | Vonovia Finance RegS 3,2% 02/10/2017  | 18 552 234                 | 0,29                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| Италия  |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        | 100,00        |        |
| EUR   | 28 500 000 | Banco Popolare EMTN 2,625%<br>21/09/2018  | 28 758 638                 | 0,44                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 23 100 000 | Enel 4,875% 20/02/2018  | 25 257 194                 | 0,39                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 16 600 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 4,125%<br>19/09/2016   | 17 060 816                 | 0,26                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| EUR   | 1 050 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 4,125%<br>14/04/2020   | 1 187 631                  | 0,02                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 10 648 000 | Snam EMTN 2,375% 30/06/2017   | 10 995 508                 | 0,17                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| Холандия  |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        | 100,00        |        |
| EUR   | 750 000    | Wolters Kluwer 6,375% 10/04/2018  | 850 024                    | 0,02                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| Португалия  |            |   |                            |                      | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 3 176 000  | EDP Finance EMTN 4,875% 14/09/2020  | 3 570 618                  | 0,06                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| USD   | 41 760 000 | EDP Finance RegS 5,25% 14/01/2021   | 39 831 520                 | 0,61                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 28 206 930 | TAGUS-Sociedade de Titularizacao de<br>Creditos 2,98% 16/02/2018  | 28 312 705                 | 0,44                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| Обединеното кралство  |            |   |                            |                      | Нетна стойност на активите  |            |  |                            | 6 475 465 189        | 100,00        |        |
| GBP   | 30 800 000 | J Sainsbury 1,25% 21/11/2019  | 44 746 507                 | 0,69                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| GBP   | 1 198 000  | J Sainsbury variable perpetual  | 1 653 741                  | 0,02                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| USD   | 8 985 000  | Sky 144A 3,75% 16/09/2024   | 8 135 585                  | 0,13                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| САЩ   |            |   |                            |                      | Общо инвестиции   |            |  |                            | 6 246 679 985        | 96,47         |        |
| EUR   | 14 400 000 | Apple 2% 17/09/2027   | 14 593 548                 | 0,22                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 55 800 000 | AT&T 2,45% 15/03/2035   | 49 354 067                 | 0,76                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| USD   | 12 500 000 | AT&T 6,3% 15/01/2038  | 12 728 180                 | 0,20                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 2 923 000  | Ball 3,5% 15/12/2020  | 3 006 715                  | 0,05                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 36 700 000 | Bank of America EMTN 1,625%<br>14/09/2022   | 36 868 189                 | 0,57                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| EUR   | 67 025 000 | Discovery Communications 1,9%<br>19/03/2027   | 56 465 866                 | 0,87                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 26 500 000 | Eli Lilly & Co. 2,125% 03/06/2030   | 26 403 355                 | 0,41                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 1 150 000  | HSBC Finance EMTN 4,875%<br>30/05/2017  | 1 226 116                  | 0,02                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| EUR   | 7 114 000  | Kraft Heinz Foods 2% 30/06/2023   | 7 197 099                  | 0,11                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| USD   | 7 355 000  | McGraw Hill Financial 144A 3,3%<br>14/08/2020   | 6 806 675                  | 0,10                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| USD   | 10 450 000 | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025   | 9 622 844                  | 0,15                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| EUR   | 23 000 000 | Metropolitan Life Global Funding I<br>0,875% 20/01/2022   | 22 683 089                 | 0,35                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |
| EUR   | 37 915 000 | Mondelez International 2,375%<br>06/03/2035   | 32 980 917                 | 0,51                 | Други нетни активи  |            |  |                            | 228 785 204          | 3,53          |        |
| EUR   | 4 054 000  | Moody's 1,75% 09/03/2027  | 3 889 122                  | 0,06                 | Нетна стойност на активите  |            |  |                            |                      | 6 475 465 189 | 100,00 |
| EUR   | 14 042 000 | MPT Operating Partnership/MPT Finance<br>4% 19/08/2022  | 14 345 869                 | 0,22                 | Общо инвестиции   |            |  |                            |                      | 6 246 679 985 | 96,47  |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>7 584 284</b>           | <b>0,76</b>          | <b>Франция (продълж.)</b>               |   |                            |                      |
| USD 2 840 000                           | BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075   | 2 552 630                  | 0,26                 | EUR 5 729 000                           | Numericable-SFR RegS 5,375% 15/05/2022  | 5 868 215                  | 0,59                 |
| EUR 5 100 000                           | BHP Billiton Finance variable 22/10/2079  | 5 031 654                  | 0,50                 | EUR 2 230 000                           | Numericable-SFR RegS 5,625% 15/05/2024  | 2 266 494                  | 0,23                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>18 259 434</b>          | <b>1,84</b>          | EUR 2 800 000                           | Orange EMTN variable perpetual  | 2 799 806                  | 0,28                 |
| EUR 4 000 000                           | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8,125% 30/10/2023                   | 4 919 620                  | 0,50                 | EUR 2 675 000                           | Orange EMTN variable perpetual  | 2 649 472                  | 0,27                 |
| EUR 3 413 000                           | Erste Bank EMTN 7,125% 10/10/2022   | 4 050 855                  | 0,41                 | EUR 9 864 000                           | Orange variable perpetual   | 10 022 572                 | 1,01                 |
| EUR 4 000 000                           | UNIQA Insurance EMTN variable 31/07/2043  | 4 421 560                  | 0,44                 | EUR 3 250 000                           | Orange variable perpetual   | 3 343 145                  | 0,34                 |
| EUR 4 700 000                           | UNIQA Insurance variable 27/07/2046   | 4 867 399                  | 0,49                 | EUR 1 700 000                           | RCI Banque EMTN 1,375% 17/11/2020   | 1 713 768                  | 0,17                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>9 628 399</b>           | <b>0,97</b>          | EUR 4 800 000                           | SANEF 1,875% 16/03/2026   | 4 794 479                  | 0,48                 |
| USD 2 600 000                           | AG Insurance variable perpetual   | 2 536 981                  | 0,26                 | EUR 1 000 000                           | SCOR variable perpetual   | 1 025 620                  | 0,10                 |
| GBP 5 000 000                           | Belfius Funding EMTN variable 09/02/2017  | 6 771 525                  | 0,68                 | EUR 2 300 000                           | SEB 2,375% 25/11/2022   | 2 330 900                  | 0,24                 |
| EUR 300 000                             | Ontex RegS 4,75% 15/11/2021   | 319 893                    | 0,03                 | EUR 5 900 000                           | Societe Fonciere Lyonnaise 1,875% 26/11/2021  | 5 891 460                  | 0,59                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>602 289</b>             | <b>0,06</b>          | EUR 3 900 000                           | Societe Fonciere Lyonnaise 2,25% 16/11/2022   | 3 929 530                  | 0,40                 |
| EUR 619 000                             | State Grid Europe Development 2014 1,5% 26/01/2022  | 602 289                    | 0,06                 | EUR 7 300 000                           | TDF Infrastructure 2,875% 19/10/2022  | 7 492 443                  | 0,76                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>11 084 906</b>          | <b>1,12</b>          | EUR 3 300 000                           | Transport et Infrastructures Gaz France 2,2% 05/08/2025   | 3 316 030                  | 0,33                 |
| GBP 462 000                             | Danske Bank EMTN variable 29/09/2021  | 661 847                    | 0,07                 | EUR 1 500 000                           | Wendel 2,5% 09/02/2027  | 1 421 395                  | 0,14                 |
| EUR 1 965 000                           | DONG Energy EMTN variable 08/07/3013  | 2 043 624                  | 0,21                 | <b>Германия</b>                         |   | <b>89 960 787</b>          | <b>9,06</b>          |
| EUR 5 000 000                           | DONG Energy variable 26/06/3013   | 5 406 250                  | 0,54                 | EUR 1 300 000                           | Allianz variable perpetual  | 1 406 900                  | 0,14                 |
| EUR 3 079 000                           | DONG Energy variable 06/11/3015   | 2 973 185                  | 0,30                 | EUR 6 333 000                           | Bayer EMTN variable 01/07/2075  | 6 359 894                  | 0,64                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>156 018 261</b>         | <b>15,71</b>         | EUR 9 960 000                           | Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN 1,375% 15/01/2018   | 10 043 682                 | 1,01                 |
| EUR 800 000                             | Accor 2,375% 17/09/2023   | 809 822                    | 0,08                 | EUR 2 285 000                           | Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH RegS 6,75% 30/12/2020  | 2 438 963                  | 0,25                 |
| EUR 2 800 000                           | Accor variable perpetual  | 2 762 480                  | 0,28                 | EUR 4 800 000                           | Deutsche Wohnen 1,375% 24/07/2020   | 4 844 955                  | 0,49                 |
| EUR 1 100 000                           | Aeroports de Paris 1,5% 24/07/2023  | 1 121 865                  | 0,11                 | EUR 9 960 000                           | EnBW Energie Baden-Wuerttemberg EMTN variable 02/04/2076  | 9 260 459                  | 0,93                 |
| EUR 9 300 000                           | Atos 2,375% 02/07/2020  | 9 509 436                  | 0,96                 | EUR 3 500 000                           | Eurogrid GmbH EMTN 1,625% 03/11/2023  | 3 519 106                  | 0,35                 |
| EUR 5 500 000                           | BPCE EMTN variable 30/11/2027   | 5 527 055                  | 0,56                 | EUR 611 751                             | Germany (Bund) 2% 15/08/2023  | 690 912                    | 0,07                 |
| EUR 4 000 000                           | Cap Gemini 1,75% 01/07/2020   | 4 100 160                  | 0,41                 | EUR 2 700 000                           | Germany (Bund) 4,75% 04/07/2028   | 3 937 916                  | 0,40                 |
| EUR 6 400 000                           | Cap Gemini 2,5% 01/07/2023  | 6 652 714                  | 0,67                 | EUR 5 300 000                           | Grand City Properties 1,5% 17/04/2025   | 4 792 317                  | 0,48                 |
| EUR 4 000 000                           | CARMILA 2,375% 18/09/2023   | 4 045 276                  | 0,41                 | EUR 3 900 000                           | Grand City Properties variable perpetual  | 3 696 108                  | 0,37                 |
| EUR 600 000                             | CNP Assurances variable perpetual   | 569 938                    | 0,06                 | EUR 3 900 000                           | Infineon Technologies 1% 10/09/2018   | 3 885 570                  | 0,39                 |
| EUR 2 500 000                           | Crédit Agricole Assurances variable perpetual   | 2 400 937                  | 0,24                 | EUR 1 900 000                           | Infineon Technologies 1,5% 10/03/2022   | 1 852 082                  | 0,19                 |
| EUR 500 000                             | Crédit Agricole Assurances variable perpetual   | 475 875                    | 0,05                 | EUR 2 328 000                           | Mahle GmbH EMTN 2,375% 20/05/2022   | 2 349 499                  | 0,24                 |
| EUR 2 400 000                           | Crédit Agricole/London EMTN 0,875% 19/01/2022   | 2 362 625                  | 0,24                 | EUR 3 000 000                           | RWE variable 21/04/2075   | 2 348 220                  | 0,24                 |
| EUR 4 300 000                           | Electricite de France EMTN variable perpetual   | 4 210 954                  | 0,42                 | EUR 2 340 000                           | Symrise EMTN 1,75% 10/07/2019   | 2 401 600                  | 0,24                 |
| GBP 600 000                             | Electricite de France EMTN variable perpetual   | 760 213                    | 0,08                 | EUR 1 296 000                           | Techem GmbH RegS 6,125% 01/10/2019  | 1 362 239                  | 0,14                 |
| EUR 2 900 000                           | Electricite de France EMTN variable perpetual   | 2 910 070                  | 0,29                 | EUR 7 100 000                           | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4,625% 15/02/2026   | 7 085 694                  | 0,71                 |
| EUR 5 600 000                           | Electricite de France EMTN variable perpetual   | 5 493 157                  | 0,55                 | EUR 2 370 870                           | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,75% 15/01/2023  | 2 527 537                  | 0,25                 |
| EUR 379 000                             | Elis RegS 3% 30/04/2022   | 372 801                    | 0,04                 | EUR 1 778 000                           | Vonovia Finance 0,875% 30/03/2020   | 1 744 781                  | 0,18                 |
| EUR 1 000 000                           | Engie variable perpetual  | 1 026 739                  | 0,10                 | EUR 7 300 000                           | Vonovia Finance EMTN 1,625% 15/12/2020  | 7 286 094                  | 0,73                 |
| EUR 1 300 000                           | Engie variable perpetual  | 1 300 981                  | 0,13                 | EUR 4 400 000                           | Vonovia Finance EMTN 2,25% 15/12/2023   | 4 371 994                  | 0,44                 |
| EUR 1 300 000                           | GELF Bond Issuer I EMTN 1,75% 22/11/2021  | 1 284 010                  | 0,13                 | EUR 1 800 000                           | Vonovia Finance variable perpetual  | 1 754 265                  | 0,18                 |
| EUR 1 400 000                           | Groupama variable 27/10/2039  | 1 501 052                  | 0,15                 | <b>Исландия</b>                         |   | <b>9 119 677</b>           | <b>0,92</b>          |
| EUR 10 600 000                          | Groupama variable perpetual   | 10 267 902                 | 1,03                 | EUR 6 200 000                           | Arion Banki HF EMTN 3,125% 12/03/2018   | 6 288 009                  | 0,63                 |
| EUR 6 500 000                           | Havas 1,875% 08/12/2020   | 6 483 133                  | 0,65                 | EUR 2 800 000                           | Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018   | 2 831 668                  | 0,29                 |
| EUR 3 700 000                           | Holding d'Infrastructures de Transport 2,25% 24/03/2025   | 3 706 776                  | 0,37                 | <b>Индия</b>                            |   | <b>1 692 070</b>           | <b>0,17</b>          |
| EUR 6 800 000                           | Iliad 2,125% 05/12/2022   | 6 698 680                  | 0,68                 | EUR 1 239 000                           | ONGC Videsh 2,75% 15/07/2021  | 1 244 993                  | 0,13                 |
| EUR 2 900 000                           | La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027  | 2 941 103                  | 0,30                 | EUR 458 000                             | Samvardhana Motherson Automotive Systems RegS 4,125% 15/07/2021   | 447 077                    | 0,04                 |
| EUR 5 140 000                           | La Mondiale SAM variable perpetual  | 5 193 651                  | 0,52                 | <b>Ирландия</b>                         |   | <b>22 760 066</b>          | <b>2,29</b>          |
| USD 2 695 000                           | La Mondiale SAM variable perpetual  | 2 663 527                  | 0,27                 | EUR 2 679 000                           | Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025   | 2 700 486                  | 0,27                 |
|   |   |                            |                      | EUR 800 000                             | Bank of Ireland 3,25% 15/01/2019  | 856 943                    | 0,09                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Conviction (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|
| Ирландия (продълж.)                     |            |  |                            |                      | Холандия                                |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 10 440 000 | Bank of Ireland EMTN variable<br>11/06/2024  | 10 832 544                 | 1,09                 | EUR                                     | 8 350 000 | ABN AMRO Bank EMTN variable<br>30/06/2025  | 8 573 724                  | 0,86                 |
| EUR                                     | 2 500 000  | Ryanair EMTN 1,125% 10/03/2023   | 2 391 483                  | 0,24                 | EUR                                     | 5 700 000 | Achmea Bank EMTN 1,125%<br>25/04/2022  | 5 541 516                  | 0,56                 |
| EUR                                     | 4 201 000  | Ryanair EMTN 1,875% 17/06/2021   | 4 315 733                  | 0,43                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 528 000  | Smurfit Kappa Acquisitions RegS<br>5,125% 15/09/2018   | 1 662 877                  | 0,17                 | EUR                                     | 2 400 000 | Achmea Bank EMTN 2,75% 18/02/2021  | 2 567 916                  | 0,26                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 5 460 000 | Achmea EMTN variable 04/04/2043  | 5 881 508                  | 0,59                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 5 500 000 | Achmea EMTN variable perpetual   | 5 130 692                  | 0,52                 |
| Израел                                  |            |  | 6 360 833                  | 0,64                 | EUR                                     | 6 500 000 | Eneco variable perpetual   | 6 240 000                  | 0,63                 |
| EUR                                     | 6 709 000  | Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands II 1,25% 31/03/2023   | 6 360 833                  | 0,64                 | EUR                                     | 779 000   | ING Bank EMTN variable 21/11/2023  | 824 921                    | 0,08                 |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 3 051 000 | ING Bank EMTN variable 21/11/2023  | 2 865 171                  | 0,29                 |
| Италия                                  |            |  | 72 268 228                 | 7,27                 | EUR                                     | 4 400 000 | JAB 1,5% 24/11/2021  | 4 299 075                  | 0,43                 |
| EUR                                     | 3 850 000  | ACEA EMTN 2,625% 15/07/2024  | 4 046 292                  | 0,41                 | GBP                                     | 6 100 000 | Koninklijke KPN EMTN variable<br>14/03/2073  | 8 593 746                  | 0,87                 |
| EUR                                     | 3 000 000  | Assicurazioni Generali EMTN variable<br>27/10/2047   | 3 179 040                  | 0,32                 |   |           |  |                            |                      |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 3 564 000 | Koninklijke KPN variable perpetual   | 3 793 878                  | 0,38                 |
| EUR                                     | 1 700 000  | Autostrada Brescia Verona Vicenza<br>Padova 2,375% 20/03/2020  | 1 729 385                  | 0,17                 | EUR                                     | 5 919 000 | TenneT variable perpetual  | 6 287 753                  | 0,63                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 3 800 000 | UPCB Finance IV RegS 4% 15/01/2027   | 3 602 324                  | 0,36                 |
| EUR                                     | 1 500 000  | Autostrade per l'Italia EMTN 1,125%<br>04/11/2021  | 1 507 620                  | 0,15                 | EUR                                     | 1 695 000 | Vesteda Finance EMTN 1,75%<br>22/07/2019   | 1 716 798                  | 0,17                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 4 000 000 | Vesteda Finance EMTN 2,5%<br>27/10/2022  | 4 029 980                  | 0,41                 |
| EUR                                     | 1 038 000  | Banca Monte dei Paschi di Siena<br>2,875% 16/07/2024   | 1 112 502                  | 0,11                 |   |           |  |                            |                      |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 555 000   | Ziggo Secured Finance RegS 3,75%<br>15/01/2025   | 514 774                    | 0,05                 |
| EUR                                     | 3 950 000  | Banco Popolare EMTN 2,75%<br>27/07/2020  | 3 951 580                  | 0,40                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 764 000  | Banco Popolare EMTN 3,5%<br>14/03/2019   | 1 812 854                  | 0,18                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 6 159 000  | Beni Stabili 4,125% 22/01/2018   | 6 468 490                  | 0,65                 | Норвегия                                |           |  | 2 003 214                  | 0,20                 |
| USD                                     | 4 029 000  | Enel 144A variable 24/09/2073  | 4 229 177                  | 0,43                 | EUR                                     | 2 000 000 | Statkraft EMTN 1,5% 21/09/2023   | 2 003 214                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 1 329 000  | Enel variable 10/01/2074   | 1 439 599                  | 0,14                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 2 000 000  | FCA Capital Ireland EMTN 1,25%<br>13/06/2018   | 2 004 706                  | 0,20                 | Полша                                   |           |  | 4 813 737                  | 0,48                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 5 056 000 | mFinance France EMTN 2% 26/11/2021   | 4 813 737                  | 0,48                 |
| EUR                                     | 3 604 000  | FCA Capital Ireland EMTN 1,375%<br>17/04/2020  | 3 573 651                  | 0,36                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 2 710 000  | FCA Capital Ireland EMTN 2%<br>23/10/2019  | 2 758 752                  | 0,28                 | Португалия                              |           |  | 13 995 919                 | 1,41                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 3 400 000 | Brisa Concessao Rodoviaria EMTN<br>1,875% 30/04/2025   | 3 154 367                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 600 000    | FCA Capital Ireland EMTN 2,625%<br>17/04/2019  | 622 988                    | 0,06                 | EUR                                     | 5 900 000 | EDP - Energias de Portugal variable<br>16/09/2075  | 5 810 969                  | 0,59                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 2 116 000 | EDP Finance EMTN 2,625% 18/01/2022   | 2 122 626                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 1 891 000  | FCA Capital Ireland EMTN 2,875%<br>26/01/2018  | 1 959 131                  | 0,20                 | USD                                     | 3 000 000 | EDP Finance RegS 6% 02/02/2018   | 2 907 957                  | 0,29                 |
|   |            |  |                            |                      |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 7 162 000  | FCA Capital Ireland EMTN 4%<br>17/10/2018  | 7 685 501                  | 0,77                 | Южна Африка                             |           |  | 4 379 400                  | 0,44                 |
|   |            |  |                            |                      | GBP                                     | 3 230 000 | Investec EMTN 4,5% 05/05/2022  | 4 379 400                  | 0,44                 |
| EUR                                     | 6 400 000  | Generali Finance EMTN variable<br>perpetual  | 6 219 181                  | 0,63                 |   |           |  |                            |                      |
|   |            |  |                            |                      | Испания                                 |           |  | 35 123 726                 | 3,54                 |
| EUR                                     | 1 623 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 1,125%<br>04/03/2022  | 1 581 844                  | 0,16                 | EUR                                     | 2 200 000 | Amadeus Capital Markets EMTN 1,625%<br>17/11/2021  | 2 208 250                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 631 000    | Intesa Sanpaolo EMTN 3,5%<br>17/01/2022  | 701 065                    | 0,07                 | EUR                                     | 233 000   | Autonomous Community of Madrid<br>Spain 4,3% 15/09/2026  | 280 573                    | 0,03                 |
| EUR                                     | 1 700 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 3,928%<br>15/09/2026  | 1 748 611                  | 0,18                 | EUR                                     | 2 100 000 | Bankia 3,5% 17/01/2019   | 2 212 434                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 3 000 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 4% 30/10/2023   | 3 480 216                  | 0,35                 | EUR                                     | 3 600 000 | Canal de Isabel II Gestion EMTN 1,68%<br>26/02/2025  | 3 439 275                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 2 500 000  | Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual  | 2 497 030                  | 0,25                 | EUR                                     | 5 700 000 | Cellnex Telecom EMTN 3,125%<br>27/07/2022  | 5 482 944                  | 0,55                 |
| EUR                                     | 1 400 000  | Iren EMTN 2,75% 02/11/2022   | 1 451 023                  | 0,15                 |   |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 440 000  | Pirelli International EMTN 1,75%<br>18/11/2019   | 1 425 722                  | 0,14                 | EUR                                     | 835 000   | Grupo Antolin Dutch RegS 4,75%<br>01/04/2021   | 865 181                    | 0,09                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 2 800 000 | Grupo Antolin Dutch RegS 5,125%<br>30/06/2022  | 2 918 090                  | 0,29                 |
| EUR                                     | 2 161 000  | Societa Esercizi Aereoportuali Sea<br>3,125% 17/04/2021  | 2 189 709                  | 0,22                 | EUR                                     | 2 900 000 | IE2 Holdco SAU EMTN 2,375%<br>27/11/2023   | 2 840 460                  | 0,29                 |
| GBP                                     | 1 600 000  | Telecom Italia EMTN 6,375%<br>24/06/2019   | 2 369 313                  | 0,24                 | EUR                                     | 3 700 000 | Inmobiliaria Colonial 1,863% 05/06/2019  | 3 741 026                  | 0,38                 |
| EUR                                     | 523 000    | Wind Acquisition Finance RegS 4%<br>15/07/2020   | 523 246                    | 0,05                 | EUR                                     | 1 400 000 | Redexis Gas Finance EMTN 1,875%<br>27/04/2027  | 1 220 604                  | 0,12                 |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 3 457 000 | Redexis Gas Finance EMTN 2,75%<br>08/04/2021   | 3 655 762                  | 0,37                 |
| Япония                                  |            |  | 6 476 515                  | 0,65                 | EUR                                     | 2 700 000 | Santander Consumer Finance 1,1%<br>30/07/2018  | 2 734 280                  | 0,28                 |
| EUR                                     | 5 200 000  | Nomura Europe Finance EMTN 1,125%<br>03/06/2020  | 5 170 896                  | 0,52                 | EUR                                     | 3 500 000 | Santander Consumer Finance EMTN<br>1,5% 12/11/2020   | 3 524 847                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 1 305 000  | Nomura Europe Finance EMTN 1,5%<br>12/05/2021  | 1 305 619                  | 0,13                 |   |           |  |                            |                      |
|   |            |  |                            |                      |   |           |  |                            |                      |
| Мексико                                 |            |  | 5 441 940                  | 0,55                 | Швеция                                  |           |  | 10 488 051                 | 1,06                 |
| EUR                                     | 1 904 000  | America Movil variable 06/09/2073  | 2 087 609                  | 0,21                 | EUR                                     | 1 330 000 | Molnlycke 1,5% 28/02/2022  | 1 333 948                  | 0,14                 |
| EUR                                     | 808 000    | Cemex RegS 4,75% 11/01/2022  | 756 656                    | 0,08                 | EUR                                     | 1 800 000 | Nordea Bank EMTN variable 10/11/2025   | 1 790 114                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 3 480 000  | Petroleos Mexicanos EMTN 2,75%<br>21/04/2027   | 2 597 675                  | 0,26                 | EUR                                     | 5 800 000 | Svenska Handelsbanken EMTN 1,125%<br>14/12/2022  | 5 757 689                  | 0,58                 |
|   |            |  |                            |                      |   |           |  |                            |                      |
|   |            |  |                            |                      | EUR                                     | 2 000 000 | Vattenfall variable 19/03/2077   | 1 606 300                  | 0,16                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Conviction (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------------|----------------------|
| Швейцария                               |            |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 5 500 000  | Credit Suisse/London 1,125%<br>15/09/2020   | 5 585 283                  | 0,56                 | EUR   | 4 433 000  | Yorkshire Building Society EMTN 2,125%<br>18/03/2019  | 4 609 239                  | 0,46                 |
| EUR                                     | 3 800 000  | ELM for Swiss Life Insurance & Pension<br>EMTN variable perpetual   | 3 984 582                  | 0,40                 | САЩ   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 7 800 000  | UBS Group Funding Jersey 1,75%<br>16/11/2022  | 7 819 165                  | 0,79                 | USD   | 8 668 000  | Actavis Funding 3,45% 15/03/2022  | 7 977 764                  | 0,80                 |
| EUR                                     | 2 600 000  | UBS variable perpetual  | 2 731 430                  | 0,27                 | EUR   | 1 039 000  | AT&T 3,55% 17/12/2032   | 1 104 920                  | 0,11                 |
| EUR                                     | 9 200 000  | Zuercher Kantonalbank variable<br>15/06/2027  | 9 134 128                  | 0,92                 | EUR   | 3 900 000  | Carnival 1,125% 06/11/2019  | 3 902 652                  | 0,39                 |
|   |            |   |                            |                      | EUR   | 5 300 000  | Carnival 1,875% 07/11/2022  | 5 272 832                  | 0,53                 |
|   |            |   |                            |                      | USD   | 6 000 000  | Citigroup variable perpetual  | 5 608 130                  | 0,57                 |
| Обединеното кралство                    |            |   |                            |                      | EUR   | 2 800 000  | DH Europe Finance 1,7% 04/01/2022   | 2 876 486                  | 0,29                 |
| EUR                                     | 2 870 000  | Abbey National Treasury Services EMTN<br>1,125% 14/01/2022  | 2 840 741                  | 0,29                 | EUR   | 3 235 000  | Morgan Stanley GMTN 2,375%<br>31/03/2021  | 3 431 834                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 2 305 000  | Abbey National Treasury Services EMTN<br>2,625% 16/07/2020  | 2 478 325                  | 0,25                 | EUR   | 6 400 000  | Prologis 1,375% 07/10/2020  | 6 364 469                  | 0,64                 |
| EUR                                     | 3 900 000  | Aviva EMTN variable 04/12/2045  | 3 720 202                  | 0,37                 | EUR   | 800 000  | Prologis 3% 02/06/2026  | 826 320                    | 0,08                 |
| GBP                                     | 1 100 000  | Aviva variable perpetual  | 1 604 198                  | 0,16                 | EUR   | 2 000 000  | Prologis EMTN 3% 18/01/2022   | 2 121 974                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 1 754 000  | Barclays EMTN variable 11/11/2025   | 1 752 453                  | 0,18                 | EUR   | 3 125 000  | Prologis International Funding II EMTN<br>1,876% 17/04/2025   | 2 911 031                  | 0,29                 |
| GBP                                     | 1 115 000  | British Airways 8,75% 23/08/2016  | 1 582 920                  | 0,16                 | EUR   | 1 545 000  | Prologis International Funding II EMTN<br>2,75% 23/10/2018  | 1 621 856                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 12 640 000 | Coventry Building Society 2,5%<br>18/11/2020  | 13 514 546                 | 1,36                 | EUR   | 3 471 000  | Prologis International Funding II EMTN<br>2,875% 04/04/2022   | 3 653 332                  | 0,37                 |
| EUR                                     | 1 100 000  | DS Smith EMTN 2,25% 16/09/2022  | 1 106 791                  | 0,11                 | EUR   | 1 760 000  | Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025  | 1 740 998                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 3 135 000  | FCE Bank EMTN 1,114% 13/05/2020   | 3 130 185                  | 0,32                 | GBP   | 12 205 800   | Virgin Media Secured Finance RegS 6%<br>15/04/2021  | 17 229 305                 | 1,74                 |
| GBP                                     | 2 823 000  | FCE Bank EMTN 2,759% 13/11/2019   | 3 871 144                  | 0,39                 |   |  |   |                            |                      |
| GBP                                     | 8 392 000  | Friends Life 8,25% 21/04/2022   | 13 820 261                 | 1,39                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |  |   |                            |                      |
| USD                                     | 1 900 000  | Friends Life variable perpetual   | 1 935 748                  | 0,19                 | 817 428 297   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 500 000  | G4S International Finance EMTN 2,625%<br>06/12/2018   | 2 629 754                  | 0,26                 | 82,29   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 297 000  | Heathrow Funding EMTN 1,5%<br>11/02/2030  | 2 040 096                  | 0,21                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| GBP                                     | 3 100 000  | Hiscox variable 24/11/2045  | 4 263 536                  | 0,43                 |   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 317 000  | ICAP GMTN 3,125% 06/03/2019   | 1 350 445                  | 0,14                 | Австралия   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 700 000  | International Consolidated Airlines 0,25%<br>17/11/2020   | 2 754 378                  | 0,28                 | USD   | 7 500 000  | APT Pipelines 144A 4,2% 23/03/2025  | 6 593 584                  | 0,66                 |
| EUR                                     | 1 900 000  | International Consolidated Airlines<br>0,625% 17/11/2022  | 1 944 783                  | 0,20                 | Франция   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 4 900 000  | ITV 2,125% 21/09/2022   | 4 923 706                  | 0,50                 | GBP   | 1 955 000  | Electricite de France EMTN 5,875%<br>18/07/2031   | 3 198 981                  | 0,32                 |
| GBP                                     | 1 036 000  | Kelda Finance No 3 RegS 5,75%<br>17/02/2020   | 1 491 347                  | 0,15                 | USD   | 3 000 000  | SPCM 144A 6% 15/01/2022   | 2 817 374                  | 0,29                 |
| GBP                                     | 2 500 000  | Legal & General variable perpetual  | 3 525 464                  | 0,35                 | Германия  |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 620 000  | Lloyds Bank EMTN 1% 19/11/2021  | 3 605 295                  | 0,36                 | EUR   | 752 000  | Deutsche Telekom International Finance<br>EMTN 7,5% 24/01/2033  | 1 223 906                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 5 255 000  | Lloyds Bank EMTN 1,375% 08/09/2022  | 5 309 718                  | 0,53                 | EUR   | 1 460 000  | RWE EMTN 5,75% 14/02/2033   | 1 795 873                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 2 324 000  | Lloyds Bank EMTN variable 16/12/2021  | 2 569 492                  | 0,26                 | EUR   | 5 758 000  | Schaeffler Finance RegS 2,75%<br>15/05/2019   | 5 834 408                  | 0,59                 |
| EUR                                     | 3 939 000  | Merlin Entertainments RegS 2,75%<br>15/03/2022  | 3 851 101                  | 0,39                 | Италия  |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 456 000  | NGG Finance variable 18/06/2076   | 1 526 070                  | 0,15                 | EUR   | 8 500 000  | Banco Popolare EMTN 2,625%<br>21/09/2018  | 8 577 138                  | 0,86                 |
| GBP                                     | 1 779 000  | Old Mutual 7,875% 03/11/2025  | 2 436 102                  | 0,25                 | USD   | 1 850 000  | Intesa Sanpaolo 2,375% 13/01/2017   | 1 705 207                  | 0,17                 |
| GBP                                     | 4 000 000  | RI Finance Bonds No.3 6,125%<br>13/11/2028  | 5 537 967                  | 0,56                 | EUR   | 1 450 000  | Intesa Sanpaolo EMTN 4,125%<br>14/04/2020   | 1 640 062                  | 0,17                 |
| USD                                     | 5 735 000  | Royal Bank of Scotland 144A variable<br>perpetual   | 6 118 807                  | 0,62                 | Португалия  |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 747 000  | Royal Bank of Scotland EMTN 6,934%<br>09/04/2018  | 4 207 900                  | 0,42                 | EUR   | 464 000  | EDP Finance EMTN 4,875% 14/09/2020  | 521 652                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 1 000 000  | Spirit Issuer 6,582% 28/12/2027   | 1 436 911                  | 0,14                 | USD   | 3 610 000  | EDP Finance RegS 5,25% 14/01/2021   | 3 443 290                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 3 900 000  | SSE EMTN 1,75% 08/09/2023   | 3 950 045                  | 0,40                 | EUR   | 1 900 000  | Parpublica - Participacoes Publicas<br>SGPS EMTN 3,75% 05/07/2021   | 2 002 828                  | 0,20                 |
| EUR                                     | 5 100 000  | SSE variable perpetual  | 5 412 812                  | 0,54                 | EUR   | 1 216 315  | TAGUS-Sociedade de Titularizacao de<br>Creditos 2,98% 16/02/2018  | 1 220 876                  | 0,12                 |
| EUR                                     | 5 276 000  | SSE variable perpetual  | 5 026 107                  | 0,51                 | Обединеното кралство  |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 230 000    | Tesco Corporate Treasury Services<br>EMTN 1,375% 01/07/2019   | 221 246                    | 0,02                 | GBP   | 2 600 000  | J Sainsbury 1,25% 21/11/2019  | 3 777 303                  | 0,38                 |
| EUR                                     | 2 914 000  | Tesco EMTN 3,375% 02/11/2018  | 3 008 195                  | 0,30                 | GBP   | 1 483 000  | J Sainsbury variable perpetual  | 2 047 160                  | 0,21                 |
| GBP                                     | 5 124 000  | Tesco EMTN 6,125% 24/02/2022  | 7 309 796                  | 0,74                 | USD   | 761 000  | Sky 144A 3,75% 16/09/2024   | 689 057                    | 0,07                 |
| GBP                                     | 1 200 000  | Virgin Media Secured Finance RegS<br>5,125% 15/01/2025  | 1 571 046                  | 0,16                 | САЩ   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 800 000  | Viridian FundCo II RegS 7,5%<br>01/03/2020  | 3 920 745                  | 0,39                 | USD   | 3 000 000  | American Express variable perpetual   | 2 629 333                  | 0,26                 |
| GBP                                     | 2 526 000  | William Hill EMTN 7,125% 11/11/2016   | 3 590 734                  | 0,36                 | EUR   | 2 200 000  | Apple 2% 17/09/2027   | 2 229 570                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 1 161 000  | WPP Finance Deutschland GmbH EMTN<br>1,625% 23/03/2030  | 1 016 561                  | 0,10                 | EUR   | 9 900 000  | AT&T 2,45% 15/03/2035   | 8 756 367                  | 0,88                 |
| EUR                                     | 10 700 000 | Yorkshire Building Society EMTN 1,25%<br>17/03/2022   | 10 487 382                 | 1,06                 | 98 781 716  |  |   |                            |                      |
|   |            |   |                            |                      | 9,94  |  |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Credit Conviction (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR                             | %<br>нетни<br>активи |      |
|--|--|--|----------------------|------|
| САЩ (продълж.)   |  |  |                      |      |
| USD  | 2 500 000  | AT&T 6,3% 15/01/2038                                   | 2 545 636            | 0,26 |
| EUR  | 632 000  | Ball 3,5% 15/12/2020                                   | 650 101              | 0,06 |
| EUR  | 5 500 000  | Bank of America EMTN 1,625%<br>14/09/2022              | 5 525 205            | 0,56 |
| EUR  | 9 150 000  | Bank of America EMTN 2,5%<br>27/07/2020                | 9 757 058            | 0,98 |
| EUR  | 9 632 000  | Discovery Communications 1,9%<br>19/03/2027            | 8 114 572            | 0,82 |
| EUR  | 3 700 000  | Eli Lilly & Co. 2,125% 03/06/2030                      | 3 686 506            | 0,37 |
| USD  | 10 000 000   | JPMorgan Chase & Co. variable<br>perpetual             | 9 161 447            | 0,92 |
| EUR  | 1 041 000  | Kraft Heinz Foods 2% 30/06/2023                        | 1 053 160            | 0,11 |
| USD  | 1 600 000  | McGraw Hill Financial 144A 3,3%<br>14/08/2020          | 1 480 718            | 0,15 |
| USD  | 2 900 000  | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025                    | 2 670 454            | 0,27 |
| EUR  | 5 480 000  | Mondelez International 2,375%<br>06/03/2035            | 4 766 858            | 0,48 |
| EUR  | 397 000  | Moody's 1,75% 09/03/2027                               | 380 854              | 0,04 |
| USD  | 7 000 000  | MPLX 4% 15/02/2025                                     | 5 404 571            | 0,54 |
| EUR  | 3 193 000  | MPT Operating Partnership/MPT Finance<br>4% 19/08/2022 | 3 262 097            | 0,33 |
| EUR  | 6 000 000  | National Grid North America EMTN<br>0,75% 11/02/2022   | 5 834 684            | 0,59 |
| USD  | 1 443 000  | Reynolds American 3,25% 01/11/2022                     | 1 313 376            | 0,13 |
| EUR  | 1 100 000  | Thermo Fisher Scientific 1,5%<br>01/12/2020            | 1 109 889            | 0,11 |
| EUR  | 4 000 000  | Thermo Fisher Scientific 2,15%<br>21/07/2022           | 4 137 972            | 0,42 |
| USD  | 2 822 000  | Verizon Communications 4,272%<br>15/01/2036            | 2 351 572            | 0,24 |
| EUR  | 7 900 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 1,5%<br>12/09/2022              | 7 998 845            | 0,80 |
| EUR  | 3 900 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 2%<br>27/04/2026                | 3 960 871            | 0,40 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |  | 145 870 415  | 14,68                |      |
| Общо инвестиции  |  | 963 298 712  | 96,97                |      |
| Други нетни активи   |  | 30 059 586   | 3,03                 |      |
| Нетна стойност на активите   |  | 993 358 298  | 100,00               |      |

## Schroder ISF EURO High Yield

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |           |   | <b>1 325 617</b>           | <b>0,45</b>          |
| GBP                                     | 550 000   | BHP Billiton Finance variable 22/10/2077  | 733 658                    | 0,25                 |
| EUR                                     | 600 000   | BHP Billiton Finance variable 22/10/2079  | 591 959                    | 0,20                 |
| <b>Австрия</b>                          |           |   | <b>5 947 678</b>           | <b>2,02</b>          |
| EUR                                     | 2 500 000 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und<br>Wirtschaft und Oesterreichische<br>Postsparkasse EMTN 8,125%<br>30/10/2023          | 3 074 762                  | 1,05                 |
| EUR                                     | 1 100 000 | UNIQA Insurance EMTN variable<br>31/07/2043   | 1 215 929                  | 0,41                 |
| EUR                                     | 1 600 000 | UNIQA Insurance variable 27/07/2046   | 1 656 987                  | 0,56                 |
| <b>Белгия</b>                           |           |   | <b>1 181 903</b>           | <b>0,40</b>          |
| GBP                                     | 130 000   | KBC Bank variable perpetual   | 183 948                    | 0,06                 |
| EUR                                     | 1 000 000 | Solvay Finance variable perpetual   | 997 955                    | 0,34                 |
| <b>Финландия</b>                        |           |   | <b>1 886 744</b>           | <b>0,64</b>          |
| EUR                                     | 1 957 000 | Paroc RegS 6,25% 15/05/2020   | 1 886 744                  | 0,64                 |
| <b>Франция</b>                          |           |   | <b>24 649 540</b>          | <b>8,38</b>          |
| EUR                                     | 3 000 000 | Dakar Finance RegS 9% 15/11/2020  | 2 905 170                  | 0,99                 |
| EUR                                     | 2 200 000 | Electricite de France EMTN variable<br>perpetual  | 2 158 026                  | 0,73                 |
| EUR                                     | 1 000 000 | Elis RegS 3% 30/04/2022   | 983 645                    | 0,33                 |
| EUR                                     | 850 000   | Groupama variable perpetual   | 860 072                    | 0,29                 |
| EUR                                     | 4 200 000 | Groupama variable perpetual   | 4 068 414                  | 1,38                 |
| EUR                                     | 820 000   | Holding Medi-Partenaires RegS 7%<br>15/05/2020  | 874 423                    | 0,30                 |
| EUR                                     | 1 060 000 | HomeVi RegS 6,875% 15/08/2021   | 1 119 498                  | 0,38                 |
| USD                                     | 550 000   | Numericable-SFR RegS 4,875%<br>15/05/2019   | 502 627                    | 0,17                 |
| EUR                                     | 2 500 000 | Numericable-SFR RegS 5,375%<br>15/05/2022   | 2 560 750                  | 0,87                 |
| USD                                     | 550 000   | Numericable-SFR RegS 6% 15/05/2022  | 489 998                    | 0,17                 |
| GBP                                     | 1 400 000 | Orange EMTN variable perpetual  | 1 888 056                  | 0,64                 |
| EUR                                     | 500 000   | Orange variable perpetual   | 514 330                    | 0,18                 |
| EUR                                     | 210 000   | Orange variable perpetual   | 213 376                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 400 000   | Peugeot EMTN 6,5% 18/01/2019  | 460 432                    | 0,16                 |
| EUR                                     | 1 514 000 | SGD RegS 5,625% 15/05/2019  | 1 552 584                  | 0,53                 |
| EUR                                     | 450 000   | Société Générale variable perpetual   | 552 177                    | 0,19                 |
| EUR                                     | 1 500 000 | Synlab Unsecured Bondco RegS 8,25%<br>01/07/2023  | 1 524 270                  | 0,52                 |
| EUR                                     | 1 350 000 | WFS Global RegS 9,5% 15/07/2022   | 1 421 692                  | 0,48                 |
| <b>Германия</b>                         |           |   | <b>23 190 893</b>          | <b>7,89</b>          |
| EUR                                     | 250 000   | Auris Luxembourg II RegS 8%<br>15/01/2023   | 272 914                    | 0,09                 |
| EUR                                     | 1 500 000 | Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH<br>RegS 6,75% 30/12/2020   | 1 601 070                  | 0,55                 |
| USD                                     | 1 070 000 | Dresdner Funding Trust I RegS 8,151%<br>30/06/2031  | 1 211 973                  | 0,41                 |
| EUR                                     | 2 300 000 | Grand City Properties variable perpetual  | 2 179 756                  | 0,74                 |
| EUR                                     | 750 000   | HeidelbergCement Finance Luxembourg<br>7,5% 03/04/2020  | 921 427                    | 0,31                 |
| EUR                                     | 604 000   | HeidelbergCement Finance Luxembourg<br>8,5% 31/10/2019  | 753 061                    | 0,26                 |
| EUR                                     | 3 050 000 | Pfleiderer GmbH RegS 7,875%<br>01/08/2019   | 3 182 995                  | 1,08                 |
| EUR                                     | 1 300 000 | ProGroup 5,125% 01/05/2022  | 1 369 102                  | 0,47                 |
| EUR                                     | 900 000   | ProGroup RegS 5,125% 01/05/2022   | 947 840                    | 0,32                 |
| GBP                                     | 500 000   | RWE variable perpetual  | 671 133                    | 0,23                 |
| EUR                                     | 1 166 000 | RWE variable 21/04/2075   | 912 675                    | 0,31                 |
| EUR                                     | 1 000 000 | Trionista TopCo GmbH RegS 6,875%<br>30/04/2021  | 1 058 125                  | 0,36                 |
| EUR                                     | 1 050 000 | Unitymedia GmbH RegS 3,75%<br>15/01/2027  | 910 602                    | 0,31                 |
| EUR                                     | 1 150 000 | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 4%<br>15/01/2025  | 1 114 247                  | 0,38                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR                        | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|---|----------------------|------|
| Германия (продълж.)                     |           |   |                            |                      | Италия (продълж.)                       |           |   |   |                      |      |
| EUR                                     | 3 800 000 | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 4,625%<br>15/02/2026  | 3 792 343                  | 1,29                 | EUR                                     | 1 175 000 | UniCredit variable perpetual  | 1 328 337   | 0,45                 |      |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 1 517 000 | Wind Acquisition Finance RegS 4%<br>15/07/2020  | 1 517 713   | 0,52                 |      |
| EUR                                     | 810 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 5,125%<br>21/01/2023  | 851 318                    | 0,29                 | EUR                                     | 4 570 000 | Wind Acquisition Finance RegS 7%<br>23/04/2021  | 4 542 557   | 1,54                 |      |
| EUR                                     | 1 275 300 | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 5,5%<br>15/09/2022  | 1 353 960                  | 0,46                 | Люксембург                              |           |   |   | 13 345 509           | 4,54 |
|   |           |   |                            |                      | USD                                     | 400 000   | Altice Financing 144A 6,625%<br>15/02/2023  | 364 628   | 0,12                 |      |
| EUR                                     | 81 000    | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 5,75%<br>15/01/2023   | 86 352                     | 0,03                 | EUR                                     | 200 000   | Altice Financing RegS 5,25%<br>15/02/2023   | 200 104   | 0,07                 |      |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 900 000   | Altice Financing RegS 6,5% 15/01/2022   | 944 663   | 0,32                 |      |
| Гърция                                  |           |   |                            | 2 994 488            | 1,02                                    | USD       | 850 000   | Altice Luxembourg 144A 7,75%<br>15/05/2022        | 704 573              | 0,24 |
| EUR                                     | 1 000 000 | OTE EMTN 7,875% 07/02/2018  | 1 074 090                  | 0,37                 |   |           |   |   |                      |      |
| EUR                                     | 450 000   | OTE GMTN 3,5% 09/07/2020  | 423 293                    | 0,14                 | EUR                                     | 2 100 000 | Altice Luxembourg RegS 7,25%<br>15/05/2022  | 1 970 808   | 0,67                 |      |
| EUR                                     | 1 500 000 | OTE GMTN 4,375% 02/12/2019  | 1 497 105                  | 0,51                 |   |           |   |   |                      |      |
| Унгария                                 |           |   |                            | 344 787              | 0,12                                    | EUR       | 1 100 000   | Ardagh Packaging Finance RegS 9,25%<br>15/10/2020 | 1 153 608            | 0,39 |
| EUR                                     | 350 000   | OTP Bank variable perpetual   | 344 787                    | 0,12                 | EUR                                     | 162 000   | ConvaTec Healthcare E RegS 10,875%<br>15/12/2018  | 166 657   | 0,06                 |      |
| Исландия                                |           |   |                            | 2 180 519            | 0,74                                    | EUR       | 1 600 000   | Garfunkelux Holdco 3 RegS 7,5%<br>01/08/2022      | 1 645 360            | 0,56 |
| EUR                                     | 2 150 000 | Arion Banki HF EMTN 3,125%<br>12/03/2018  | 2 180 519                  | 0,74                 | EUR                                     | 2 100 000 | Matterhorn Telecom RegS 3,875%<br>01/05/2022  | 1 918 791   | 0,65                 |      |
| Ирландия                                |           |   |                            | 7 982 942            | 2,72                                    | EUR       | 4 081 000   | SIG Combibloc RegS 7,75% 15/02/2023               | 4 276 317            | 1,46 |
| EUR                                     | 2 500 000 | Allied Irish Banks EMTN 1,375%<br>16/03/2020  | 2 516 763                  | 0,86                 | Мексико                                 |           |   |   | 2 782 285            | 0,95 |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 2 000 000 | Cemex RegS 4,75% 11/01/2022   | 1 872 910   | 0,64                 |      |
| EUR                                     | 1 500 000 | Allied Irish Banks EMTN variable<br>26/11/2025  | 1 512 030                  | 0,51                 | USD                                     | 1 150 000 | Cemex RegS 6,125% 05/05/2025  | 909 375   | 0,31                 |      |
| EUR                                     | 1 450 000 | Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA<br>RegS 4,25% 15/01/2022  | 1 466 247                  | 0,50                 | Холандия                                |           |   |   | 10 538 888           | 3,59 |
| EUR                                     | 450 000   | Bank of Ireland EMTN 10% 12/02/2020   | 563 652                    | 0,19                 | EUR                                     | 2 196 000 | Constellium RegS 4,625% 15/05/2021  | 1 700 484   | 0,58                 |      |
| EUR                                     | 1 000 000 | Bank of Ireland EMTN 2% 08/05/2017  | 1 019 489                  | 0,35                 | GBP                                     | 500 000   | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank variable perpetual  | 821 771   | 0,28                 |      |
| EUR                                     | 400 000   | Bank of Ireland EMTN variable<br>11/06/2024   | 415 040                    | 0,14                 | EUR                                     | 641 000   | Delta Lloyd EMTN variable perpetual   | 538 278   | 0,18                 |      |
| EUR                                     | 450 000   | Smurfit Kappa Acquisitions RegS<br>5,125% 15/09/2018  | 489 721                    | 0,17                 | EUR                                     | 1 460 000 | Eneco variable perpetual  | 1 401 600   | 0,48                 |      |
|   |           |   |                            |                      | EUR                                     | 300 000   | Goodyear Dunlop Tires Europe RegS<br>3,75% 15/12/2023   | 305 269   | 0,10                 |      |
| Италия                                  |           |   |                            | 34 586 322           | 11,76                                   | GBP       | 1 680 000   | Koninklijke KPN EMTN variable<br>14/03/2073       | 2 366 802            | 0,81 |
| EUR                                     | 500 000   | Assicurazioni Generali EMTN variable<br>27/10/2047  | 529 840                    | 0,18                 | EUR                                     | 1 100 000 | Koninklijke KPN variable perpetual  | 1 170 950   | 0,40                 |      |
| EUR                                     | 2 200 000 | Banca Monte dei Paschi di Siena EMTN<br>3,625% 01/04/2019   | 2 214 267                  | 0,75                 | EUR                                     | 1 000 000 | SNS Bank RegS variable perpetual *  | -   | -                    |      |
| EUR                                     | 2 700 000 | Banco Popolare EMTN 2,75%<br>27/07/2020   | 2 701 080                  | 0,92                 | CHF                                     | 294 000   | UPC RegS 6,75% 15/03/2023   | 292 462   | 0,10                 |      |
| EUR                                     | 565 000   | Banco Popolare EMTN 6% 05/11/2020   | 583 535                    | 0,20                 | EUR                                     | 850 000   | UPC RegS 6,75% 15/03/2023   | 921 000   | 0,31                 |      |
| EUR                                     | 99 000    | Banco Popolare EMTN 6,375%<br>31/05/2021  | 103 313                    | 0,03                 | EUR                                     | 1 100 000 | Ziggo Secured Finance RegS 3,75%<br>15/01/2025  | 1 020 272   | 0,35                 |      |
| EUR                                     | 600 000   | Beni Stabili 4,125% 22/01/2018  | 630 150                    | 0,21                 | Португалия                              |           |   |   | 3 574 183            | 1,22 |
| EUR                                     | 800 000   | Cerved RegS 8% 15/01/2021   | 853 210                    | 0,29                 | EUR                                     | 1 300 000 | Banco Espirito Santo EMTN 4%<br>21/01/2019  | 171 035   | 0,06                 |      |
| USD                                     | 300 000   | Enel 144A variable 24/09/2073   | 314 905                    | 0,11                 | EUR                                     | 400 000   | Banco Espirito Santo RegS 4,75%<br>15/01/2018   | 54 454  | 0,02                 |      |
| EUR                                     | 650 000   | Enel variable 10/01/2074  | 704 093                    | 0,24                 | EUR                                     | 3 400 000 | EDP - Energias de Portugal variable<br>16/09/2075   | 3 348 694   | 1,14                 |      |
| EUR                                     | 550 000   | Fiat Chrysler Finance Europe GMTN<br>4,75% 22/03/2021   | 588 803                    | 0,20                 | Русия                                   |           |   |   | 3 443 672            | 1,17 |
| EUR                                     | 500 000   | Fiat Chrysler Finance Europe GMTN 7%<br>23/03/2017  | 530 853                    | 0,18                 | EUR                                     | 1 400 000 | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS<br>4,625% 15/10/2018   | 1 423 177   | 0,48                 |      |
| EUR                                     | 4 702 000 | Generali Finance EMTN variable<br>perpetual   | 4 569 154                  | 1,55                 | EUR                                     | 2 150 000 | Russian Railways via RZD Capital<br>3,374% 20/05/2021   | 2 020 495   | 0,69                 |      |
| EUR                                     | 3 000 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 3,928%<br>15/09/2026   | 3 085 785                  | 1,05                 | Южна Африка                             |           |   |   | 1 640 580            | 0,56 |
| EUR                                     | 300 000   | Intesa Sanpaolo variable perpetual  | 309 862                    | 0,11                 | GBP                                     | 1 210 000 | Investec EMTN 4,5% 05/05/2022   | 1 640 580   | 0,56                 |      |
| EUR                                     | 300 000   | Intesa Sanpaolo variable perpetual  | 333 406                    | 0,11                 | Испания                                 |           |   |   | 18 677 902           | 6,35 |
| EUR                                     | 2 600 000 | Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual   | 2 596 911                  | 0,88                 | EUR                                     | 800 000   | Bankia 3,5% 17/01/2019  | 842 832   | 0,29                 |      |
| EUR                                     | 1 300 000 | Rhino Bondco RegS 7,25% 15/11/2020  | 1 388 387                  | 0,47                 | EUR                                     | 3 800 000 | Bankia MTN variable 22/05/2024  | 3 790 861   | 1,29                 |      |
| EUR                                     | 925 000   | Rhino Bondco RegS FRN 15/12/2019  | 927 858                    | 0,32                 | EUR                                     | 400 000   | BBVA International Preferred variable<br>perpetual  | 399 148   | 0,14                 |      |
| EUR                                     | 2 700 000 | TeamSystem RegS 7,375% 15/05/2020   | 2 809 094                  | 0,96                 |   |           |   |   |                      |      |
| EUR                                     | 517 000   | Telecom Italia EMTN 3,25% 16/01/2023  | 525 461                    | 0,18                 |   |           |   |   |                      |      |
| EUR                                     | 800 000   | Telecom Italia EMTN 5,375%<br>29/01/2019  | 897 748                    | 0,31                 |   |           |   |   |                      |      |

\* Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR        | %<br>нетни<br>активи       |                      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|-----------|---|-----------------------------------|----------------------------|----------------------|
| Испания (продълж.)                      |           |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)   |           |   |                                   |                            |                      |
| EUR                                     | 1 000 000 | Campofrio Food RegS 3,375%<br>15/03/2022  | 1 009 025                  | 0,34                 | GBP   | 677 000   | Moy Park Bondco RegS 6,25%<br>29/05/2021  | 943 467                           | 0,32                       |                      |
| EUR                                     | 2 300 000 | Cellnex Telecom EMTN 3,125%<br>27/07/2022   | 2 212 416                  | 0,75                 | GBP   | 799 000   | Old Mutual 7,875% 03/11/2025  | 1 094 123                         | 0,37                       |                      |
| EUR                                     | 2 550 000 | Empark Funding RegS 6,75%<br>15/12/2019   | 2 744 157                  | 0,93                 | GBP   | 450 000   | Pizzaexpress Financing 1 RegS 8,625%<br>01/08/2022  | 642 454                           | 0,22                       |                      |
| EUR                                     | 800 000   | Ence Energia y Celulos RegS 5,375%<br>01/11/2022  | 827 692                    | 0,28                 | GBP   | 500 000   | Pizzaexpress Financing 2 Regs 6,625%<br>01/08/2021  | 700 166                           | 0,24                       |                      |
| EUR                                     | 895 000   | Gestamp Funding Luxembourg RegS<br>5,875% 31/05/2020  | 927 081                    | 0,32                 | EUR   | 196 000   | R&R Ice Cream RegS 4,75%<br>15/05/2020  | 202 656                           | 0,07                       |                      |
| EUR                                     | 680 000   | Grupo Antolin Dutch RegS 4,75%<br>01/04/2021  | 704 579                    | 0,24                 | GBP   | 700 000   | RI Finance Bonds No.3 6,125%<br>13/11/2028  | 969 144                           | 0,33                       |                      |
| EUR                                     | 1 760 000 | Grupo Antolin Dutch RegS 5,125%<br>30/06/2022   | 1 834 228                  | 0,62                 | USD   | 750 000   | Royal Bank of Scotland 144A variable<br>perpetual   | 800 193                           | 0,27                       |                      |
| EUR                                     | 900 000   | NH Hotel RegS 6,875% 15/11/2019   | 993 073                    | 0,34                 | EUR   | 950 000   | Royal Bank of Scotland 5,25% perpetual  | 947 440                           | 0,32                       |                      |
| EUR                                     | 8 000     | Pastor Participaciones Preferentes FRN<br>perpetual   | 7 312                      | -                    | EUR   | 700 000   | Royal Bank of Scotland 5,5% perpetual   | 699 195                           | 0,24                       |                      |
| EUR                                     | 600 000   | Telefonica Europe variable perpetual  | 663 015                    | 0,23                 | USD   | 2 500 000 | Royal Bank of Scotland variable<br>perpetual  | 2 859 313                         | 0,97                       |                      |
| EUR                                     | 200 000   | Telefonica Europe variable perpetual  | 210 835                    | 0,07                 | USD   | 1 300 000 | Sable International Finance 144A 8,75%<br>01/02/2020  | 1 256 682                         | 0,43                       |                      |
| EUR                                     | 1 500 000 | Telefonica Europe variable perpetual  | 1 511 648                  | 0,51                 | GBP   | 360 000   | Spirit Issuer variable 28/12/2021   | 459 831                           | 0,16                       |                      |
| Швейцария                               |           |   |                            | 2 908 749            | 0,99  | GBP       | 590 000   | Spirit Issuer variable 28/12/2036 | 807 568                    | 0,27                 |
| USD                                     | 1 100 000 | UBS variable perpetual  | 1 070 287                  | 0,36                 | GBP   | 2 670 000 | TES Finance RegS 6,75% 15/07/2020   | 3 460 143                         | 1,18                       |                      |
| EUR                                     | 1 750 000 | UBS variable perpetual  | 1 838 462                  | 0,63                 | EUR   | 1 700 000 | Tesco Corporate Treasury Services<br>EMTN 2,5% 01/07/2024   | 1 515 983                         | 0,52                       |                      |
| Обединеното кралство                    |           |   |                            | 59 999 013           | 20,41   | GBP       | 1 880 000   | Tesco EMTN 6,125% 24/02/2022      | 2 681 971                  | 0,91                 |
| GBP                                     | 1 049 000 | AA Bond RegS 5,5% 31/07/2022  | 1 363 482                  | 0,46                 | GBP   | 367 000   | Unique Pub Finance 7,395% 28/03/2024  | 502 760                           | 0,17                       |                      |
| EUR                                     | 770 000   | Alliance Automotive Finance RegS 6,25%<br>01/12/2021  | 809 008                    | 0,28                 | EUR   | 1 250 000 | Virgin Media Finance RegS 4,5%<br>15/01/2025  | 1 192 894                         | 0,41                       |                      |
| GBP                                     | 594 000   | Arqiva Broadcast Finance RegS 9,5%<br>31/03/2020  | 877 198                    | 0,30                 | GBP   | 2 000 000 | Virgin Media Finance RegS 7%<br>15/04/2023  | 2 864 662                         | 0,97                       |                      |
| EUR                                     | 1 200 000 | Aviva EMTN variable 04/12/2045  | 1 144 678                  | 0,39                 | GBP   | 500 000   | Virgin Media Secured Finance RegS<br>5,125% 15/01/2025  | 654 602                           | 0,22                       |                      |
| GBP                                     | 20 000    | Bank of Scotland variable perpetual   | 32 099                     | 0,01                 | GBP   | 500 000   | Virgin Media Secured Finance Regs<br>6,25% 28/03/2029   | 688 038                           | 0,23                       |                      |
| USD                                     | 1 800 000 | Barclays 4,375% 11/09/2024  | 1 612 549                  | 0,55                 | EUR   | 2 350 000 | Viridian FundCo II RegS 7,5%<br>01/03/2020  | 2 424 671                         | 0,82                       |                      |
| GBP                                     | 800 000   | Barclays Bank variable perpetual  | 1 135 874                  | 0,39                 | GBP   | 231 000   | Voyage Care Bondco RegS 6,5%<br>01/08/2018  | 315 019                           | 0,11                       |                      |
| EUR                                     | 2 100 000 | Boparan Finance RegS 4,375%<br>15/07/2021   | 1 864 895                  | 0,63                 | САЩ   |           |   |                                   |                            |                      |
| GBP                                     | 500 000   | Boparan Finance RegS 5,5%<br>15/07/2021   | 605 425                    | 0,21                 | USD   | 3 000 000 | Citigroup variable perpetual  | 2 804 065                         | 0,95                       |                      |
| GBP                                     | 310 000   | Cable & Wireless International Finance<br>8,625% 25/03/2019   | 475 004                    | 0,16                 | USD   | 3 500 000 | JC Penney 6,375% 15/10/2036   | 2 017 166                         | 0,69                       |                      |
| GBP                                     | 1 756 000 | Co-Operative Bank EMTN 5,125%<br>20/09/2017   | 2 362 385                  | 0,80                 | EUR   | 2 000 000 | Valeant Pharmaceuticals International<br>RegS 4,5% 15/05/2023   | 1 746 420                         | 0,59                       |                      |
| EUR                                     | 1 726 000 | Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN<br>5,294% perpetual   | 1 691 506                  | 0,58                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |           |   |                                   |                            |                      |
| USD                                     | 1 500 000 | Fiat Chrysler Automobiles 4,5%<br>15/04/2020  | 1 390 680                  | 0,47                 | 229 749 865   |           |   |                                   | 78,15                      |                      |
| EUR                                     | 1 640 000 | Fiat Chrysler Finance Europe GMTN<br>6,75% 14/10/2019   | 1 854 610                  | 0,63                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |           |   |                                   | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
| GBP                                     | 500 000   | Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019  | 681 899                    | 0,23                 | Франция   |           |   |                                   |                            |                      |
| GBP                                     | 500 000   | Galaxy Finco Regs 7,875% 15/11/2021   | 677 408                    | 0,23                 | USD   | 900 000   | SPCM 144A 6% 15/01/2022   | 845 212                           | 0,29                       |                      |
| GBP                                     | 810 000   | Greene King Finance FRN 15/03/2036  | 893 370                    | 0,30                 | Германия  |           |   |                                   |                            |                      |
| EUR                                     | 750 000   | HBOS Euro Finance Jersey EMTN<br>variable perpetual   | 746 617                    | 0,25                 | EUR   | 500 000   | JH-Holding Finance RegS 8,25%<br>01/12/2022   | 526 217                           | 0,18                       |                      |
| GBP                                     | 700 000   | Hiscox variable 24/11/2045  | 962 734                    | 0,33                 | EUR   | 2 270 000 | Safari Verwaltungs GmbH RegS 8,25%<br>15/02/2021  | 2 407 233                         | 0,82                       |                      |
| GBP                                     | 1 200 000 | House of Fraser Funding RegS FRN<br>15/09/2020  | 1 641 393                  | 0,56                 | Италия  |           |   |                                   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 000 000 | Iceland Bondco RegS 6,25%<br>15/07/2021   | 1 203 909                  | 0,41                 | EUR   | 700 000   | Banco Popolare EMTN 2,625%<br>21/09/2018  | 706 352                           | 0,24                       |                      |
| GBP                                     | 1 109 000 | Iceland Bondco RegS 6,75%<br>15/07/2024   | 1 327 392                  | 0,45                 | EUR   | 800 000   | Fiat Finance North America EMTN<br>5,625% 12/06/2017  | 841 324                           | 0,28                       |                      |
| EUR                                     | 1 677 000 | Iglo Foods BondCo RegS FRN<br>15/06/2020  | 1 682 819                  | 0,57                 | EUR   | 2 630 000 | Gamenet RegS 7,25% 01/08/2018   | 2 460 707                         | 0,84                       |                      |
| EUR                                     | 1 000 000 | Ineos Finance RegS 4% 01/05/2023  | 957 795                    | 0,33                 | USD   | 850 000   | Intesa Sanpaolo 144A 5,017%<br>26/06/2024   | 765 846                           | 0,26                       |                      |
| GBP                                     | 700 000   | Investec Bank EMTN 9,625%<br>17/02/2022   | 1 144 200                  | 0,39                 | EUR   | 1 350 000 | UniCredit EMTN 6,125% 19/04/2021  | 1 553 519                         | 0,53                       |                      |
| EUR                                     | 1 700 000 | Merlin Entertainments RegS 2,75%<br>15/03/2022  | 1 662 065                  | 0,57                 | EUR   | 1 350 000 | UniCredit EMTN 6,95% 31/10/2022   | 1 583 152                         | 0,54                       |                      |
| GBP                                     | 473 000   | Mitchells & Butlers Finance FRN<br>15/06/2036   | 515 044                    | 0,18                 |   |           |   |                                   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Jamaica</b>   |  | <b>1 159 794</b>           | <b>0,39</b>          |
| USD 1 500 000  | Digicel 144A 6,75% 01/03/2023  | 1 159 794                  | 0,39                 |
| <b>Мексико</b>   |  | <b>1 272 596</b>           | <b>0,43</b>          |
| EUR 1 300 000  | Cemex Finance RegS 5,25%<br>01/04/2021   | 1 272 596                  | 0,43                 |
| <b>Холандия</b>  |  | <b>2 808 363</b>           | <b>0,96</b>          |
| USD 2 000 000  | Cimpress 144A 7% 01/04/2022  | 1 770 330                  | 0,61                 |
| EUR 870 000  | Constellium RegS 7% 15/01/2023   | 711 917                    | 0,24                 |
| EUR 300 000  | LGE HoldCo VI Regs 7,125%<br>15/05/2024  | 326 116                    | 0,11                 |
| <b>Нова Зеландия</b>   |  | <b>1 201 836</b>           | <b>0,41</b>          |
| USD 1 300 000  | Reynolds Issuer 9,875% 15/08/2019  | 1 201 836                  | 0,41                 |
| <b>Португалия</b>  |  | <b>737 884</b>             | <b>0,25</b>          |
| EUR 700 000  | Parpublica - Participacoes Publicas<br>SGPS EMTN 3,75% 05/07/2021                                | 737 884                    | 0,25                 |
| <b>Русия</b>   |  | <b>2 805 697</b>           | <b>0,95</b>          |
| EUR 2 920 000  | Gazprom OAO Via Gaz Capital EMTN<br>3,389% 20/03/2020  | 2 805 697                  | 0,95                 |
| <b>Швеция</b>  |  | <b>833 452</b>             | <b>0,28</b>          |
| EUR 800 000  | Verisure RegS 6% 01/11/2022  | 833 452                    | 0,28                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  | <b>6 512 545</b>           | <b>2,22</b>          |
| EUR 500 000  | Fiat Chrysler Finance Europe GMTN<br>7,375% 09/07/2018   | 556 110                    | 0,19                 |
| GBP 1 300 000  | J Sainsbury 1,25% 21/11/2019   | 1 888 651                  | 0,64                 |
| GBP 2 000 000  | J Sainsbury variable perpetual   | 2 760 836                  | 0,94                 |
| USD 500 000  | RBS Capital Trust II variable perpetual  | 504 583                    | 0,17                 |
| USD 900 000  | Sable International Finance RegS<br>6,875% 01/08/2022  | 802 365                    | 0,28                 |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>15 694 338</b>          | <b>5,34</b>          |
| EUR 2 400 000  | Alliance Data Systems Regs 5,25%<br>15/11/2023   | 2 389 812                  | 0,81                 |
| EUR 300 000  | Ball 3,5% 15/12/2020   | 308 592                    | 0,10                 |
| EUR 1 100 000  | Ball 4,375% 15/12/2023   | 1 133 902                  | 0,39                 |
| USD 525 000  | BlueLine Rental Finance 144A 7%<br>01/02/2019  | 430 163                    | 0,15                 |
| USD 1 000 000  | Caesars Entertainment Resort Properties<br>8% 01/10/2020   | 881 854                    | 0,30                 |
| USD 1 900 000  | Continental Resources 5% 15/09/2022  | 1 297 566                  | 0,44                 |
| USD 1 600 000  | Enova International 9,75% 01/06/2021   | 1 065 413                  | 0,36                 |
| EUR 2 400 000  | Infor US RegS 5,75% 15/05/2022   | 2 161 200                  | 0,74                 |
| EUR 476 000  | Kinder Morgan Delaware 2,25%<br>16/03/2027   | 344 245                    | 0,12                 |
| EUR 1 000 000  | Kloeckner Pentaplast of America RegS<br>7,125% 01/11/2020  | 1 024 780                  | 0,35                 |
| EUR 1 759 000  | MPT Operating Partnership/MPT Finance<br>4% 19/08/2022   | 1 797 065                  | 0,61                 |
| USD 600 000  | NES Rentals 144A 7,875% 01/05/2018   | 504 234                    | 0,17                 |
| EUR 1 000 000  | Sealed Air RegS 4,5% 15/09/2023  | 1 036 375                  | 0,35                 |
| USD 1 500 000  | Viking Cruises 144A 8,5% 15/10/2022  | 1 319 137                  | 0,45                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>44 716 067</b>          | <b>15,21</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>274 465 932</b>         | <b>93,36</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>19 534 514</b>          | <b>6,64</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>294 000 446</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>2 599 205</b>           | <b>2,50</b>          |
| EUR 1 200 000                           | GBL Verwaltung 1.25% 07/02/2017   | 1 387 633                  | 1,33                 |
| EUR 1 000 000                           | Sagerpar 0.375% 09/10/2018  | 1 211 572                  | 1,17                 |
| <b>Кайманови острови</b>                |   | <b>611 001</b>             | <b>0,59</b>          |
| USD 600 000                             | China Overseas Finance Investment<br>Cayman V 0% 05/01/2023   | 611 001                    | 0,59                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>4 557 732</b>           | <b>4,39</b>          |
| USD 2 500 000                           | ENN Energy 0% 26/02/2018  | 2 737 812                  | 2,64                 |
| USD 1 600 000                           | Semiconductor Manufacturing<br>International 0% 07/11/2018  | 1 819 920                  | 1,75                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>16 309 171</b>          | <b>15,70</b>         |
| EUR 1 500 000                           | Airbus 0% 01/07/2022  | 1 764 607                  | 1,70                 |
| EUR 1 000 000                           | Crédit Agricole 0% 06/12/2016   | 815 709                    | 0,78                 |
| EUR 600 000                             | Fonciere Des Regions 0.875%<br>01/04/2019   | 658 672                    | 0,63                 |
| EUR 1 700 000                           | Fonciere Des Regions 3.34%<br>01/01/2017  | 1 881 448                  | 1,81                 |
| EUR 9 500 000                           | Suez Environnement 0% 27/02/2020  | 2 321 682                  | 2,24                 |
| USD 4 600 000                           | TOTAL 0.5% 02/12/2022   | 4 488 450                  | 4,32                 |
| EUR 658 400                             | Unibail-Rodamco 0% 01/07/2021   | 2 332 976                  | 2,25                 |
| EUR 528 700                             | Unibail-Rodamco 0% 01/01/2022   | 2 045 627                  | 1,97                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>8 659 118</b>           | <b>8,34</b>          |
| USD 500 000                             | Brenntag Finance 1.875% 02/12/2022  | 525 160                    | 0,51                 |
| EUR 300 000                             | Fresenius Medical Care & Co. KGaA<br>1.125% 31/01/2020  | 409 573                    | 0,39                 |
| EUR 600 000                             | Haniel Finance Deutschland GmbH 0%<br>12/05/2020  | 702 087                    | 0,68                 |
| EUR 900 000                             | RAG-Stiftung 0% 31/12/2018  | 1 074 683                  | 1,03                 |
| USD 2 000 000                           | Siemens Financieringsmaatschappij<br>1.05% 16/08/2017   | 2 105 630                  | 2,03                 |
| USD 3 500 000                           | Siemens Financieringsmaatschappij<br>1.65% 16/08/2019   | 3 841 985                  | 3,70                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>562 415</b>             | <b>0,54</b>          |
| EUR 500 000                             | Finanziaria Citta Di Torino 0.625%<br>30/11/2020  | 562 415                    | 0,54                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>5 315 296</b>           | <b>5,12</b>          |
| JPY 120 000 000                         | Chugoku Electric Power 0% 23/03/2018  | 1 039 282                  | 1,00                 |
| JPY 210 000 000                         | Chugoku Electric Power 0% 25/03/2020  | 1 855 101                  | 1,79                 |
| USD 1 400 000                           | Shizuoka Bank 0% 25/04/2018   | 1 388 884                  | 1,34                 |
| JPY 70 000 000                          | Sony 0% 30/09/2022  | 594 600                    | 0,57                 |
| JPY 50 000 000                          | Tohoku Electric Power 0% 03/12/2020   | 437 429                    | 0,42                 |
| <b>Сингапур</b>                         |   | <b>2 997 701</b>           | <b>2,89</b>          |
| SGD 1 000 000                           | CapitaLand Commercial Trust 2.5%<br>12/09/2017  | 739 577                    | 0,71                 |
| SGD 2 000 000                           | CapitaLand RegS 1.95% 17/10/2023  | 1 451 951                  | 1,40                 |
| SGD 1 000 000                           | Ruby Assets 1.6% 01/02/2017   | 806 173                    | 0,78                 |
| <b>Южна Африка</b>                      |   | <b>1 116 642</b>           | <b>1,07</b>          |
| EUR 1 000 000                           | Steinhoff Finance GmbH 1.25%<br>11/08/2022  | 1 116 642                  | 1,07                 |
| <b>Испания</b>                          |   | <b>2 646 571</b>           | <b>2,55</b>          |
| EUR 2 400 000                           | Iberdrola International 0% 11/11/2022   | 2 646 571                  | 2,55                 |
| <b>Швеция</b>                           |   | <b>3 441 735</b>           | <b>3,31</b>          |
| SEK 8 000 000                           | Industrivarden 0% 15/05/2019  | 1 084 494                  | 1,04                 |
| EUR 2 000 000                           | Industrivarden RegS 1.875% 27/02/2017   | 2 357 241                  | 2,27                 |
| <b>Швейцария</b>                        |   | <b>2 880 595</b>           | <b>2,77</b>          |
| USD 2 000 000                           | STMicroelectronics 0% 03/07/2019  | 1 917 920                  | 1,84                 |
| USD 1 000 000                           | STMicroelectronics 1% 03/07/2021  | 962 675                    | 0,93                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>       |   | <b>4 232 706</b>           | <b>4,08</b>          |
| EUR 2 300 000                           | Aabar Investments 1% 27/03/2022   | 2 356 071                  | 2,27                 |
| USD 1 800 000                           | DP World 1.75% 19/06/2024   | 1 876 635                  | 1,81                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>4 630 170</b>           | <b>4,46</b>          |
| GBP  | 500 000 British Land White 2015 0% 09/06/2020   | 734 947                    | 0,71                 |
| GBP  | 2 600 000 Vodafone 0% 26/11/2020  | 3 895 223                  | 3,75                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>60 560 058</b>          | <b>58,31</b>         |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Китай</b>   |   | <b>983 715</b>             | <b>0,95</b>          |
| USD  | 1 000 000 Baosteel Hong Kong Investment 0% 01/12/2018   | 983 715                    | 0,95                 |
| <b>Япония</b>  |   | <b>2 608 568</b>           | <b>2,51</b>          |
| JPY  | 90 000 000 Konami 0% 22/12/2022   | 786 916                    | 0,76                 |
| JPY  | 80 000 000 LIXIL 0% 04/03/2022  | 678 566                    | 0,65                 |
| JPY  | 80 000 000 Shimizu 0% 16/10/2020  | 710 583                    | 0,68                 |
| JPY  | 50 000 000 Transcosmos 0% 22/12/2020  | 432 503                    | 0,42                 |
| <b>Мексико</b>   |   | <b>6 153 926</b>           | <b>5,93</b>          |
| EUR  | 5 500 000 America Movil 0% 28/05/2020   | 6 153 926                  | 5,93                 |
| <b>Норвегия</b>  |   | <b>789 583</b>             | <b>0,76</b>          |
| EUR  | 700 000 Marine Harvest 0.125% 05/11/2020  | 789 583                    | 0,76                 |
| <b>Тайван</b>  |   | <b>953 855</b>             | <b>0,92</b>          |
| USD  | 1 000 000 Advanced Semiconductor Engineering 0% 27/03/2018  | 953 855                    | 0,92                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>28 780 922</b>          | <b>27,71</b>         |
| USD  | 1 000 000 Citrix Systems 144A 0.5% 15/04/2019   | 1 102 130                  | 1,06                 |
| USD  | 4 405 000 Illumina 0% 15/06/2019  | 4 804 203                  | 4,63                 |
| USD  | 300 000 Illumina 0.5% 15/06/2021  | 350 625                    | 0,34                 |
| USD  | 200 000 Illumina 144A 0% 15/06/2019   | 218 125                    | 0,21                 |
| USD  | 5 200 000 Intel 2.95% 15/12/2035  | 6 737 432                  | 6,49                 |
| USD  | 1 500 000 Lam Research 1.25% 15/05/2018   | 2 169 375                  | 2,09                 |
| GBP  | 1 800 000 National Grid North America 0.9% 02/11/2020   | 2 724 795                  | 2,62                 |
| USD  | 3 300 000 Priceline 0.35% 15/06/2020  | 3 949 687                  | 3,80                 |
| USD  | 2 740 000 Priceline 0.9% 15/09/2021   | 2 777 675                  | 2,67                 |
| USD  | 3 000 000 Red Hat 0.25% 01/10/2019  | 3 946 875                  | 3,80                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b>                   |   | <b>40 270 569</b>          | <b>38,78</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |   | <b>100 830 627</b>         | <b>97,09</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |   | <b>3 022 793</b>           | <b>2,91</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |   | <b>103 853 420</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Convertible Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>20 044 613</b>          | <b>1,08</b>          |
| EUR                                     | 10 000 000 GBL Verwaltung 1.25% 07/02/2017  | 11 563 605                 | 0,62                 |
| EUR                                     | 7 000 000 Sagerpar 0.375% 09/10/2018  | 8 481 008                  | 0,46                 |
| <b>Кайманови острови</b>                |   | <b>21 385 035</b>          | <b>1,15</b>          |
| USD                                     | 21 000 000 China Overseas Finance Investment Cayman V 0% 05/01/2023   | 21 385 035                 | 1,15                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>67 095 130</b>          | <b>3,61</b>          |
| USD                                     | 7 000 000 Crotona Asset 4% 14/04/2019   | 8 053 185                  | 0,43                 |
| USD                                     | 18 000 000 ENN Energy 0% 26/02/2018   | 19 712 250                 | 1,06                 |
| HKD                                     | 71 000 000 Kingsoft 3% 23/07/2018   | 11 714 256                 | 0,63                 |
| USD                                     | 16 000 000 Semiconductor Manufacturing International 0% 07/11/2018  | 18 199 200                 | 0,98                 |
| HKD                                     | 58 000 000 Shenzhou International 0.5% 18/06/2019   | 9 416 239                  | 0,51                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>7 530 351</b>           | <b>0,41</b>          |
| EUR                                     | 6 000 000 Solidium 0% 04/09/2018  | 7 530 351                  | 0,41                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>82 713 827</b>          | <b>4,45</b>          |
| EUR                                     | 14 500 000 Airbus 0% 01/07/2022   | 17 057 872                 | 0,92                 |
| EUR                                     | 14 000 000 Cap Gemini 0% 01/01/2019   | 14 144 819                 | 0,76                 |
| EUR                                     | 1 700 000 Ingenico 0% 26/06/2022  | 3 451 246                  | 0,19                 |
| EUR                                     | 39 710 000 Suez Environnement 0% 27/02/2020   | 9 704 629                  | 0,52                 |
| USD                                     | 18 000 000 TOTAL 0.5% 02/12/2022  | 17 563 500                 | 0,94                 |
| EUR                                     | 1 500 000 Unibail-Rodamco 0% 01/07/2021   | 5 315 102                  | 0,29                 |
| EUR                                     | 4 000 000 Unibail-Rodamco 0% 01/01/2022   | 15 476 659                 | 0,83                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>211 555 549</b>         | <b>11,37</b>         |
| EUR                                     | 14 000 000 adidas 0.25% 14/06/2019  | 19 179 175                 | 1,03                 |
| USD                                     | 16 000 000 Brenntag Finance 1.875% 02/12/2022   | 16 805 120                 | 0,90                 |
| EUR                                     | 19 000 000 Deutsche Post 0.6% 06/12/2019  | 27 264 193                 | 1,46                 |
| EUR                                     | 6 600 000 Deutsche Wohnen 0.875% 08/09/2021   | 10 149 684                 | 0,55                 |
| EUR                                     | 10 100 000 Fresenius & Co. KGaA 0% 24/09/2019   | 15 602 966                 | 0,84                 |
| EUR                                     | 13 200 000 Fresenius Medical Care & Co. KGaA 1.125% 31/01/2020  | 18 021 207                 | 0,97                 |
| EUR                                     | 17 000 000 Haniel Finance Deutschland GmbH 0% 12/05/2020  | 19 892 456                 | 1,07                 |
| EUR                                     | 33 600 000 RAG-Stiftung 0% 31/12/2018   | 40 121 497                 | 2,16                 |
| EUR                                     | 7 000 000 RAG-Stiftung 0% 18/02/2021  | 8 609 086                  | 0,46                 |
| USD                                     | 7 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij 1.05% 16/08/2017  | 7 369 705                  | 0,40                 |
| USD                                     | 26 000 000 Siemens Financieringsmaatschappij 1.65% 16/08/2019   | 28 540 460                 | 1,53                 |
| <b>Хонконг</b>                          |   | <b>13 793 551</b>          | <b>0,74</b>          |
| HKD                                     | 72 000 000 ASM Pacific Technology 2% 28/03/2019   | 9 464 211                  | 0,51                 |
| USD                                     | 4 000 000 Johnson Electric 1% 02/04/2021  | 4 329 340                  | 0,23                 |
| <b>Унгария</b>                          |   | <b>19 671 292</b>          | <b>1,06</b>          |
| EUR                                     | 16 000 000 Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt 3.375% 02/04/2019  | 19 671 292                 | 1,06                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>73 301 957</b>          | <b>3,94</b>          |
| EUR                                     | 6 000 000 Buzzi Unicem 1.375% 17/07/2019  | 8 070 701                  | 0,43                 |
| EUR                                     | 11 000 000 Prysmian 1.25% 08/03/2018  | 13 470 418                 | 0,73                 |
| EUR                                     | 42 000 000 Telecom Italia 1.125% 26/03/2022   | 51 760 838                 | 2,78                 |
| <b>Япония</b>                           |   | <b>292 269 467</b>         | <b>15,71</b>         |
| JPY                                     | 600 000 000 Asics 0% 01/03/2019   | 5 792 847                  | 0,31                 |
| JPY                                     | 1 600 000 000 Chugoku Electric Power 0% 23/03/2018  | 13 857 097                 | 0,74                 |
| JPY                                     | 380 000 000 Chugoku Electric Power 0% 25/03/2020  | 3 356 848                  | 0,18                 |
| JPY                                     | 1 000 000 000 Daio Paper 0% 17/09/2020  | 8 132 669                  | 0,44                 |
| JPY                                     | 380 000 000 Ebara 0% 19/03/2018   | 3 918 380                  | 0,21                 |
| JPY                                     | 200 000 000 EDION 0% 01/10/2021   | 1 862 131                  | 0,10                 |
| JPY                                     | 370 000 000 EDION 0% 19/06/2025   | 3 113 317                  | 0,17                 |
| JPY                                     | 110 000 000 Fukuyama Transporting 0% 22/03/2017   | 1 065 348                  | 0,06                 |
| JPY                                     | 600 000 000 Iwatani 0% 22/10/2020   | 5 142 305                  | 0,28                 |
| JPY                                     | 400 000 000 Japan Airport Terminal 0% 04/03/2022  | 3 618 758                  | 0,19                 |
| JPY                                     | 200 000 000 Kureha 0% 14/03/2018  | 1 915 647                  | 0,10                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Convertible Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |               | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                          | %<br>нетни<br>активи |             |                   |                         |           |      |
|---|---------------|---|----------------------------|----------------------|---|---|---|----------------------|-------------|-------------------|-------------------------|-----------|------|
| Япония (продълж.)                       |               |   |                            |                      | САЩ   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 350 000 000   | Makino Milling Machine 0% 19/03/2018  | 3 498 328                  | 0,19                 | USD   | 5 000 000   | QIAGEN 0.375% 19/03/2019                            | 5 767 825            | 0,31        |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 700 000 000 | Nagoya Railroad 0% 11/12/2024   | 15 604 270                 | 0,84                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 500 000 000   | Park24 0% 26/04/2018  | 4 962 409                  | 0,27                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 700 000 000   | Resorttrust 0% 01/12/2021   | 6 920 100                  | 0,37                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 050 000 000 | SBI 0% 02/11/2017   | 9 251 558                  | 0,50                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 3 979 000 000 | Sony 0% 30/09/2022  | 33 798 775                 | 1,82                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 300 000 000   | T&D 0% 05/06/2020   | 2 559 975                  | 0,14                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD                          | %<br>нетни<br>активи |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 500 000 000 | Taiyo Yuden 0% 27/01/2021   | 13 754 704                 | 0,74                 | Китай   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 300 000 000   | Takashimaya 0% 11/12/2018   | 2 618 068                  | 0,14                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 300 000 000 | Takashimaya 0% 11/12/2020   | 12 093 051                 | 0,65                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 000 000 000 | Teijin 0% 12/12/2018  | 9 689 969                  | 0,52                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 300 000 000   | Teijin 0% 10/12/2021  | 3 011 165                  | 0,16                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 800 000 000   | Terumo 0% 04/12/2019  | 7 793 645                  | 0,42                 | USD   | 20 531 000  | Ctrip.com International 1.25% 15/10/2018            | 27 549 112           | 1,48        |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 900 000 000 | Terumo 0% 06/12/2021  | 18 795 124                 | 1,01                 | USD   | 3 160 000   | Ctrip.com International 144A 1% 01/07/2020          | 3 539 231            | 0,19        |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 560 000 000   | Tohoku Electric Power 0% 03/12/2018   | 4 871 011                  | 0,26                 | USD   | 19 000 000  | Vipshop 1.5% 15/03/2019                             | 20 063 050           | 1,08        |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 980 000 000   | Tohoku Electric Power 0% 03/12/2020   | 8 573 606                  | 0,46                 | Италия  |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 900 000 000 | Toppan Printing 0% 19/12/2019   | 18 397 761                 | 0,99                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 500 000 000 | Toray Industries 0% 30/08/2019  | 16 491 589                 | 0,89                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 800 000 000   | Toray Industries 0% 31/08/2021  | 9 399 427                  | 0,50                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 1 800 000 000 | Unicharm 0% 25/09/2020  | 18 127 925                 | 0,97                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| JPY                                     | 2 160 000 000 | Yamada Denki 0% 28/06/2019  | 20 281 660                 | 1,09                 | Япония  |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Джърси                                  |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| GBP                                     | 13 900 000    | British Land Jersey 1.5% 10/09/2017   | 24 259 360                 | 1,30                 |   |   |   |                      | JPY         | 790 000 000       | CYBERDYNE 0% 12/12/2017 | 8 077 754 | 0,44 |
| Холандия                                |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  |   |   |   |                      | 400 000 000 | HIS 0% 30/08/2019 | 3 767 360               | 0,20      |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 1 300 000 000   | Iida 0% 18/06/2020  | 12 131 551  | 0,65                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 700 000 000   | K's 0% 20/12/2019   | 7 191 028   | 0,39                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 1 200 000 000   | LIXIL 0% 04/03/2020   | 10 232 723  | 0,55                 |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 3 700 000     | OCI 3.875% 25/09/2018   | 4 593 561                  | 0,25                 | JPY   | 700 000 000   | LIXIL 0% 04/03/2022                                 | 5 937 454            | 0,32        |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 5 000 000     | Salzgitter Finance 2% 08/11/2017  | 5 988 154                  | 0,32                 | JPY   | 620 000 000   | NH Foods 0% 26/09/2018                              | 6 161 371            | 0,33        |                   |                         |           |      |
| Норвегия                                |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 1 600 000 000   | Shimizu 0% 16/10/2020   | 14 211 655  | 0,76                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 600 000 000   | Shionogi & Co. 0% 17/12/2019  | 7 069 932   | 0,38                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 50 000 000  | Toho 0% 30/12/2019  | 583 431   | 0,03                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | JPY                  | 600 000 000   | Towa Pharmaceutical 0% 22/07/2022   | 5 278 355   | 0,28                 |             |                   |                         |           |      |
| Сингапур                                |               |   |                            | 0,31                 | Мексико   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| SGD                                     | 7 250 000     | Ruby Assets 1.6% 01/02/2017   | 5 844 758                  | 0,31                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Испания                                 |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 8 000 000     | ACS Actividades Finance 2.625% 22/10/2018   | 10 663 554                 | 0,57                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 11 000 000    | Iberdrola International 0% 11/11/2022   | 12 130 119                 | 0,65                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 8 000 000     | Telefonica Participaciones 4.9% 25/09/2017  | 8 176 389                  | 0,44                 | USD   | 2 000 000   | NXP Semiconductors 1% 01/12/2019                    | 2 218 750            | 0,12        |                   |                         |           |      |
| Швеция                                  |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | USD                  | 32 100 000  | NXP Semiconductors 144A 1% 01/12/2019   | 36 513 750  | 1,96                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | Холандия             |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | USD                  | 2 000 000   | NXP Semiconductors 1% 01/12/2019  | 2 218 750   | 0,12                 |             |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            | USD                  | 32 100 000  | NXP Semiconductors 144A 1% 01/12/2019   | 36 513 750  | 1,96                 |             |                   |                         |           |      |
| Швейцария                               |               |   |                            | 0,29                 | Норвегия  |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| SEK                                     | 40 000 000    | Industrivarden 0% 15/05/2019  | 5 422 470                  | 0,29                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Швейцария                               |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| CHF                                     | 2 865 000     | Basilea Pharmaceutica 2.75% 23/12/2022  | 2 925 421                  | 0,16                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 3 000 000     | STMicroelectronics 1% 03/07/2021  | 2 888 025                  | 0,15                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Тайван                                  |               |   |                            | 1,59                 | Обединеното кралство  |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 14 000 000    | Advanced Semiconductor Engineering 0% 05/09/2018  | 17 150 350                 | 0,92                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 8 000 000     | Siliconware Precision Industries 0% 31/10/2019  | 8 432 280                  | 0,45                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 4 000 000     | Zhen Ding Technology 0% 26/06/2019  | 4 043 080                  | 0,22                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Обединени арабски емирства              |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 26 000 000    | Aabar Investments 0.5% 27/03/2020   | 26 665 266                 | 1,43                 | GBP   | 9 000 000   | J Sainsbury 1.25% 21/11/2019                        | 14 236 101           | 0,77        |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 23 000 000    | Aabar Investments 1% 27/03/2022   | 23 560 708                 | 1,27                 | САЩ   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 12 000 000    | DP World 1.75% 19/06/2024   | 12 510 900                 | 0,67                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| Обединеното кралство                    |               |   |                            |                      |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| USD                                     | 7 000 000     | Inmarsat 1.75% 16/11/2017   | 10 693 445                 | 0,57                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 12 000 000    | International Consolidated Airlines 0.25% 17/11/2020  | 13 328 496                 | 0,72                 |   |   |   |                      |             |                   |                         |           |      |
| EUR                                     | 15 000 000    | International Consolidated Airlines 0.625% 17/11/2022   | 16 716 637                 | 0,90                 | USD   | 34 000 000  | Citrix Systems 0.5% 15/04/2019                      | 37 506 250           | 2,02        |                   |                         |           |      |
| GBP                                     | 15 000 000    | Vodafone 0% 26/11/2020  | 22 472 438                 | 1,21                 | USD   | 13 400 000  | Dycor Industries 144A 0.75% 15/09/2021              | 13 257 625           | 0,71        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 7 000 000   | Electronics For Imaging 0.75% 01/09/2019            | 7 525 350            | 0,40        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 5 700 000   | Euronet Worldwide 144A 1.5% 01/10/2044              | 6 843 021            | 0,37        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 13 500 000  | Hologic step coupon 01/03/2042                      | 18 292 500           | 0,98        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 11 300 000  | Illumina 0% 15/06/2019                              | 12 324 062           | 0,66        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 8 000 000   | Illumina 0.5% 15/06/2021                            | 9 350 000            | 0,50        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 3 500 000   | Illumina 144A 0% 15/06/2019                         | 3 817 188            | 0,21        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 6 850 000   | Impax Laboratories 144A 2% 15/06/2022               | 6 807 188            | 0,37        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 9 880 000   | Integrated Device Technology 144A 0.875% 15/11/2022 | 10 330 775           | 0,56        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 23 975 000  | Intel 3.25% 01/08/2039                              | 40 412 979           | 2,17        |                   |                         |           |      |
|   |               |   |                            |                      | USD   | 9 640 000   | Ionis Pharmaceuticals 1% 15/11/2021                 | 10 790 775           | 0,58        |                   |                         |           |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Convertible Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 8 500 000 Jazz Investments I 144A 1.875% 15/08/2021  | 8 957 003                  | 0,48                 |
| USD  | 5 000 000 Lam Research 0.5% 15/05/2016   | 6 575 000                  | 0,35                 |
| USD  | 10 250 000 Lam Research 1.25% 15/05/2018   | 14 824 062                 | 0,80                 |
| USD  | 15 000 000 Liberty Media 1.375% 15/10/2023   | 14 793 750                 | 0,79                 |
| USD  | 35 129 000 Microchip Technology 144A 1.625% 15/02/2025   | 35 831 580                 | 1,93                 |
| USD  | 35 559 000 Micron Technology 3% 15/11/2043   | 29 447 297                 | 1,58                 |
| GBP  | 10 000 000 National Grid North America 0.9% 02/11/2020   | 15 137 749                 | 0,81                 |
| USD  | 6 000 000 Nuance Communications 144A 1% 15/12/2035   | 5 850 000                  | 0,31                 |
| USD  | 6 390 000 NuVasive 2.75% 01/07/2017  | 8 858 137                  | 0,48                 |
| USD  | 3 000 000 NVIDIA 1% 01/12/2018   | 5 038 125                  | 0,27                 |
| USD  | 15 000 000 ON Semiconductor 144A 1% 01/12/2020   | 14 030 175                 | 0,75                 |
| USD  | 45 120 000 Priceline 0.35% 15/06/2020  | 54 003 000                 | 2,90                 |
| USD  | 24 000 000 Red Hat 0.25% 01/10/2019  | 31 575 000                 | 1,70                 |
| USD  | 7 000 000 Restoration Hardware 144A 0% 15/07/2020  | 6 247 500                  | 0,34                 |
| USD  | 29 350 000 salesforce.com 0.25% 01/04/2018   | 38 063 281                 | 2,05                 |
| USD  | 14 961 000 ServiceNow 0% 01/11/2018  | 19 393 196                 | 1,04                 |
| USD  | 10 000 000 Trinity Industries 3.875% 01/06/2036  | 12 062 500                 | 0,65                 |
| USD  | 3 000 000 Xilinx 2.625% 15/06/2017   | 4 965 000                  | 0,27                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>793 893 468</b>         | <b>42,67</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>1 849 915 224</b>       | <b>99,43</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>10 563 203</b>          | <b>0,57</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>1 860 478 427</b>       | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global Corporate Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>16 445 076</b>          | <b>0,78</b>          |
| USD                                     | 7 235 000 BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075   | 7 080 243                  | 0,34                 |
| USD                                     | 9 460 000 Commonwealth Bank of Australia/New York GMTN 2,4% 02/11/2020  | 9 364 833                  | 0,44                 |
| <b>Австрия</b>                          |   | <b>1 578 582</b>           | <b>0,08</b>          |
| EUR                                     | 1 400 000 UNIQA Insurance variable 27/07/2046   | 1 578 582                  | 0,08                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>10 747 105</b>          | <b>0,51</b>          |
| EUR                                     | 2 700 000 Anheuser-Busch InBev EMTN 1,95% 30/09/2021  | 3 083 454                  | 0,15                 |
| EUR                                     | 3 336 000 Anheuser-Busch InBev EMTN 3,25% 24/01/2033  | 3 919 969                  | 0,18                 |
| EUR                                     | 3 400 000 Belfius Bank EMTN 1,125% 22/05/2017   | 3 743 682                  | 0,18                 |
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>3 432 308</b>           | <b>0,16</b>          |
| USD                                     | 2 420 000 Marfrig Europe 144A 6,875% 24/06/2019   | 2 175 761                  | 0,10                 |
| USD                                     | 1 635 000 Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019  | 1 256 547                  | 0,06                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>44 914 445</b>          | <b>2,13</b>          |
| USD                                     | 11 955 000 Bank of Nova Scotia 4,375% 13/01/2021  | 12 913 074                 | 0,61                 |
| USD                                     | 13 015 000 Barrick Gold 4,1% 01/05/2023   | 11 173 377                 | 0,53                 |
| USD                                     | 3 388 000 Barrick North America Finance 5,75% 01/05/2043  | 2 465 702                  | 0,12                 |
| USD                                     | 4 770 000 Magna International 4,15% 01/10/2025  | 4 849 301                  | 0,23                 |
| USD                                     | 11 386 000 Suncor Energy 6,5% 15/06/2038  | 12 388 252                 | 0,59                 |
| USD                                     | 1 020 000 Suncor Energy 6,85% 01/06/2039  | 1 124 739                  | 0,05                 |
| <b>Чили</b>                             |   | <b>463 998</b>             | <b>0,02</b>          |
| USD                                     | 490 000 Cencosud RegS 4,875% 20/01/2023   | 463 998                    | 0,02                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>2 812 669</b>           | <b>0,13</b>          |
| EUR                                     | 2 655 000 State Grid Europe Development 2014 1,5% 26/01/2022  | 2 812 669                  | 0,13                 |
| <b>Колумбия</b>                         |   | <b>7 249 956</b>           | <b>0,34</b>          |
| USD                                     | 5 420 000 Colombia Government 4% 26/02/2024   | 5 166 073                  | 0,24                 |
| USD                                     | 1 925 000 Ecopetrol 5,375% 26/06/2026   | 1 643 700                  | 0,08                 |
| USD                                     | 615 000 Ecopetrol 5,875% 28/05/2045   | 440 183                    | 0,02                 |
| <b>Дания</b>                            |   | <b>8 702 110</b>           | <b>0,41</b>          |
| EUR                                     | 5 000 000 DONG Energy EMTN 4,875% 16/12/2021  | 6 573 029                  | 0,31                 |
| GBP                                     | 1 310 000 DONG Energy EMTN 4,875% 12/01/2032  | 2 129 081                  | 0,10                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>66 639 317</b>          | <b>3,16</b>          |
| EUR                                     | 2 200 000 Accor 2,375% 17/09/2023   | 2 424 726                  | 0,11                 |
| EUR                                     | 1 300 000 Accor variable perpetual  | 1 396 447                  | 0,07                 |
| EUR                                     | 3 900 000 Aeroports de Paris 1,5% 24/07/2023  | 4 330 644                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 2 800 000 Cap Gemini 1,75% 01/07/2020   | 3 124 921                  | 0,15                 |
| GBP                                     | 800 000 CNP Assurances variable 30/09/2041  | 1 326 642                  | 0,06                 |
| EUR                                     | 3 200 000 Crédit Agricole 2,625% 17/03/2027   | 3 329 962                  | 0,16                 |
| EUR                                     | 3 000 000 Crédit Agricole/London EMTN 2,375% 27/11/2020   | 3 515 139                  | 0,17                 |
| USD                                     | 7 210 000 Electricite de France 144A 4,75% 13/10/2035   | 7 148 931                  | 0,34                 |
| GBP                                     | 1 250 000 Electricite de France EMTN 5,125% 22/09/2050  | 2 024 500                  | 0,10                 |
| GBP                                     | 1 300 000 Electricite de France EMTN variable perpetual   | 1 793 360                  | 0,08                 |
| EUR                                     | 4 513 000 GELF Bond Issuer I EMTN 1,75% 22/11/2021  | 4 853 226                  | 0,23                 |
| EUR                                     | 1 800 000 Groupama variable perpetual   | 1 898 403                  | 0,09                 |
| EUR                                     | 4 500 000 La Banque Postale 4,375% 30/11/2020   | 5 602 574                  | 0,27                 |
| EUR                                     | 1 200 000 La Banque Postale EMTN variable 19/11/2027  | 1 325 054                  | 0,06                 |
| EUR                                     | 4 108 000 La Mondiale SAM variable perpetual  | 4 519 394                  | 0,21                 |
| GBP                                     | 1 900 000 Orange variable perpetual   | 2 800 453                  | 0,13                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD   | %<br>нетни<br>активи |            |      |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|---|--|----------------------|------------|------|
| Франция (продълж.)                      |           |   |                            |                      | Италия (продълж.)                       |   |  |                      |            |      |
| EUR                                     | 1 300 000 | Pernod Ricard 1,875% 28/09/2023   | 1 430 996                  | 0,07                 | EUR                                     | 1 070 000   | Snam EMTN 5% 18/01/2019  | 1 324 834            | 0,06       |      |
| EUR                                     | 2 300 000 | Pernod Ricard 2,125% 27/09/2024   | 2 545 106                  | 0,12                 | USD                                     | 6 163 000   | Telecom Italia 144A 5,303% 30/05/2024                                  | 6 109 074            | 0,29       |      |
| EUR                                     | 3 600 000 | Societe Fonciere Lyonnaise 1,875% 26/11/2021  | 3 913 934                  | 0,19                 | GBP                                     | 1 850 000   | Telecom Italia EMTN 6,375% 24/06/2019                                  | 2 982 732            | 0,14       |      |
| EUR                                     | 1 000 000 | Societe Fonciere Lyonnaise 2,25% 16/11/2022   | 1 097 024                  | 0,05                 | EUR                                     | 650 000   | Telecom Italia RegS 5,125% 25/01/2016                                  | 709 618              | 0,03       |      |
| USD                                     | 786 000   | Société Générale 144A 5% 17/01/2024   | 800 521                    | 0,04                 | Япония                                  |   |  |                      | 3 872 450  | 0,18 |
| EUR                                     | 1 900 000 | Société Générale EMTN 2,625% 27/02/2025   | 1 992 516                  | 0,09                 | EUR                                     | 3 555 000   | Nomura Europe Finance EMTN 1,5% 12/05/2021                             | 3 872 450            | 0,18       |      |
| EUR                                     | 2 900 000 | Société Générale EMTN 4% 07/06/2023   | 3 444 844                  | 0,16                 | Джърси                                  |   |  |                      | 6 450 991  | 0,31 |
| Германия                                |           |   |                            |                      | USD                                     | 6 435 000   | Delphi Automotive 3,15% 19/11/2020                                     | 6 450 991            | 0,31       |      |
| EUR                                     | 2 700 000 | Bertelsmann & Co. KGaA EMTN 1,75% 14/10/2024  | 2 975 463                  | 0,14                 | Казахстан                               |   |  |                      | 6 176 920  | 0,29 |
| EUR                                     | 2 100 000 | Continental EMTN 3,125% 09/09/2020  | 2 534 630                  | 0,12                 | USD                                     | 6 975 000   | Development Bank of Kazakhstan RegS 4,125% 10/12/2022                  | 6 176 920            | 0,29       |      |
| EUR                                     | 4 800 000 | Deutsche Bahn Finance EMTN 1,625% 06/11/2030  | 5 118 302                  | 0,24                 | Люксембург                              |   |  |                      | 653 124    | 0,03 |
| EUR                                     | 5 680 000 | Deutsche Bahn Finance EMTN 3% 08/03/2024  | 7 123 073                  | 0,34                 | EUR                                     | 580 000   | SES GLOBAL Americas EMTN 1,875% 24/10/2018                             | 653 124              | 0,03       |      |
| EUR                                     | 4 760 000 | Deutsche Post EMTN 2,875% 11/12/2024  | 5 819 076                  | 0,28                 | Мексико                                 |   |  |                      | 668 577    | 0,03 |
| EUR                                     | 2 200 000 | Deutsche Wohnen 1,375% 24/07/2020   | 2 417 750                  | 0,12                 | USD                                     | 685 000   | Mexico Government 3,6% 30/01/2025                                      | 668 577              | 0,03       |      |
| GBP                                     | 982 000   | E.ON International Finance EMTN 6,375% 07/06/2032   | 1 742 967                  | 0,08                 | Мароко                                  |   |  |                      | 1 677 976  | 0,08 |
| EUR                                     | 3 950 000 | Enbw International Finance EMTN 4,875% 16/01/2025   | 5 457 821                  | 0,26                 | USD                                     | 1 690 000   | Morocco Government RegS 4,25% 11/12/2022                               | 1 677 976            | 0,08       |      |
| EUR                                     | 6 200 000 | Eurogrid GmbH 1,875% 10/06/2025   | 6 767 307                  | 0,32                 | Намибия                                 |   |  |                      | 2 610 073  | 0,12 |
| EUR                                     | 1 000 000 | Eurogrid GmbH EMTN 1,625% 03/11/2023  | 1 094 724                  | 0,05                 | USD                                     | 2 790 000   | Namibia Government RegS 5,25% 29/10/2025                               | 2 610 073            | 0,12       |      |
| EUR                                     | 6 000 000 | Grand City Properties 1,5% 17/04/2025   | 5 906 919                  | 0,28                 | Холандия                                |   |  |                      | 51 843 119 | 2,46 |
| GBP                                     | 2 100 000 | RWE Finance EMTN 6,25% 03/06/2030   | 3 416 481                  | 0,16                 | EUR                                     | 3 300 000   | ABN AMRO Bank 1,5% 30/09/2030  | 3 571 455            | 0,17       |      |
| GBP                                     | 1 200 000 | RWE variable perpetual  | 1 753 719                  | 0,08                 | EUR                                     | 3 900 000   | ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025                                 | 4 360 013            | 0,21       |      |
| Индонезия                               |           |   |                            |                      | EUR                                     | 4 550 000   | Achmea Bank EMTN 1,125% 25/04/2022                                     | 4 816 208            | 0,23       |      |
| USD                                     | 9 375 000 | Pertamina Persero RegS 5,625% 20/05/2043  | 7 384 153                  | 0,35                 | EUR                                     | 1 384 000   | Achmea EMTN variable 04/04/2043  | 1 623 201            | 0,08       |      |
| Ирландия                                |           |   |                            |                      | USD                                     | 4 314 000   | AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 4,625% 30/10/2020  | 4 418 571            | 0,21       |      |
| EUR                                     | 5 400 000 | AIB Mortgage Bank EMTN 0,625% 27/07/2020  | 5 902 489                  | 0,28                 | EUR                                     | 3 480 000   | ASML 3,375% 19/09/2023   | 4 266 046            | 0,20       |      |
| EUR                                     | 4 700 000 | Bank of Ireland EMTN 1,25% 09/04/2020   | 5 162 102                  | 0,25                 | EUR                                     | 1 891 000   | Atradius Finance variable 23/09/2044                                   | 1 846 303            | 0,09       |      |
| EUR                                     | 1 400 000 | ESB Finance 4,375% 21/11/2019   | 1 745 486                  | 0,08                 | EUR                                     | 2 300 000   | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank EMTN 4,125% 14/09/2022 | 2 803 089            | 0,13       |      |
| USD                                     | 3 776 000 | Fly Leasing 6,75% 15/12/2020  | 3 879 840                  | 0,18                 | GBP                                     | 2 000 000   | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN 4,625% 13/01/2021 | 3 265 759            | 0,15       |      |
| USD                                     | 6 887 000 | GE Capital International Funding 144A 3,373% 15/11/2025   | 6 976 083                  | 0,33                 | EUR                                     | 1 800 000   | Heineken EMTN 3,5% 19/03/2024  | 2 244 732            | 0,11       |      |
| USD                                     | 7 026 000 | GE Capital International Funding 144A 4,418% 15/11/2035   | 7 179 272                  | 0,34                 | GBP                                     | 2 400 000   | Koninklijke KPN GMTN 5% 18/11/2026                                     | 3 867 790            | 0,18       |      |
| Италия                                  |           |   |                            |                      | GBP                                     | 2 958 000   | Koninklijke KPN GMTN 5,75% 17/09/2029                                  | 5 013 838            | 0,24       |      |
| EUR                                     | 3 200 000 | Assicurazioni Generali EMTN 4,125% 04/05/2026   | 3 728 387                  | 0,18                 | EUR                                     | 1 000 000   | LeasePlan EMTN 1,375% 24/09/2018                                       | 1 100 989            | 0,05       |      |
| EUR                                     | 800 000   | Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047   | 923 007                    | 0,05                 | USD                                     | 5 000 000   | LYB International Finance 4,875% 15/03/2044                            | 4 599 300            | 0,22       |      |
| EUR                                     | 500 000   | Autostrade per l'Italia EMTN 1,125% 04/11/2021  | 547 155                    | 0,03                 | EUR                                     | 3 498 000   | TenneT variable perpetual  | 4 045 825            | 0,19       |      |
| EUR                                     | 3 500 000 | Banco Popolare EMTN 2,75% 27/07/2020  | 3 812 254                  | 0,18                 | Перу                                    |   |  |                      | 4 547 212  | 0,22 |
| GBP                                     | 447 000   | Enel Finance International EMTN 5,75% 14/09/2040  | 783 828                    | 0,04                 | USD                                     | 4 610 000   | Peruvian Government 4,125% 25/08/2027                                  | 4 547 212            | 0,22       |      |
| GBP                                     | 1 948 000 | Enel variable 10/09/2075  | 3 124 844                  | 0,15                 | Португалия                              |   |  |                      | 2 424 290  | 0,12 |
| EUR                                     | 2 076 000 | FCA Capital Ireland EMTN 1,375% 17/04/2020  | 2 241 273                  | 0,11                 | EUR                                     | 2 400 000   | Brisa Concessao Rodoviaria EMTN 1,875% 30/04/2025                      | 2 424 290            | 0,12       |      |
| EUR                                     | 3 403 000 | FCA Capital Ireland EMTN 4% 17/10/2018  | 3 975 941                  | 0,19                 | Русия                                   |   |  |                      | 8 908 948  | 0,42 |
| EUR                                     | 2 900 000 | Hera EMTN 5,2% 29/01/2028   | 4 088 824                  | 0,19                 | USD                                     | 4 295 000   | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4,95% 06/02/2028                      | 3 645 403            | 0,17       |      |
| EUR                                     | 4 600 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021  | 5 167 128                  | 0,24                 | USD                                     | 1 030 000   | Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance RegS 4,96% 05/09/2019        | 994 753              | 0,05       |      |
| EUR                                     | 3 175 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 3,928% 15/09/2026  | 3 555 726                  | 0,17                 | USD                                     | 1 115 000   | Lukoil International Finance RegS 4,563% 24/04/2023                    | 1 005 423            | 0,05       |      |
| EUR                                     | 2 200 000 | Iren EMTN 2,75% 02/11/2022  | 2 482 613                  | 0,12                 |   |   |  |                      |            |      |
| EUR                                     | 5 120 000 | Pirelli International EMTN 1,75% 18/11/2019   | 5 519 282                  | 0,26                 |   |   |  |                      |            |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD   | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи  |             |       |
|---|---|--|----------------------|---|---|----------------------------|---|-------------|-------|
| Русия (продълж.)                        |   |  |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |   |                            |   |             |       |
| USD                                     | 1 315 000   | Sberbank of Russia Via SB Capital<br>5,717% 16/06/2021                 | 1 299 746            | 0,06                                    | GBP   | 2 700 000                  | Hammerson 3,5% 27/10/2025   | 3 997 312   | 0,19  |
| USD                                     | 900 000   | Vnesheconombank Via VEB Finance<br>Regs 6,902% 09/07/2020              | 915 062              | 0,04                                    | EUR   | 1 223 000                  | HBOS EMTN FRN 29/03/2016  | 1 330 086   | 0,06  |
| USD                                     | 1 015 000   | VTB Bank OJSC Via VTB Capital Regs<br>6,551% 13/10/2020                | 1 048 561            | 0,05                                    | EUR   | 3 800 000                  | Heathrow Funding EMTN 1,5%<br>11/02/2030                          | 3 674 627   | 0,17  |
| Испания                                 |   |  | 20 596 869           | 0,98                                    | GBP   | 949 000                    | HSBC EMTN 6% 29/03/2040   | 1 645 722   | 0,08  |
| EUR                                     | 2 300 000   | Abertis Infraestructuras 2,5%<br>27/02/2025                            | 2 604 019            | 0,12                                    | EUR   | 2 800 000                  | ITV 2,125% 21/09/2022   | 3 063 333   | 0,15  |
| EUR                                     | 3 200 000   | Banco Popular Espanol 0,75%<br>29/09/2020                              | 3 480 354            | 0,17                                    | USD   | 6 750 000                  | Jaguar Land Rover Automotive 144A<br>3,5% 15/03/2020              | 6 631 200   | 0,31  |
| EUR                                     | 2 000 000   | BBVA Senior Finance GMTN 2,375%<br>22/01/2019                          | 2 300 742            | 0,11                                    | GBP   | 2 500 000                  | Lloyds Bank EMTN 5,125% 07/03/2025                                | 4 431 470   | 0,21  |
| EUR                                     | 2 400 000   | Cellnex Telecom EMTN 3,125%<br>27/07/2022                              | 2 513 566            | 0,12                                    | GBP   | 2 100 000                  | Lloyds Bank EMTN 7,5% 15/04/2024                                  | 4 118 209   | 0,20  |
| EUR                                     | 4 000 000   | FADE - Fondo de Amortizacion del<br>Deficit Electrico 0,85% 17/09/2019 | 4 397 038            | 0,21                                    | EUR   | 2 581 000                  | Lloyds Bank EMTN variable 16/12/2021                              | 3 106 985   | 0,15  |
| EUR                                     | 1 800 000   | Iberdrola International EMTN 1,75%<br>17/09/2023                       | 2 000 653            | 0,10                                    | GBP   | 2 520 000                  | Next 5,375% 26/10/2021  | 4 260 332   | 0,20  |
| EUR                                     | 1 800 000   | Santander Consumer Finance 1,1%<br>30/07/2018                          | 1 984 686            | 0,09                                    | GBP   | 3 956 602                  | Residential Mortgage Securities 25 A1<br>FRN 16/12/2050           | 5 985 183   | 0,28  |
| EUR                                     | 1 200 000   | Santander Consumer Finance EMTN<br>1,5% 12/11/2020                     | 1 315 811            | 0,06                                    | USD   | 5 689 000                  | Rio Tinto Finance USA 2,875%<br>21/08/2022                        | 5 160 293   | 0,24  |
| Наднационален                           |   |  | 6 554 905            | 0,31                                    | GBP   | 600 000                    | RI Finance Bonds No.3 6,125%<br>13/11/2028                        | 904 444     | 0,04  |
| USD                                     | 1 405 000   | Eurasian Development Bank Regs<br>4,767% 20/09/2022                    | 1 349 060            | 0,06                                    | GBP   | 3 100 000                  | Royal Bank of Scotland 5,125%<br>13/01/2024                       | 5 407 566   | 0,26  |
| EUR                                     | 4 250 000   | European Investment Bank EMTN<br>2,125% 15/01/2024                     | 5 205 845            | 0,25                                    | EUR   | 3 230 000                  | Royal Bank of Scotland EMTN 5,5%<br>23/03/2020                    | 4 210 913   | 0,20  |
| Швеция                                  |   |  | 12 078 787           | 0,57                                    | GBP   | 1 650 000                  | Royal Bank of Scotland EMTN 6,625%<br>17/09/2018                  | 2 732 796   | 0,13  |
| EUR                                     | 4 841 000   | Molnlycke 1,5% 28/02/2022  | 5 286 428            | 0,25                                    | USD   | 3 545 000                  | Santander UK 2,875% 16/10/2020                                    | 3 528 285   | 0,17  |
| EUR                                     | 1 950 000   | Nordea Bank EMTN variable 10/11/2025                                   | 2 111 461            | 0,10                                    | GBP   | 2 750 000                  | Scottish Widows 5,5% 16/06/2023                                   | 4 261 291   | 0,20  |
| GBP                                     | 2 400 000   | Vattenfall EMTN 6,875% 15/04/2039                                      | 4 680 898            | 0,22                                    | GBP   | 1 550 000                  | Segro 6,75% 23/11/2021  | 2 779 376   | 0,13  |
| Швейцария                               |   |  | 24 808 809           | 1,18                                    | EUR   | 2 100 000                  | Sky EMTN 1,5% 15/09/2021  | 2 296 784   | 0,11  |
| EUR                                     | 4 400 000   | Credit Suisse Funding Guernsey EMTN<br>1,25% 14/04/2022                | 4 649 220            | 0,22                                    | GBP   | 3 013 000                  | Southern Water Services Finance EMTN<br>variable 31/03/2038       | 4 629 022   | 0,22  |
| USD                                     | 13 935 000  | Credit Suisse/New York 1,7%<br>27/04/2018                              | 13 851 251           | 0,66                                    | USD   | 8 362 000                  | Standard Chartered 144A 3,95%<br>11/01/2023                       | 8 080 075   | 0,38  |
| EUR                                     | 1 600 000   | UBS Group Funding Jersey 1,75%<br>16/11/2022                           | 1 746 328            | 0,08                                    | USD   | 18 245 000                 | Standard Chartered RegS 1,7%<br>17/04/2018                        | 18 075 048  | 0,86  |
| EUR                                     | 4 100 000   | UBS/London EMTN 1,25% 03/09/2021                                       | 4 562 010            | 0,22                                    | GBP   | 1 333 000                  | Tesco EMTN 6,125% 24/02/2022                                      | 2 070 458   | 0,10  |
| Обединеното кралство                    |   |  | 206 404 474          | 9,78                                    | GBP   | 2 310 000                  | Thames Water Utilities Cayman Finance<br>EMTN variable 21/07/2025 | 3 574 981   | 0,17  |
| GBP                                     | 2 117 000   | Abbey National Treasury Services EMTN<br>1,875% 17/02/2020             | 3 098 009            | 0,15                                    | GBP   | 1 644 000                  | Thames Water Utilities Cayman Finance<br>EMTN variable 13/09/2030 | 2 724 403   | 0,13  |
| GBP                                     | 3 900 000   | Abbey National Treasury Services EMTN<br>5,75% 02/03/2026              | 7 335 078            | 0,35                                    | EUR   | 4 450 000                  | Yorkshire Building Society EMTN 1,25%<br>17/03/2022               | 4 748 795   | 0,23  |
| GBP                                     | 1 991 000   | Anglian Water Services Financing step<br>coupon 15/01/2029             | 3 971 411            | 0,19                                    | САЩ   |                            |   | 384 644 498 | 18,22 |
| GBP                                     | 2 100 000   | Aviva variable 14/11/2036  | 3 308 221            | 0,16                                    | USD   | 660 000                    | Actavis Funding 3% 12/03/2020                                     | 661 548     | 0,03  |
| USD                                     | 6 160 000   | Barclays 2,875% 08/06/2020   | 6 157 782            | 0,29                                    | USD   | 5 995 000                  | Actavis Funding 3,8% 15/03/2025                                   | 5 978 064   | 0,28  |
| USD                                     | 10 766 000  | Barclays Bank 144A 10,179%<br>12/06/2021                               | 14 164 557           | 0,67                                    | USD   | 5 280 000                  | Actavis Funding 4,55% 15/03/2035                                  | 5 143 723   | 0,24  |
| GBP                                     | 1 400 000   | Barclays Bank EMTN 4,25% 12/01/2022                                    | 2 303 088            | 0,11                                    | USD   | 3 195 000                  | Actavis Funding 4,85% 15/06/2044                                  | 3 173 130   | 0,15  |
| GBP                                     | 2 100 000   | Barclays Bank EMTN 5,75% 17/08/2021                                    | 3 647 331            | 0,17                                    | USD   | 2 479 000                  | Aircastle 4,625% 15/12/2018                                       | 2 539 426   | 0,12  |
| GBP                                     | 2 750 000   | Coventry Building Society EMTN 5,875%<br>28/09/2022                    | 4 859 014            | 0,23                                    | USD   | 712 000                    | Altria 9,95% 10/11/2038   | 1 156 064   | 0,05  |
| EUR                                     | 3 100 000   | DS Smith EMTN 2,25% 16/09/2022   | 3 396 056            | 0,16                                    | USD   | 2 022 000                  | Altria 10,2% 06/02/2039   | 3 356 227   | 0,16  |
| USD                                     | 14 000 000  | Ensco 4,7% 15/03/2021  | 11 487 420           | 0,54                                    | USD   | 9 182 000                  | American Express 2,65% 02/12/2022                                 | 8 894 603   | 0,42  |
| GBP                                     | 3 013 000   | Eversholt Funding EMTN 6,697%<br>22/02/2035                            | 5 762 521            | 0,27                                    | USD   | 12 031 000                 | American International 4,5% 16/07/2044                            | 11 102 868  | 0,53  |
| EUR                                     | 6 459 000   | FCE Bank EMTN 1,114% 13/05/2020  | 7 021 628            | 0,33                                    | USD   | 3 793 000                  | Bank of America MTN 3,3% 11/01/2023                               | 3 744 431   | 0,18  |
| EUR                                     | 3 500 000   | G4S International Finance EMTN 2,625%<br>06/12/2018                    | 4 008 513            | 0,19                                    | USD   | 9 481 000                  | BB&T MTN 2,45% 15/01/2020   | 9 537 744   | 0,45  |
| EUR                                     | 1 797 000   | GlaxoSmithKline Capital EMTN 1,375%<br>02/12/2024                      | 1 967 508            | 0,09                                    | USD   | 11 377 000                 | Becton Dickinson & Co. 2,675%<br>15/12/2019                       | 11 449 699  | 0,54  |
| EUR                                     | 2 139 000   | Global Switch EMTN 5,5% 18/04/2018                                     | 2 588 681            | 0,12                                    | USD   | 7 002 000                  | Boston Scientific 2,65% 01/10/2018                                | 7 042 577   | 0,33  |
| GBP                                     | 2 300 000   | Great Rolling Stock EMTN 6,25%<br>27/07/2020                           | 3 898 667            | 0,19                                    | USD   | 3 731 000                  | Burlington Northern Santa Fe 4,4%<br>15/03/2042                   | 3 549 767   | 0,17  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 3 319 000                  | Capital One Financial 2,45% 24/04/2019                            | 3 325 389   | 0,16  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 14 221 000                 | Cardinal Health 2,4% 15/11/2019                                   | 14 194 549  | 0,67  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 2 418 000                  | Chesapeake Energy FRN 15/04/2019                                  | 707 265     | 0,03  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 5 709 000                  | CSX 3,7% 30/10/2020   | 5 944 039   | 0,28  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 1 157 000                  | CSX 6,15% 01/05/2037  | 1 358 509   | 0,06  |
|   |   |  |                      |   | EUR   | 2 600 000                  | DH Europe Finance 1,7% 04/01/2022                                 | 2 908 156   | 0,14  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 9 481 000                  | Discover Bank/Greenwood 4,2%<br>08/08/2023                        | 9 703 235   | 0,46  |
|   |   |  |                      |   | USD   | 4 741 000                  | Enterprise Products Operating 3,35%<br>15/03/2023                 | 4 393 959   | 0,21  |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |                       | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |                         | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |             |       |
|---|------------|---|-----------------------|----------------------------|----------------------|---|------------|--|-------------------------|----------------------------|----------------------|-------------|-------|
| САЩ (продълж.)  |            |   |                       |                            |                      | Чили                                    |            |  |                         |                            |                      | 5 172 712   | 0,25  |
| USD   | 2 309 000  | Enterprise Products Operating   | 6,125% 15/10/2039     | 2 148 444                  | 0,10                 | USD                                     | 3 610 000  | Corp Nacional del Cobre de Chile   | 144A 4,5% 16/09/2025    | 3 423 219                  | 0,16                 |             |       |
| USD   | 7 339 000  | EOG Resources   | 2,625% 15/03/2023     | 6 982 178                  | 0,33                 | USD                                     | 1 845 000  | Nacional del Cobre de Chile RegS   | 4,5% 16/09/2025         | 1 749 493                  | 0,09                 |             |       |
| GBP   | 2 800 000  | GE Capital UK Funding EMTN  | 5,125% 24/05/2023     | 4 784 203                  | 0,23                 | Коста Рика                              |            |  |                         |                            |                      | 5 571 476   | 0,26  |
| USD   | 2 635 000  | General Electric Capital  | GMTN 3,15% 07/09/2022 | 2 697 370                  | 0,13                 | USD                                     | 6 651 000  | Costa Rica Government RegS   | 7% 04/04/2044           | 5 571 476                  | 0,26                 |             |       |
| USD   | 2 036 000  | General Electric Capital  | MTNA 6,75% 15/03/2032 | 2 666 427                  | 0,13                 | Еквадор                                 |            |  |                         |                            |                      | 2 169 135   | 0,10  |
| USD   | 2 190 000  | General Motors Financial  | 3,1% 15/01/2019       | 2 186 616                  | 0,10                 | USD                                     | 2 670 000  | Ecuador Government RegS  | 10,5% 24/03/2020        | 2 169 135                  | 0,10                 |             |       |
| USD   | 4 982 000  | Georgia Power   | 4,3% 15/03/2042       | 4 600 135                  | 0,22                 | Франция                                 |            |  |                         |                            |                      | 25 753 912  | 1,22  |
| USD   | 5 950 000  | Goldman Sachs   | 2,9% 19/07/2018       | 6 064 597                  | 0,29                 | USD                                     | 12 435 000 | BNP Paribas  | 2,375% 21/05/2020       | 12 319 914                 | 0,59                 |             |       |
| USD   | 3 489 000  | Hartford Financial Services   | 6,625% 30/03/2040     | 4 311 682                  | 0,20                 | USD                                     | 2 047 000  | BPCE   | 144A 4,5% 15/03/2025    | 1 972 725                  | 0,09                 |             |       |
| USD   | 10 440 000 | HCA   | 4,75% 01/05/2023      | 10 433 214                 | 0,49                 | USD                                     | 5 125 000  | BPCE MTN   | 2,25% 27/01/2020        | 5 089 202                  | 0,24                 |             |       |
| USD   | 17 608 000 | HSBC Bank USA   | 4,875% 24/08/2020     | 19 143 858                 | 0,91                 | EUR                                     | 2 100 000  | Cie Financiere et Industrielle des<br>Autoroutes RegS  | 5% 24/05/2021           | 2 764 092                  | 0,13                 |             |       |
| USD   | 4 656 000  | Humana  | 3,15% 01/12/2022      | 4 559 621                  | 0,22                 | EUR                                     | 2 600 000  | Electricite de France EMTN   | 6,25% 25/01/2021        | 3 607 979                  | 0,17                 |             |       |
| USD   | 2 442 000  | Humana  | 7,2% 15/06/2018       | 2 729 619                  | 0,13                 | Германия                                |            |  |                         |                            |                      | 39 940 259  | 1,89  |
| USD   | 8 684 000  | International Paper   | 4,8% 15/06/2044       | 7 961 535                  | 0,38                 | USD                                     | 27 150 000 | EMD Finance  | 144A 2,4% 19/03/2020    | 26 420 968                 | 1,25                 |             |       |
| USD   | 972 000    | International Paper   | 7,3% 15/11/2039       | 1 116 706                  | 0,05                 | USD                                     | 2 495 000  | Siemens Financieringsmaatschappij  | 144A 2,9% 27/05/2022    | 2 501 462                  | 0,12                 |             |       |
| USD   | 6 082 000  | Johnson Controls  | 3,75% 01/12/2021      | 6 156 200                  | 0,29                 | USD                                     | 10 970 000 | Siemens Financieringsmaatschappij<br>RegS  | 2,9% 27/05/2022         | 11 017 829                 | 0,52                 |             |       |
| USD   | 17 000 000 | JPMorgan Chase & Co.  | 3,25% 23/09/2022      | 17 138 720                 | 0,81                 | Италия                                  |            |  |                         |                            |                      | 9 359 066   | 0,44  |
| USD   | 5 011 000  | Kinder Morgan Energy Partners   | 5% 15/08/2042         | 3 732 243                  | 0,18                 | EUR                                     | 4 580 000  | ACEA   | 4,5% 16/03/2020         | 5 699 944                  | 0,27                 |             |       |
| USD   | 6 485 000  | Macy's Retail   | 4,5% 15/12/2034       | 5 486 505                  | 0,26                 | EUR                                     | 3 317 000  | Snam EMTN  | 1,5% 21/04/2023         | 3 659 122                  | 0,17                 |             |       |
| USD   | 4 186 000  | Macy's Retail   | 5,125% 15/01/2042     | 3 676 103                  | 0,17                 | Мексико                                 |            |  |                         |                            |                      | 4 290 654   | 0,20  |
| USD   | 4 741 000  | Magellan Midstream Partners   | 6,55% 15/07/2019      | 5 174 967                  | 0,24                 | USD                                     | 3 172 000  | Kansas City Southern de Mexico   | 3% 15/05/2023           | 3 007 897                  | 0,14                 |             |       |
| USD   | 2 991 000  | Marathon Petroleum  | 4,75% 15/09/2044      | 2 473 991                  | 0,12                 | USD                                     | 1 455 000  | Petroleos Mexicanos RegS   | 4,5% 23/01/2026         | 1 282 757                  | 0,06                 |             |       |
| USD   | 8 983 000  | Marathon Petroleum  | 5% 15/09/2054         | 7 209 037                  | 0,34                 | Холандия                                |            |  |                         |                            |                      | 14 866 298  | 0,71  |
| USD   | 6 148 000  | MetLife   | 6,4% 15/12/2036       | 6 767 104                  | 0,32                 | USD                                     | 7 257 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank  | 144A variable perpetual | 9 009 420                  | 0,43                 |             |       |
| EUR   | 7 738 000  | Metropolitan Life Global Funding I  | GMTN 1,25% 17/09/2021 | 8 533 970                  | 0,40                 | USD                                     | 5 783 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank  | 3,95% 09/11/2022        | 5 856 878                  | 0,28                 |             |       |
| USD   | 9 474 000  | Monsanto  | 4,7% 15/07/2064       | 7 345 903                  | 0,35                 | Панама                                  |            |  |                         |                            |                      | 9 506 464   | 0,45  |
| USD   | 7 812 000  | Nisource Finance  | 6,125% 01/03/2022     | 8 975 871                  | 0,43                 | USD                                     | 9 450 000  | Panama Government  | 4% 22/09/2024           | 9 506 464                  | 0,45                 |             |       |
| USD   | 6 262 000  | Noble Energy  | 4,15% 15/12/2021      | 6 088 511                  | 0,29                 | Русия                                   |            |  |                         |                            |                      | 2 622 945   | 0,12  |
| USD   | 9 481 000  | Philip Morris International   | 2,5% 22/08/2022       | 9 306 265                  | 0,44                 | USD                                     | 2 600 000  | Russian Foreign-Eurobond RegS  | 4,5% 04/04/2022         | 2 622 945                  | 0,12                 |             |       |
| USD   | 10 623 000 | Phillips  | 66 4,3% 01/04/2022    | 10 993 477                 | 0,52                 | Южна Африка                             |            |  |                         |                            |                      | 1 406 342   | 0,07  |
| USD   | 9 481 000  | Plains All American Pipeline/PAA Finance  | 5% 01/02/2021         | 9 049 377                  | 0,43                 | USD                                     | 1 470 000  | South Africa Government  | 4,665% 17/01/2024       | 1 406 342                  | 0,07                 |             |       |
| USD   | 6 395 000  | Praxair   | 3,2% 30/01/2026       | 6 405 059                  | 0,30                 | Швейцария                               |            |  |                         |                            |                      | 26 892 007  | 1,28  |
| EUR   | 6 000 000  | Prologis International Funding II EMTN  | 1,876% 17/04/2025     | 6 085 387                  | 0,29                 | USD                                     | 7 035 000  | Glencore Funding   | 144A 2,5% 15/01/2019    | 5 878 340                  | 0,28                 |             |       |
| EUR   | 3 972 000  | Prologis International Funding II EMTN  | 2,875% 04/04/2022     | 4 551 807                  | 0,22                 | USD                                     | 1 470 000  | Glencore Funding   | 144A 3,125% 29/04/2019  | 1 234 800                  | 0,06                 |             |       |
| USD   | 3 300 000  | Regions Bank/Birmingham   | 2,25% 14/09/2018      | 3 296 535                  | 0,16                 | USD                                     | 19 795 000 | UBS/Stamford MTN FRN   | 26/03/2018              | 19 778 867                 | 0,94                 |             |       |
| USD   | 2 203 000  | Reynolds American   | 144A 3,75% 20/05/2023 | 2 198 583                  | 0,10                 | САЩ                                     |            |  |                         |                            |                      | 805 033 836 | 38,15 |
| USD   | 1 489 000  | Reynolds American   | 4,75% 01/11/2042      | 1 428 584                  | 0,07                 | USD                                     | 12 390 000 | AbbVie   | 3,2% 06/11/2022         | 12 225 585                 | 0,58                 |             |       |
| USD   | 1 802 000  | Reynolds American   | 7,25% 15/06/2037      | 2 223 488                  | 0,11                 | USD                                     | 10 745 000 | AbbVie   | 3,6% 14/05/2025         | 10 628 954                 | 0,50                 |             |       |
| USD   | 4 433 000  | Schlumberger Investment   | 3,65% 01/12/2023      | 4 511 686                  | 0,21                 | USD                                     | 4 960 000  | Acadia Healthcare  | 5,625% 15/02/2023       | 4 711 380                  | 0,22                 |             |       |
| USD   | 9 481 000  | Sempra Energy   | 4,05% 01/12/2023      | 9 830 280                  | 0,47                 | USD                                     | 2 860 000  | American International   | 4,375% 15/01/2055       | 2 473 056                  | 0,12                 |             |       |
| USD   | 4 925 000  | Synchrony Financial   | 3,75% 15/08/2021      | 4 935 761                  | 0,23                 | USD                                     | 21 605 000 | American Tower   | 2,8% 01/06/2020         | 21 405 046                 | 1,01                 |             |       |
| USD   | 2 696 000  | Synchrony Financial   | 4,25% 15/08/2024      | 2 677 748                  | 0,13                 | EUR                                     | 980 000    | Amgen  | 4,375% 05/12/2018       | 1 187 324                  | 0,06                 |             |       |
| USD   | 2 700 000  | Tycoo International Finance   | 3,9% 14/02/2026       | 2 709 436                  | 0,13                 | USD                                     | 9 810 000  | Anadarko Petroleum   | 3,45% 15/07/2024        | 8 735 511                  | 0,41                 |             |       |
| USD   | 12 873 000 | Tyson Foods   | 5,15% 15/08/2044      | 13 430 723                 | 0,64                 | USD                                     | 4 605 000  | Anthem   | 2,25% 15/08/2019        | 4 575 758                  | 0,22                 |             |       |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   |                       |                            | 1 049 341 765        | 49,73                                   | USD        | 10 468 000   | Anthem                  | 4,65% 15/01/2043           | 10 035 829           | 0,48        |       |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|----------------------------|----------------------|---|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)                          |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |  |                            |                      |
| USD                                     | 7 955 000 AT&T 1,6% 15/02/2017   | 7 975 365                  | 0,38                 | USD                                     | 15 105 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4,4% 15/10/2022                                       | 15 123 731                 | 0,72                 |
| EUR                                     | 1 210 000 AT&T 2,45% 15/03/2035  | 1 165 237                  | 0,06                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 13 295 000 AT&T 3% 30/06/2022  | 12 987 753                 | 0,62                 | USD                                     | 7 371 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4,9% 15/10/2025  | 7 242 818                  | 0,34                 |
| USD                                     | 3 435 000 AT&T 4,35% 15/06/2045  | 2 964 697                  | 0,14                 | USD                                     | 7 500 000 Home Depot 3,75% 15/02/2024  | 7 974 862                  | 0,38                 |
| USD                                     | 1 575 000 AT&T 4,5% 15/05/2035   | 1 466 522                  | 0,07                 | USD                                     | 3 295 000 International Paper 3,8% 15/01/2026  | 3 252 873                  | 0,15                 |
| USD                                     | 5 575 000 AT&T 4,75% 15/05/2046  | 5 133 627                  | 0,24                 | USD                                     | 5 970 000 Kinder Morgan Energy Partners 4,15% 01/02/2024   | 5 150 319                  | 0,24                 |
| USD                                     | 7 055 000 AutoNation 4,5% 01/10/2025   | 7 183 295                  | 0,34                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 5 000 000 Bank of America 1,95% 12/05/2018   | 4 983 450                  | 0,24                 | USD                                     | 4 370 000 Kinder Morgan Energy Partners 4,3% 01/05/2024  | 3 784 813                  | 0,18                 |
| USD                                     | 6 067 000 Bank of America 3,95% 21/04/2025   | 5 929 613                  | 0,28                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 14 837 000 Bank of America MTN FRN 01/04/2019  | 14 783 231                 | 0,70                 | USD                                     | 2 186 000 Kraft Foods 6,5% 09/02/2040  | 2 583 142                  | 0,12                 |
| USD                                     | 15 145 000 Bank of America variable perpetual  | 14 148 383                 | 0,67                 | USD                                     | 9 100 000 Kraft Heinz Foods 144A 5,2% 15/07/2045   | 9 485 476                  | 0,45                 |
| USD                                     | 5 000 000 Bank of New York Mellon 2,15% 24/02/2020   | 4 956 675                  | 0,23                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 7 697 000 Building Materials Corp of America 144A 6% 15/10/2025                                  | 7 889 425                  | 0,37                 | EUR                                     | 1 610 000 Kraft Heinz Foods 2% 30/06/2023  | 1 773 412                  | 0,08                 |
|   |  |                            |                      | USD                                     | 2 785 000 L Brands 144A 6,875% 01/11/2035  | 2 868 550                  | 0,14                 |
| USD                                     | 10 666 000 Capital One Bank USA 3,375% 15/02/2023  | 10 458 386                 | 0,50                 | USD                                     | 3 145 000 Lockheed Martin 3,55% 15/01/2026   | 3 163 178                  | 0,15                 |
| USD                                     | 4 080 000 Capital One/Mclean 2,4% 05/09/2019   | 4 046 972                  | 0,19                 | USD                                     | 4 329 000 McDonald's MTN 2,2% 26/05/2020   | 4 288 610                  | 0,20                 |
| USD                                     | 3 707 923 CarFinance Capital Auto Trust 2015-1A A 1,75% 15/06/2021                               | 3 684 478                  | 0,17                 | USD                                     | 2 401 000 McDonald's MTN 3,5% 15/07/2020   | 2 481 470                  | 0,12                 |
| USD                                     | 12 930 000 CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045  | 12 938 676                 | 0,61                 | USD                                     | 8 845 000 McDonald's MTN 4,875% 09/12/2045   | 8 862 425                  | 0,42                 |
| USD                                     | 5 830 000 Citigroup 2,15% 30/07/2018   | 5 829 767                  | 0,28                 | USD                                     | 2 800 000 McGraw Hill Financial 2,5% 15/08/2018  | 2 817 268                  | 0,13                 |
| USD                                     | 12 187 000 Citigroup 4,3% 20/11/2026   | 12 169 634                 | 0,58                 | USD                                     | 3 326 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025  | 3 334 644                  | 0,16                 |
| USD                                     | 22 400 000 Citigroup 4,4% 10/06/2025   | 22 646 064                 | 1,07                 | USD                                     | 4 800 000 Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020   | 4 795 704                  | 0,23                 |
| USD                                     | 5 010 000 Comcast 3,6% 01/03/2024  | 5 204 338                  | 0,25                 | USD                                     | 14 000 000 Medtronic 4,625% 15/03/2045   | 14 472 150                 | 0,69                 |
| USD                                     | 1 842 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025                                      | 1 777 530                  | 0,08                 | USD                                     | 2 458 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022  | 1 769 760                  | 0,08                 |
|   |  |                            |                      | USD                                     | 1 840 000 MetLife 4,6% 13/05/2046  | 1 863 966                  | 0,09                 |
| USD                                     | 2 160 625 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2,82% 15/03/2021                       | 2 160 321                  | 0,10                 | USD                                     | 10 870 000 Microsoft 3,125% 03/11/2025   | 10 940 438                 | 0,52                 |
|   |  |                            |                      | EUR                                     | 3 610 000 Mondelez International 2,375% 06/03/2035   | 3 418 999                  | 0,16                 |
| USD                                     | 8 782 000 Continental Resources 5% 15/09/2022  | 6 529 944                  | 0,31                 | USD                                     | 22 850 000 Morgan Stanley GMTN 4% 23/07/2025   | 23 574 688                 | 1,12                 |
| USD                                     | 8 305 000 CVS Health 3,5% 20/07/2022   | 8 471 349                  | 0,40                 | USD                                     | 3 981 000 Mosaic 4,25% 15/11/2023  | 3 985 638                  | 0,19                 |
| USD                                     | 8 800 000 Devon Energy 3,25% 15/05/2022  | 7 562 148                  | 0,36                 | USD                                     | 5 535 000 NBCUniversal Media 4,375% 01/04/2021   | 6 020 613                  | 0,29                 |
| USD                                     | 2 770 000 Digital Delta 144A 3,4% 01/10/2020   | 2 773 064                  | 0,13                 | USD                                     | 3 020 000 Nielsen Finance 144A 5% 15/04/2022   | 2 986 025                  | 0,14                 |
| USD                                     | 5 700 000 Digital Realty Trust 3,95% 01/07/2022  | 5 669 704                  | 0,27                 | USD                                     | 9 275 000 Norfolk Southern 3% 01/04/2022   | 9 210 121                  | 0,44                 |
| USD                                     | 4 245 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3,8% 15/03/2022  | 4 307 593                  | 0,20                 | USD                                     | 7 415 000 Occidental Petroleum 2,7% 15/02/2023   | 7 062 639                  | 0,33                 |
|   |  |                            |                      | USD                                     | 10 182 000 ONEOK Partners 3,375% 01/10/2022  | 8 247 725                  | 0,39                 |
| USD                                     | 3 060 000 Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025   | 2 967 787                  | 0,14                 | USD                                     | 6 850 000 Philip Morris International 3,6% 15/11/2023  | 7 135 405                  | 0,34                 |
| USD                                     | 4 670 000 Dollar General 4,15% 01/11/2025  | 4 640 929                  | 0,22                 | USD                                     | 1 205 000 Phillips 66 Partners 4,68% 15/02/2045  | 913 986                    | 0,04                 |
| USD                                     | 1 170 000 Dynegy 6,75% 01/11/2019  | 1 105 650                  | 0,05                 | USD                                     | 7 915 000 PNC Bank 2,7% 01/11/2022   | 7 691 362                  | 0,36                 |
| USD                                     | 930 000 Dynegy 7,375% 01/11/2022   | 813 750                    | 0,04                 | USD                                     | 2 740 000 Prudential Financial MTN 5,375% 21/06/2020   | 3 042 921                  | 0,14                 |
| USD                                     | 1 750 000 Dynegy 7,625% 01/11/2024   | 1 502 812                  | 0,07                 | USD                                     | 14 310 000 Reynolds American 4,45% 12/06/2025  | 14 981 855                 | 0,71                 |
| USD                                     | 12 165 000 Eastman Chemical 3,8% 15/03/2025  | 11 823 954                 | 0,56                 | USD                                     | 2 045 000 Reynolds American 8,125% 01/05/2040  | 2 510 921                  | 0,12                 |
| USD                                     | 7 160 000 Eaton 2,75% 02/11/2022   | 6 946 954                  | 0,33                 | USD                                     | 7 090 000 Sabine Pass Liquefaction 144A 5,625% 01/03/2025  | 6 070 812                  | 0,29                 |
| USD                                     | 15 361 579 ECAF I 2015-1A A1 3,473% 15/06/2040   | 15 230 760                 | 0,72                 |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 470 000 Ecolab 2,625% 08/07/2025   | 1 685 175                  | 0,08                 | USD                                     | 8 105 000 Sempra Energy 2,4% 15/03/2020  | 7 962 311                  | 0,38                 |
| USD                                     | 6 100 000 Energy Transfer Partners 3,6% 01/02/2023   | 5 063 549                  | 0,24                 | USD                                     | 8 343 000 Signet UK Finance 4,7% 15/06/2024  | 8 198 082                  | 0,39                 |
|   |  |                            |                      | USD                                     | 3 353 000 Sirius XM Radio 144A 5,375% 15/04/2025   | 3 378 147                  | 0,16                 |
| USD                                     | 9 100 000 Energy Transfer Partners 4,15% 01/10/2020  | 8 454 309                  | 0,40                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 3 565 000 Enterprise Products Operating 3,9% 15/02/2024  | 3 369 674                  | 0,16                 | USD                                     | 7 780 000 Springleaf Funding Trust 2015-AA A 3,16% 15/11/2024                                    | 7 723 500                  | 0,37                 |
| USD                                     | 9 445 000 EQT 4,875% 15/11/2021  | 8 990 695                  | 0,43                 | USD                                     | 9 290 000 SUPERVALU 6,75% 01/06/2021   | 8 560 596                  | 0,41                 |
| USD                                     | 3 845 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019                                     | 1 941 725                  | 0,09                 | EUR                                     | 1 760 000 Thermo Fisher Scientific 2,15% 21/07/2022  | 1 982 350                  | 0,09                 |
| USD                                     | 5 930 000 FedEx 4% 15/01/2024  | 6 225 225                  | 0,29                 | USD                                     | 5 000 000 Time Warner 3,6% 15/07/2025  | 4 898 500                  | 0,23                 |
| USD                                     | 1 373 000 First Data 144A 5,375% 15/08/2023  | 1 383 297                  | 0,07                 | USD                                     | 7 000 000 Time Warner 4,875% 15/03/2020  | 7 582 715                  | 0,36                 |
| USD                                     | 13 060 000 Ford Motor Credit 2,597% 04/11/2019   | 12 837 392                 | 0,61                 | USD                                     | 3 684 000 Time Warner Cable 5,5% 01/09/2041  | 3 343 764                  | 0,16                 |
| USD                                     | 6 165 000 Freeport-McMoRan 3,875% 15/03/2023   | 3 524 746                  | 0,17                 | USD                                     | 6 200 000 T-Mobile USA 6,5% 15/01/2026   | 6 246 810                  | 0,30                 |
| USD                                     | 3 585 000 General Motors Financial 3,15% 15/01/2020  | 3 539 130                  | 0,17                 | USD                                     | 6 545 000 United Rentals North America 5,5% 15/07/2025   | 6 321 521                  | 0,30                 |
| USD                                     | 4 880 000 Georgia Power 1,95% 01/12/2018   | 4 866 560                  | 0,23                 | USD                                     | 3 410 000 US Bancorp variable perpetual  | 3 424 510                  | 0,16                 |
| USD                                     | 10 000 000 Gilead Sciences 3,7% 01/04/2024   | 10 242 750                 | 0,49                 | USD                                     | 2 895 000 US Treasury 1,625% 30/11/2020  | 2 877 585                  | 0,14                 |
| USD                                     | 5 310 000 Goldman Sachs 4,25% 21/10/2025   | 5 290 964                  | 0,25                 | USD                                     | 2 935 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,875% 15/05/2023                           | 2 641 500                  | 0,12                 |
| USD                                     | 14 221 000 Goldman Sachs MTN FRN 29/11/2023  | 14 394 212                 | 0,68                 |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 4 015 000 Goodyear Tire & Rubber 5,125% 15/11/2023   | 4 116 158                  | 0,19                 | USD                                     | 2 400 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6,125% 15/04/2025                           | 2 166 000                  | 0,10                 |
| USD                                     | 11 010 000 Halliburton 5% 15/11/2045   | 10 947 133                 | 0,52                 | USD                                     | 3 460 000 Valero Energy 3,65% 15/03/2025   | 3 298 176                  | 0,16                 |
| USD                                     | 5 367 000 HealthSouth 144A 5,75% 15/09/2025  | 5 018 145                  | 0,24                 | USD                                     | 14 322 000 Ventas Realty 3,5% 01/02/2025   | 13 689 755                 | 0,65                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Corporate Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата  |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|--|------------|--|----------------------|----------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |            |  |                      |                |
| USD  | 4 774 000  | Verizon Communications 2,625% 21/02/2020   | 4 795 746            | 0,23           |
| USD  | 5 552 000  | Verizon Communications 4,272% 15/01/2036   | 5 037 219            | 0,24           |
| USD  | 20 914 000 | Verizon Communications 4,672% 15/03/2055   | 18 197 167           | 0,86           |
| USD  | 9 795 000  | Visa 4,3% 14/12/2045   | 9 916 801            | 0,47           |
| GBP  | 1 500 000  | Wells Fargo & Co. EMTN 2,125% 22/04/2022   | 2 168 093            | 0,10           |
| USD  | 5 000 000  | Wells Fargo & Co. MTN 4,1% 03/06/2026  | 5 040 550            | 0,24           |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |            |  | <b>952 585 106</b>   | <b>45,14</b>   |
| Брой акции или сума на главницата  |            | Други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар                         | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| <b>Панама</b>  |            |  |                      |                |
| USD  | 1 034 072  | ENA Norte Trust RegS 4,95% 25/04/2023  | 1 053 844            | 0,05           |
| <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>                         |            |  | <b>1 053 844</b>     | <b>0,05</b>    |
| Брой акции или сума на главницата  |            | Дялове в отворен тип инвестиционна схема   | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
| <b>Люксембург</b>  |            |  |                      |                |
| USD  | 569 000    | Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond Class Acc                                      | 63 978 360           | 3,03           |
| <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |            |  | <b>63 978 360</b>    | <b>3,03</b>    |
| <b>Общо инвестиции</b>   |            |  | <b>2 066 959 075</b> | <b>97,95</b>   |
| <b>Други нетни активи</b>  |            |  | <b>43 348 314</b>    | <b>2,05</b>    |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |            |  | <b>2 110 307 389</b> | <b>100,00</b>  |

## Schroder ISF Global Credit Duration Hedged

| Брой акции или сума на главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|---------|--|----------------------|----------------|
| <b>Австралия</b>                  |         |  |                      |                |
| USD                               | 200 000 | BHP Billiton Finance USA 144A variable 19/10/2075  | 179 763              | 0,50           |
| <b>Белгия</b>                     |         |  |                      |                |
| EUR                               | 100 000 | Anheuser-Busch InBev EMTN 1,95% 30/09/2021   | 104 890              | 0,29           |
| EUR                               | 100 000 | Anheuser-Busch InBev EMTN 3,25% 24/01/2033   | 107 924              | 0,30           |
| <b>Бразилия</b>                   |         |  |                      |                |
| USD                               | 250 000 | Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019   | 176 466              | 0,49           |
| <b>Канада</b>                     |         |  |                      |                |
| USD                               | 125 000 | Bank of Nova Scotia 2,8% 21/07/2021  | 115 484              | 0,32           |
| USD                               | 280 000 | Barrick Gold 4,1% 01/05/2023   | 220 779              | 0,61           |
| USD                               | 160 000 | Barrick North America Finance 5,75% 01/05/2043   | 106 949              | 0,30           |
| USD                               | 180 000 | Magna International 4,15% 01/10/2025   | 168 071              | 0,46           |
| USD                               | 150 000 | Suncor Energy 6,5% 15/06/2038  | 149 896              | 0,41           |
| USD                               | 42 000  | Suncor Energy 6,85% 01/06/2039   | 42 536               | 0,12           |
| <b>Колумбия</b>                   |         |  |                      |                |
| USD                               | 175 000 | Ecopetrol 5,375% 26/06/2026  | 137 243              | 0,38           |
| <b>Коста Рика</b>                 |         |  |                      |                |
| USD                               | 200 000 | Costa Rica Government RegS 7,158% 12/03/2045   | 154 508              | 0,43           |
| <b>Дания</b>                      |         |  |                      |                |
| GBP                               | 100 000 | DONG Energy EMTN 4,875% 12/01/2032   | 149 273              | 0,41           |
| <b>Франция</b>                    |         |  |                      |                |
| EUR                               | 100 000 | Accor variable perpetual   | 98 660               | 0,27           |
| EUR                               | 100 000 | Cap Gemini 1,75% 01/07/2020  | 102 504              | 0,28           |
| EUR                               | 100 000 | Crédit Agricole 2,625% 17/03/2027  | 95 576               | 0,26           |
| USD                               | 175 000 | Electricite de France 144A 4,75% 13/10/2035  | 159 369              | 0,44           |
| GBP                               | 50 000  | Electricite de France EMTN 5,125% 22/09/2050   | 74 377               | 0,21           |
| EUR                               | 154 000 | La Mondiale SAM variable perpetual   | 155 607              | 0,43           |
| EUR                               | 100 000 | Pernod Ricard 2,125% 27/09/2024  | 101 634              | 0,28           |
| EUR                               | 100 000 | Societe Fonciere Lyonnaise 1,875% 26/11/2021   | 99 855               | 0,28           |
| EUR                               | 100 000 | Société Générale EMTN 2,625% 27/02/2025  | 96 318               | 0,27           |
| <b>Германия</b>                   |         |  |                      |                |
| EUR                               | 100 000 | Bertelsmann & Co. KGaA EMTN 1,75% 14/10/2024   | 101 216              | 0,28           |
| EUR                               | 50 000  | Continental EMTN 3,125% 09/09/2020   | 55 427               | 0,15           |
| EUR                               | 100 000 | Deutsche Wohnen 1,375% 24/07/2020  | 100 937              | 0,28           |
| EUR                               | 100 000 | Eurogrid GmbH 1,875% 10/06/2025  | 100 250              | 0,28           |
| <b>Индонезия</b>                  |         |  |                      |                |
| USD                               | 200 000 | Pertamina Persero RegS 5,625% 20/05/2043   | 144 684              | 0,40           |
| <b>Ирландия</b>                   |         |  |                      |                |
| EUR                               | 100 000 | Bank of Ireland EMTN 1,25% 09/04/2020  | 100 876              | 0,28           |
| USD                               | 200 000 | Fly Leasing 6,75% 15/12/2020   | 188 743              | 0,52           |
| USD                               | 443 000 | GE Capital International Funding 144A 4,418% 15/11/2035  | 415 754              | 1,15           |
| <b>Италия</b>                     |         |  |                      |                |
| EUR                               | 100 000 | Assicurazioni Generali EMTN 4,125% 04/05/2026  | 107 012              | 0,29           |
| EUR                               | 100 000 | Banco Popolare EMTN 2,75% 27/07/2020   | 100 040              | 0,28           |
| EUR                               | 100 000 | Hera EMTN 5,2% 29/01/2028  | 129 497              | 0,36           |
| EUR                               | 100 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021   | 103 169              | 0,28           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>EUR                 | %<br>нетни<br>активи       |                      |
|---|---------|---|----------------------------|----------------------|---|---------|---|--|----------------------------|----------------------|
| Италия (продълж.)                       |         |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)   |         |   |  |                            |                      |
| EUR                                     | 179 000 | Intesa Sanpaolo EMTN 3,928%<br>15/09/2026   | 184 119                    | 0,51                 | USD   | 100 000 | Rio Tinto Finance USA 2,875%<br>21/08/2022  | 83 310                                     | 0,23                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | Iren EMTN 2,75% 02/11/2022  | 103 645                    | 0,29                 | EUR   | 50 000  | Royal Bank of Scotland EMTN 5,5%<br>23/03/2020  | 59 869                                     | 0,16                       |                      |
| EUR                                     | 240 000 | Pirelli International EMTN 1,75%<br>18/11/2019  | 237 620                    | 0,66                 | GBP   | 50 000  | Royal Bank of Scotland EMTN 6,625%<br>17/09/2018  | 76 060                                     | 0,21                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | Snam EMTN 5% 18/01/2019   | 113 720                    | 0,31                 | USD   | 115 000 | Santander UK 2,875% 16/10/2020  | 105 125                                    | 0,29                       |                      |
| Япония                                  |         |   |                            | 100 048              | 0,27  | EUR     | 100 000   | Sky EMTN 1,5% 15/09/2021                   | 100 453                    | 0,28                 |
| EUR                                     | 100 000 | Nomura Europe Finance EMTN 1,5%<br>12/05/2021   | 100 048                    | 0,27                 | GBP   | 120 000 | Southern Water Services Finance EMTN<br>variable 31/03/2038   | 169 329                                    | 0,47                       |                      |
| Джърси                                  |         |   |                            | 197 959              | 0,55  | USD     | 350 000   | Standard Chartered RegS 1,7%<br>17/04/2018 | 318 466                    | 0,88                 |
| USD                                     | 215 000 | Delphi Automotive 3,15% 19/11/2020  | 197 959                    | 0,55                 | GBP   | 68 000  | Thames Water Utilities Cayman Finance<br>EMTN variable 21/07/2025   | 96 656                                     | 0,27                       |                      |
| Казахстан                               |         |   |                            | 162 674              | 0,45  |         |   |  |                            |                      |
| USD                                     | 200 000 | Development Bank of Kazakhstan RegS<br>4,125% 10/12/2022  | 162 674                    | 0,45                 | САЩ   |         |   | 4 334 305                                  | 11,97                      |                      |
| Холандия                                |         |   |                            | 540 426              | 1,49  | USD     | 20 000  | Actavis Funding 3,8% 15/03/2025            | 18 317                     | 0,05                 |
| EUR                                     | 100 000 | ABN AMRO Bank EMTN variable<br>30/06/2025   | 102 679                    | 0,28                 | USD   | 110 000 | Actavis Funding 4,85% 15/06/2044  | 100 339                                    | 0,28                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | Achmea Bank EMTN 1,125%<br>25/04/2022   | 97 220                     | 0,27                 | USD   | 100 000 | Altria 4% 31/01/2024  | 95 568                                     | 0,26                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank EMTN 4,125%<br>14/09/2022   | 111 936                    | 0,31                 | USD   | 201 000 | American Express 2,65% 02/12/2022   | 178 832                                    | 0,49                       |                      |
| EUR                                     | 50 000  | Heineken EMTN 3,5% 19/03/2024   | 57 269                     | 0,16                 | USD   | 429 000 | American International 4,5% 16/07/2044  | 363 622                                    | 1,00                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Koninklijke KPN GMTN 5,75%<br>17/09/2029  | 77 840                     | 0,21                 | USD   | 200 000 | Becton Dickinson & Co. 2,675%<br>15/12/2019   | 184 866                                    | 0,51                       |                      |
| EUR                                     | 88 000  | TenneT variable perpetual   | 93 482                     | 0,26                 | USD   | 178 000 | Chesapeake Energy FRN 15/04/2019  | 47 820                                     | 0,13                       |                      |
| Перу                                    |         |   |                            | 72 476               | 0,20  | EUR     | 100 000   | DH Europe Finance 1,7% 04/01/2022          | 102 732                    | 0,28                 |
| USD                                     | 80 000  | Peruvian Government 4,125%<br>25/08/2027  | 72 476                     | 0,20                 | USD   | 100 000 | Eastman Chemical 4,65% 15/10/2044   | 82 451                                     | 0,23                       |                      |
| Испания                                 |         |   |                            | 200 178              | 0,55  | USD     | 78 000  | Eastman Chemical 4,8% 01/09/2042           | 66 189                     | 0,18                 |
| EUR                                     | 100 000 | Abertis Infraestructuras 2,5%<br>27/02/2025   | 103 986                    | 0,29                 | USD   | 45 000  | EOG Resources 2,625% 15/03/2023   | 39 321                                     | 0,11                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | Cellnex Telecom EMTN 3,125%<br>27/07/2022   | 96 192                     | 0,26                 | USD   | 400 000 | Goldman Sachs 3,625% 22/01/2023   | 373 049                                    | 1,03                       |                      |
| Наднационален                           |         |   |                            | 176 378              | 0,49  | USD     | 200 000   | HCA 4,75% 01/05/2023                       | 183 572                    | 0,51                 |
| USD                                     | 200 000 | Eurasian Development Bank Regs<br>4,767% 20/09/2022   | 176 378                    | 0,49                 | USD   | 350 000 | HSBC Bank USA 4,875% 24/08/2020   | 349 500                                    | 0,97                       |                      |
| Швеция                                  |         |   |                            | 209 923              | 0,58  | USD     | 42 000  | International Paper 7,3% 15/11/2039        | 44 318                     | 0,12                 |
| EUR                                     | 120 000 | Molnlycke 1,5% 28/02/2022   | 120 356                    | 0,33                 | USD   | 183 000 | Johnson Controls 3,75% 01/12/2021   | 170 129                                    | 0,47                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Vattenfall EMTN 6,875% 15/04/2039   | 89 567                     | 0,25                 | USD   | 299 000 | JPMorgan Chase & Co. 3,25%<br>23/09/2022  | 276 860                                    | 0,77                       |                      |
| Швейцария                               |         |   |                            | 432 043              | 1,19  | USD     | 264 000   | Macy's Retail 5,125% 15/01/2042            | 212 938                    | 0,59                 |
| EUR                                     | 100 000 | Credit Suisse Funding Guernsey EMTN<br>1,25% 14/04/2022   | 97 048                     | 0,27                 | USD   | 225 000 | Marathon Petroleum 4,75% 15/09/2044   | 170 932                                    | 0,47                       |                      |
| USD                                     | 255 000 | Credit Suisse/New York 1,7%<br>27/04/2018   | 232 799                    | 0,64                 | USD   | 285 000 | MetLife 6,4% 15/12/2036   | 288 120                                    | 0,80                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | UBS/London EMTN 1,25% 03/09/2021  | 102 196                    | 0,28                 | EUR   | 100 000 | Metropolitan Life Global Funding I GMTN<br>1,25% 17/09/2021   | 101 294                                    | 0,28                       |                      |
| Обединеното кралство                    |         |   |                            | 2 742 326            | 7,57  | USD     | 26 000  | Monsanto 4,7% 15/07/2064                   | 18 516                     | 0,05                 |
| GBP                                     | 100 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>5,75% 02/03/2026   | 172 743                    | 0,48                 | USD   | 78 000  | Noble Energy 4,15% 15/12/2021   | 69 655                                     | 0,19                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Anglian Water Services Financing step<br>coupon 15/01/2029  | 91 602                     | 0,25                 | USD   | 85 000  | Praxair 3,2% 30/01/2026   | 78 192                                     | 0,22                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Aviva variable 14/11/2036   | 72 345                     | 0,20                 | EUR   | 125 000 | Prologis International Funding II EMTN<br>1,876% 17/04/2025   | 116 441                                    | 0,32                       |                      |
| USD                                     | 420 000 | Barclays Bank 144A 10,179%<br>12/06/2021  | 507 525                    | 1,40                 | EUR   | 125 000 | Prologis International Funding II EMTN<br>2,875% 04/04/2022   | 131 566                                    | 0,36                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Barclays Bank EMTN 5,75% 17/08/2021   | 79 760                     | 0,22                 | USD   | 93 000  | Reynolds American 7,25% 15/06/2037  | 105 396                                    | 0,29                       |                      |
| GBP                                     | 50 000  | Coventry Building Society EMTN 5,875%<br>28/09/2022   | 81 142                     | 0,22                 | USD   | 192 000 | Synchrony Financial 3,75% 15/08/2021  | 176 730                                    | 0,49                       |                      |
| USD                                     | 313 000 | Ensco 4,7% 15/03/2021   | 235 884                    | 0,65                 | USD   | 104 000 | Synchrony Financial 4,25% 15/08/2024  | 94 873                                     | 0,26                       |                      |
| GBP                                     | 160 000 | Eversholt Funding EMTN 6,697%<br>22/02/2035   | 281 056                    | 0,78                 | USD   | 100 000 | Tyco International Finance 3,9%<br>14/02/2026   | 92 167                                     | 0,26                       |                      |
| EUR                                     | 100 000 | FCE Bank EMTN 1,114% 13/05/2020   | 99 846                     | 0,27                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |         |   |  | 14 253 127                 | 39,37                |
| EUR                                     | 100 000 | Global Switch EMTN 5,5% 18/04/2018  | 111 155                    | 0,31                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |         |   |  | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|   |         |   |                            |                      | Чили  |         |   |  | 174 188                    | 0,48                 |
|   |         |   |                            |                      | USD   | 200 000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 144A<br>4,5% 16/09/2025  | 174 188                                    | 0,48                       |                      |
|   |         |   |                            |                      | Франция   |         |   |  | 301 584                    | 0,83                 |
|   |         |   |                            |                      | USD   | 265 000 | BNP Paribas 2,375% 21/05/2020   | 241 139                                    | 0,66                       |                      |
|   |         |   |                            |                      | EUR   | 50 000  | Cie Financiere et Industrielle des<br>Autoroutes RegS 5% 24/05/2021   | 60 445                                     | 0,17                       |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|--|----------------------|----------------|
| <b>Германия</b>                   |  |                      |                | <b>САЩ (продълж.)</b>             |  |                      |                |
| USD                               | 115 000 EMD Finance 144A 2,4% 19/03/2020   | 332 996              | 0,92           | USD                               | 200 000 Ford Motor Credit 2,597% 04/11/2019  | 180 561              | 0,50           |
| USD                               | 250 000 Siemens Financieringsmaatschappij 144A 2,9% 27/05/2022                             | 102 787              | 0,28           | USD                               | 195 000 Freeport-McMoRan 3,875% 15/03/2023   | 102 398              | 0,28           |
|                                   |  | 230 209              | 0,64           | USD                               | 135 000 General Motors Financial 3,15% 15/01/2020  | 122 406              | 0,34           |
| <b>Италия</b>                     |  |                      |                | USD                               | 95 000 Georgia Power 1,95% 01/12/2018  | 87 013               | 0,24           |
| EUR                               | 50 000 ACEA 4,5% 16/03/2020  | 57 152               | 0,16           | USD                               | 255 000 Gilead Sciences 3,7% 01/04/2024  | 239 893              | 0,66           |
| EUR                               | 130 000 Snam EMTN 1,5% 21/04/2023  | 131 715              | 0,36           | USD                               | 451 000 Goldman Sachs Group MTN FRN 29/11/2023   | 419 270              | 1,16           |
| <b>Мексико</b>                    |  |                      |                | USD                               | 375 000 Halliburton 5% 15/11/2024  | 342 456              | 0,95           |
| USD                               | 200 000 Petroleos Mexicanos RegS 4,5% 23/01/2026   | 161 946              | 0,45           | USD                               | 175 000 HealthSouth 144A 5,75% 15/09/2025  | 150 283              | 0,42           |
|                                   |  | 161 946              | 0,45           | USD                               | 625 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4,4% 15/10/2022                                    | 574 749              | 1,59           |
| <b>Холандия</b>                   |  |                      |                | USD                               | 210 000 Hewlett Packard Enterprise 144A 4,9% 15/10/2025                                    | 189 522              | 0,52           |
| USD                               | 385 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 144A variable perpetual            | 438 996              | 1,21           | USD                               | 104 000 Kinder Morgan Energy Partners 4,15% 01/02/2024                                     | 82 405               | 0,23           |
|                                   |  | 438 996              | 1,21           | USD                               | 76 000 Kinder Morgan Energy Partners 4,3% 01/05/2024                                       | 60 456               | 0,17           |
| <b>Панама</b>                     |  |                      |                | USD                               | 78 000 Kraft Foods 6,5% 09/02/2040   | 84 655               | 0,23           |
| USD                               | 200 000 Panama Government 4% 22/09/2024  | 184 789              | 0,51           | USD                               | 355 000 Kraft Heinz Foods 144A 5,2% 15/07/2045   | 339 865              | 0,94           |
|                                   |  | 184 789              | 0,51           | USD                               | 105 000 Lockheed Martin 3,55% 15/01/2026   | 96 996               | 0,27           |
| <b>Швейцария</b>                  |  |                      |                | USD                               | 100 000 McDonald's MTN 2,2% 26/05/2020   | 90 989               | 0,25           |
| USD                               | 110 000 Glencore Funding 144A 2,5% 15/01/2019  | 84 420               | 0,24           | USD                               | 89 000 McDonald's MTN 3,5% 15/07/2020  | 84 483               | 0,23           |
| USD                               | 20 000 Glencore Funding 144A 3,125% 29/04/2019   | 15 430               | 0,04           | USD                               | 130 000 McDonald's MTN 4,875% 09/12/2045   | 119 635              | 0,33           |
|                                   |  | 15 430               | 0,04           | USD                               | 100 000 McGraw Hill Financial 2,5% 15/08/2018  | 92 412               | 0,26           |
| <b>САЩ</b>                        |  |                      |                | USD                               | 102 000 McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025  | 93 926               | 0,26           |
| USD                               | 260 000 AbbVie 3,6% 14/05/2025   | 16 410 994           | 45,34          | USD                               | 160 000 Mead Johnson Nutrition 3% 15/11/2020   | 146 822              | 0,41           |
| USD                               | 190 000 Acadia Healthcare 5,625% 15/02/2023  | 236 220              | 0,65           | USD                               | 230 000 Medtronic 4,625% 15/03/2045  | 218 370              | 0,60           |
| USD                               | 300 000 Altria 5,375% 31/01/2044   | 165 760              | 0,46           | USD                               | 63 000 Men's Wearhouse 7% 01/07/2022   | 41 661               | 0,12           |
| USD                               | 108 000 American International 4,375% 15/01/2055   | 297 184              | 0,82           | USD                               | 65 000 MetLife 4,6% 13/05/2046   | 60 477               | 0,17           |
|                                   |  | 85 773               | 0,24           | USD                               | 365 000 Microsoft 3,125% 03/11/2025  | 337 410              | 0,93           |
| USD                               | 590 000 American Tower 2,8% 01/06/2020   | 536 876              | 1,48           | USD                               | 455 000 Morgan Stanley GMTN 4% 23/07/2025  | 431 153              | 1,19           |
| USD                               | 200 000 Anadarko Petroleum 3,45% 15/07/2024  | 163 572              | 0,45           | USD                               | 200 000 Mosaic 4,25% 15/11/2023  | 183 906              | 0,51           |
| USD                               | 195 000 Anthem 2,25% 15/08/2019  | 177 962              | 0,49           | USD                               | 200 000 Norfolk Southern 3% 01/04/2022   | 182 407              | 0,50           |
| USD                               | 335 000 AT&T 3% 30/06/2022   | 300 573              | 0,83           | USD                               | 135 000 Occidental Petroleum 2,7% 15/02/2023   | 118 100              | 0,33           |
| USD                               | 105 000 AT&T 4,35% 15/06/2045  | 83 234               | 0,23           | USD                               | 195 000 ONEOK Partners 3,375% 01/10/2022   | 145 076              | 0,40           |
| USD                               | 45 000 AT&T 4,5% 15/05/2035  | 38 484               | 0,11           | USD                               | 100 000 Philip Morris International 3,6% 15/11/2023  | 95 673               | 0,26           |
| USD                               | 265 000 AutoNation 4,5% 01/10/2025   | 247 818              | 0,68           | USD                               | 90 000 Phillips 66 Partners 4,68% 15/02/2045   | 62 698               | 0,17           |
| USD                               | 205 000 Bank of America 1,95% 12/05/2018   | 187 661              | 0,52           | USD                               | 125 000 Plains All American Pipeline/PAA Finance 4,9% 15/02/2045                           | 82 475               | 0,23           |
| USD                               | 80 000 Bank of America 3,95% 21/04/2025  | 71 813               | 0,20           | USD                               | 250 000 PNC Bank 2,7% 01/11/2022   | 223 127              | 0,62           |
| USD                               | 116 000 Bank of America variable perpetual   | 99 530               | 0,28           | USD                               | 427 000 Reynolds American 4,45% 12/06/2025   | 410 595              | 1,13           |
| USD                               | 142 000 Building Materials Corp of America 144A 6% 15/10/2025                              | 133 682              | 0,37           | USD                               | 505 000 Sempra Energy 2,4% 15/03/2020  | 455 656              | 1,26           |
|                                   |  | 133 682              | 0,37           | USD                               | 411 000 Signet UK Finance 4,7% 15/06/2024  | 370 930              | 1,02           |
| USD                               | 250 000 Capital One Bank USA 3,375% 15/02/2023   | 225 145              | 0,62           | USD                               | 98 000 Sirius XM Radio 144A 5,375% 15/04/2025  | 90 684               | 0,25           |
| USD                               | 455 000 CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045   | 418 179              | 1,16           | USD                               | 330 000 Springleaf Funding Trust 2015-AA A 3,16% 15/11/2024                                | 300 890              | 0,83           |
| USD                               | 605 000 Citigroup 3,875% 26/03/2025  | 541 265              | 1,50           | USD                               | 335 000 SUPERVALU 6,75% 01/06/2021   | 283 526              | 0,78           |
| USD                               | 35 000 CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025                                   | 31 021               | 0,09           | EUR                               | 100 000 Thermo Fisher Scientific 2,15% 21/07/2022  | 103 449              | 0,29           |
| USD                               | 138 825 Consumer Credit Origination Loan Trust 2015-1 A 2,82% 15/03/2021                   | 127 487              | 0,35           | USD                               | 530 000 Time Warner 3,6% 15/07/2025  | 476 902              | 1,32           |
| USD                               | 198 000 Continental Resources 5% 15/09/2022  | 135 220              | 0,37           | USD                               | 190 000 T-Mobile USA 6,5% 15/01/2026   | 175 825              | 0,49           |
| USD                               | 300 000 Devon Energy 3,25% 15/05/2022  | 236 779              | 0,65           | USD                               | 35 000 Tyson Foods 4,5% 15/06/2022   | 34 313               | 0,09           |
| USD                               | 195 000 Digital Realty Trust 3,95% 01/07/2022  | 178 148              | 0,49           | USD                               | 125 000 United Rentals North America 5,5% 15/07/2025                                       | 110 887              | 0,31           |
| USD                               | 160 000 DIRECTV/DIRECTV Financing 3,8% 15/03/2022  | 149 120              | 0,41           | USD                               | 115 000 US Bancorp variable perpetual  | 106 072              | 0,29           |
| USD                               | 390 000 Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025                                       | 347 405              | 0,96           | USD                               | 50 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,875% 15/05/2023                        | 41 331               | 0,11           |
| USD                               | 155 000 Dollar General 4,15% 01/11/2025  | 141 475              | 0,39           | USD                               | 105 000 Valeant Pharmaceuticals International 144A 6,125% 15/04/2025                       | 87 035               | 0,24           |
| USD                               | 45 000 Dynegy 7,375% 01/11/2022  | 36 164               | 0,10           | USD                               | 105 000 Valero Energy 3,65% 15/03/2025   | 91 928               | 0,25           |
| USD                               | 85 000 Dynegy 7,625% 01/11/2024  | 67 042               | 0,19           | USD                               | 443 000 Ventas Realty 3,5% 01/02/2025  | 388 916              | 1,07           |
| USD                               | 125 000 Eaton 2,75% 02/11/2022   | 111 391              | 0,31           | USD                               | 400 000 Verizon Communications 4,672% 15/03/2055   | 319 659              | 0,88           |
| USD                               | 200 000 Energy Transfer Partners 4,15% 01/10/2020  | 170 658              | 0,47           |                                   |  |                      |                |
| USD                               | 105 000 Enterprise Products Operating 3,9% 15/02/2024                                      | 91 154               | 0,25           |                                   |  |                      |                |
| USD                               | 299 000 EQT 4,875% 15/11/2021  | 261 410              | 0,72           |                                   |  |                      |                |
| USD                               | 132 000 EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019                                 | 61 225               | 0,17           |                                   |  |                      |                |
| USD                               | 198 000 FedEx 4% 15/01/2024  | 190 909              | 0,53           |                                   |  |                      |                |
| USD                               | 26 000 First Data 144A 5,375% 15/08/2023   | 24 059               | 0,07           |                                   |  |                      |                |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Credit Duration Hedged (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD  | 200 000 Visa 4,3% 14/12/2045   | 185 976                    | 0,51                 |
| USD  | 131 000 Wells Fargo & Co. MTN 4,1%<br>03/06/2026   | 121 294                    | 0,34                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>18 294 210</b>          | <b>50,54</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>32 547 337</b>          | <b>89,91</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>3 651 066</b>           | <b>10,09</b>         |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>36 198 403</b>          | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF Global High Income Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Бразилия</b>                         |   | <b>2 530 731</b>           | <b>5,17</b>          |
| BRL                                     | 65 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2018  | 149 300                    | 0,31                 |
| BRL                                     | 136 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2019   | 296 014                    | 0,60                 |
| BRL                                     | 144 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2021   | 290 758                    | 0,59                 |
| BRL                                     | 151 500 Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 01/01/2023   | 287 453                    | 0,59                 |
| USD                                     | 530 000 Marfrig Europe RegS 6,875%<br>24/06/2019  | 477 376                    | 0,98                 |
| USD                                     | 1 340 000 Petrobras Global Finance 3%<br>15/01/2019   | 1 029 830                  | 2,10                 |
| <b>Камерун</b>                          |   | <b>466 725</b>             | <b>0,95</b>          |
| USD                                     | 500 000 Republic of Cameroon Regs 9,5%<br>19/11/2025  | 466 725                    | 0,95                 |
| <b>Чили</b>                             |   | <b>264 949</b>             | <b>0,54</b>          |
| USD                                     | 275 000 GNL Quintero RegS 4,634% 31/07/2029   | 264 949                    | 0,54                 |
| <b>Китай</b>                            |   | <b>3 096 362</b>           | <b>6,33</b>          |
| HKD                                     | 4 000 000 Biostime International 0% 20/02/2019  | 484 679                    | 0,99                 |
| USD                                     | 320 000 China Aoyuan Property 11,25%<br>17/01/2019  | 342 703                    | 0,70                 |
| USD                                     | 325 000 Future Land Development RegS 10,25%<br>31/01/2018   | 343 283                    | 0,70                 |
| USD                                     | 320 000 KWG Property 8,975% 14/01/2019  | 339 103                    | 0,69                 |
| USD                                     | 520 000 Logan Property 11,25% 04/06/2019  | 574 594                    | 1,18                 |
| USD                                     | 230 000 Times Property 11,45% 05/03/2020  | 250 051                    | 0,51                 |
| USD                                     | 490 000 Yingde Gases Investment RegS 8,125%<br>22/04/2018   | 426 079                    | 0,87                 |
| USD                                     | 325 000 Yuzhou Properties 8,625% 24/01/2019   | 335 870                    | 0,69                 |
| <b>Колумбия</b>                         |   | <b>1 360 370</b>           | <b>2,78</b>          |
| USD                                     | 630 000 Ecopetrol 5,875% 28/05/2045   | 450 920                    | 0,92                 |
| COP                                     | 3 478 000 000 Empresa de Telecomunicaciones de Bogota RegS 7% 17/01/2023  | 909 450                    | 1,86                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>194 000</b>             | <b>0,40</b>          |
| USD                                     | 200 000 Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022  | 194 000                    | 0,40                 |
| <b>Гана</b>                             |   | <b>660 225</b>             | <b>1,35</b>          |
| USD                                     | 400 000 Ghana Government RegS 8,5%<br>04/10/2017  | 390 554                    | 0,80                 |
| USD                                     | 265 000 Ghana Government RegS 10,75%<br>14/10/2030  | 269 671                    | 0,55                 |
| <b>Унгария</b>                          |   | <b>657 857</b>             | <b>1,34</b>          |
| HUF                                     | 91 550 000 Hungary Government 3,5% 24/06/2020   | 328 385                    | 0,67                 |
| HUF                                     | 81 400 000 Hungary Government 5,5% 24/06/2025   | 329 472                    | 0,67                 |
| <b>Индия</b>                            |   | <b>258 705</b>             | <b>0,53</b>          |
| USD                                     | 440 000 Vedanta Resources RegS 8,25%<br>07/06/2021  | 258 705                    | 0,53                 |
| <b>Индонезия</b>                        |   | <b>1 490 273</b>           | <b>3,05</b>          |
| IDR                                     | 10 429 000 000 Indonesia Government 6,125%<br>15/05/2028  | 596 022                    | 1,22                 |
| IDR                                     | 8 750 000 000 Indonesia Government 6,625%<br>15/05/2033   | 500 935                    | 1,02                 |
| IDR                                     | 2 937 000 000 Indonesia Government 7% 15/05/2022  | 193 334                    | 0,40                 |
| IDR                                     | 2 825 000 000 Indonesia Government 8,375%<br>15/03/2024   | 199 982                    | 0,41                 |
| <b>Ирландия</b>                         |   | <b>205 500</b>             | <b>0,42</b>          |
| USD                                     | 200 000 Fly Leasing 6,75% 15/12/2020  | 205 500                    | 0,42                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>312 537</b>             | <b>0,64</b>          |
| USD                                     | 100 000 Enel 144A variable 24/09/2073   | 114 287                    | 0,23                 |
| USD                                     | 200 000 Telecom Italia 144A 5,303% 30/05/2024   | 198 250                    | 0,41                 |
| <b>Казахстан</b>                        |   | <b>464 930</b>             | <b>0,95</b>          |
| USD                                     | 525 000 Development Bank of Kazakhstan RegS 4,125% 10/12/2022   | 464 930                    | 0,95                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Income Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |       |
|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|---|-----------|--|----------------------|----------------|-------|
| Ливан                             |           |  |                      |                | САЩ (продълж.)  |           |  |                      |                |       |
| USD                               | 555 000   | Lebanon Government GMTN 5,45% 28/11/2019   | 548 090              | 1,12           | USD   | 125 000   | Noble Energy 5,875% 01/06/2024   | 119 629              | 0,24           |       |
| Люксембург                        |           |  |                      |                | USD   | 200 000   | Sprint Communications 6% 15/11/2022  | 142 674              | 0,29           |       |
|                                   |           |  |                      |                | USD   | 125 000   | T-Mobile USA 6,375% 01/03/2025   | 126 477              | 0,26           |       |
| USD                               | 200 000   | Altice Luxembourg 144A 7,75% 15/05/2022  | 180 500              | 0,37           | USD   | 52 000    | Zions Bancorporation variable perpetual  | 50 066               | 0,10           |       |
| USD                               | 275 000   | ArcelorMittal 6,125% 01/06/2025  | 201 432              | 0,41           | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |           |  |                      | 22 156 093     | 45,26 |
| USD                               | 76 000    | ArcelorMittal 8% 15/10/2039  | 52 404               | 0,11           |   |           |  |                      |                |       |
| USD                               | 100 000   | Intelsat Jackson 6,625% 15/12/2022   | 64 133               | 0,13           |   |           |  |                      |                |       |
| USD                               | 75 000    | Intelsat Luxembourg 8,125% 01/06/2023  | 34 042               | 0,07           |   |           |  |                      |                |       |
| Мексико                           |           |  |                      |                | Брой акции или сума на главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                   | Пазарна стойност USD | % нетни активи |       |
| USD                               | 250 000   | Cemex RegS 5,875% 25/03/2019   | 239 139              | 0,49           | Аржентина   |           |  | 1 850 021            | 3,78           |       |
| USD                               | 651 170   | Fermaca Enterprises RegS 6,375% 30/03/2038   | 611 921              | 1,25           | USD   | 540 000   | Provincia de Buenos Aires RegS 9,375% 14/09/2018   | 551 799              | 1,13           |       |
| MXN                               | 8 840 000 | Grupo Televisa EMTN 7,25% 14/05/2043   | 426 657              | 0,87           | USD   | 1 360 000 | YPF RegS 8,5% 28/07/2025   | 1 298 222            | 2,65           |       |
| MXN                               | 8 600 000 | Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027  | 537 890              | 1,10           | Бразилия  |           |  | 559 766              | 1,14           |       |
| Монголия                          |           |  |                      |                | USD   | 210 000   | Banco do Estado do Rio Grande do Sul RegS 7,375% 02/02/2022  | 169 015              | 0,34           |       |
| USD                               | 285 000   | Mongolia Government RegS 4,125% 05/01/2018   | 263 263              | 0,54           | USD   | 585 000   | Brazilian Government 5% 27/01/2045   | 390 751              | 0,80           |       |
| Намибия                           |           |  |                      |                | Канада  |           |  | 160 475              | 0,33           |       |
| USD                               | 200 000   | Namibia Government RegS 5,25% 29/10/2025   | 187 102              | 0,38           | USD   | 40 000    | Calfrac 144A 7,5% 01/12/2020   | 16 100               | 0,03           |       |
| Перу                              |           |  |                      |                | USD   | 150 000   | Gibson Energy 144A 6,75% 15/07/2021  | 144 375              | 0,30           |       |
|                                   |           |  |                      |                | Чили  |           |  | 922 101              | 1,88           |       |
| PEN                               | 665 000   | Peru Government 5,2% 12/09/2023  | 177 114              | 0,36           | USD   | 500 000   | Cencosud RegS 6,625% 12/02/2045  | 443 242              | 0,90           |       |
| PEN                               | 575 000   | Peru Government 6,95% 12/08/2031   | 159 176              | 0,33           | USD   | 505 000   | Nacional del Cobre de Chile RegS 4,5% 16/09/2025   | 478 859              | 0,98           |       |
| USD                               | 245 000   | Peruvian Government 5,625% 18/11/2050  | 251 848              | 0,51           | Китай   |           |  | 782 153              | 1,60           |       |
| Полша                             |           |  |                      |                | USD   | 325 000   | SouFun 144A 2% 15/12/2018  | 312 000              | 0,64           |       |
|                                   |           |  |                      |                | USD   | 485 000   | YY 2,25% 01/04/2019  | 470 153              | 0,96           |       |
| PLN                               | 1 335 000 | Poland Government 3,25% 25/07/2019   | 354 796              | 0,72           | Колумбия  |           |  | 441 507              | 0,90           |       |
| PLN                               | 1 845 000 | Poland Government 4% 25/10/2023  | 510 479              | 1,04           | USD   | 525 000   | Colombia Government 5% 15/06/2045  | 441 507              | 0,90           |       |
| PLN                               | 1 460 000 | Poland Government 5,25% 25/10/2020   | 423 639              | 0,87           | Коста Рика  |           |  | 1 232 601            | 2,52           |       |
| Румъния                           |           |  |                      |                | USD   | 505 000   | Costa Rica Government RegS 7% 04/04/2044   | 423 034              | 0,87           |       |
| RON                               | 890 000   | Romania Government 5,75% 29/04/2020  | 243 662              | 0,50           | USD   | 1 070 000 | Instituto Costarricense de Electricidad RegS 6,375% 15/05/2043   | 809 567              | 1,65           |       |
| RON                               | 880 000   | Romania Government 5,85% 26/04/2023  | 244 090              | 0,50           | Еквадор   |           |  | 1 421 718            | 2,91           |       |
| Русия                             |           |  |                      |                | USD   | 1 750 000 | Ecuador Government RegS 10,5% 24/03/2020   | 1 421 718            | 2,91           |       |
| USD                               | 295 000   | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 3,85% 06/02/2020  | 274 774              | 0,56           | Ел Салвадор   |           |  | 127 531              | 0,26           |       |
| USD                               | 515 000   | Mobile Telesystems OJSC via MTS International Funding RegS 5% 30/05/2023                                     | 478 615              | 0,98           | USD   | 150 000   | El Salvador Government RegS 6,375% 18/01/2027  | 127 531              | 0,26           |       |
| USD                               | 450 000   | VimpelCom RegS 7,504% 01/03/2022   | 452 322              | 0,92           | Люксембург  |           |  | 760 981              | 1,56           |       |
| Турция                            |           |  |                      |                | USD   | 165 000   | Aguila 3 144A 7,875% 31/01/2018  | 167 259              | 0,34           |       |
| TRY                               | 710 000   | Turkey Government 7,1% 08/03/2023  | 201 443              | 0,41           | USD   | 227 162   | Ardagh Finance 144A 8,625% 15/06/2019  | 223 641              | 0,46           |       |
| TRY                               | 1 280 000 | Turkey Government 7,4% 05/02/2020  | 393 855              | 0,80           | USD   | 200 000   | INEOS 144A 6,125% 15/08/2018   | 198 235              | 0,41           |       |
| TRY                               | 550 000   | Turkey Government 8% 12/03/2025  | 161 684              | 0,33           | USD   | 200 000   | Millicom International Cellular RegS 6% 15/03/2025   | 171 846              | 0,35           |       |
| TRY                               | 550 000   | Turkey Government 8,2% 16/11/2016  | 184 981              | 0,38           | Малайзия  |           |  | 1 215 716            | 2,48           |       |
| TRY                               | 2 400 000 | Turkey Government 8,5% 10/07/2019  | 772 957              | 1,58           | MYR   | 1 030 000 | Malaysia Government 3,418% 15/08/2022  | 230 885              | 0,47           |       |
| Обединеното кралство              |           |  |                      |                | MYR   | 1 585 000 | Malaysia Government 3,492% 31/03/2020  | 367 580              | 0,75           |       |
| USD                               | 275 000   | Virgin Media Finance 144A 5,75% 15/01/2025   | 266 376              | 0,54           | MYR   | 485 000   | Malaysia Government 3,58% 28/09/2018   | 114 261              | 0,23           |       |
| САЩ                               |           |  |                      |                | MYR   | 1 310 000 | Malaysia Government 3,844% 15/04/2033  | 275 396              | 0,56           |       |
| USD                               | 200 000   | CHS/Community Health Systems 6,875% 01/02/2022   | 190 097              | 0,39           | MYR   | 980 000   | Malaysia Government 4,181% 15/07/2024  | 227 594              | 0,47           |       |
| USD                               | 200 000   | GenOn Americas Generation 8,5% 01/10/2021  | 147 500              | 0,30           | Мексико   |           |  | 1 835 701            | 3,75           |       |
| USD                               | 115 000   | JC Penney 6,375% 15/10/2036  | 72 162               | 0,15           | USD   | 410 000   | Alfa RegS 6,875% 25/03/2044  | 386 343              | 0,79           |       |
| USD                               | 271 000   | Meritor 6,25% 15/02/2024   | 233 060              | 0,48           |   |           |  |                      |                |       |
| USD                               | 8 000     | Morgan Stanley Preference variable perpetual   | 212 880              | 0,43           |   |           |  |                      |                |       |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Income Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |         | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD                            | %<br>нетни<br>активи |      |
|---|------------|--|----------------------------|----------------------|---|---------|--|---|----------------------|------|
| Мексико (продълж.)                      |            |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 450 000    | Metalsa RegS 4,9% 24/04/2023   | 391 500                    | 0,80                 | USD                                     | 200 000 | Endeavor Energy Resources/EER<br>Finance 144A 7% 15/08/2021                                      | 179 000   | 0,37                 |      |
| USD                                     | 405 000    | Petroleos Mexicanos 5,5% 27/06/2044  | 307 846                    | 0,63                 |   |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 350 000    | Petroleos Mexicanos 6,625%<br>15/06/2035   | 314 459                    | 0,64                 | USD                                     | 70 000  | Endeavor Energy Resources/EER<br>Finance 144A 8,125% 15/09/2023                                  | 63 350  | 0,13                 |      |
| USD                                     | 420 000    | Servicios Corporativos Javier RegS<br>9,875% 06/04/2021  | 435 553                    | 0,89                 | USD                                     | 200 000 | Endo Finance 144A 5,75% 15/01/2022   | 195 000   | 0,40                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 140 000 | EP Energy/Everest Acquisition Finance<br>7,75% 01/09/2022  | 72 100  | 0,15                 |      |
| Холандия                                |            |  |                            | 270 375              | 0,55                                    | USD     | 125 000  | EV Energy Partners/EV Energy Finance<br>8% 15/04/2019 | 63 125               | 0,13 |
| USD                                     | 250 000    | Constellium 144A 8% 15/01/2023   | 196 875                    | 0,40                 |   |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 75 000     | Sensata Technologies 144A 5%<br>01/10/2025   | 73 500                     | 0,15                 | USD                                     | 100 000 | Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A<br>6,75% 15/06/2023   | 82 000  | 0,17                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | Fidelity & Guaranty Life 144A 6,375%<br>01/04/2021   | 102 500   | 0,21                 |      |
| Перу                                    |            |  |                            | 792 574              | 1,62                                    |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 555 000    | Southern Copper 7,5% 27/07/2035  | 519 965                    | 1,06                 | USD                                     | 415 000 | First Data 144A 7% 01/12/2023  | 416 523   | 0,85                 |      |
| USD                                     | 290 000    | Transportadora de Gas del Peru RegS<br>4,25% 30/04/2028  | 272 609                    | 0,56                 | USD                                     | 210 000 | Frontier Communications 144A 10,5%<br>15/09/2022   | 210 525   | 0,43                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 51 000  | Frontier Communications 144A 11%<br>15/09/2025   | 50 669  | 0,10                 |      |
| Русия                                   |            |  |                            | 1 151 769            | 2,35                                    |         |  |   |                      |      |
| RUB                                     | 20 075 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>25/01/2023  | 236 348                    | 0,48                 | USD                                     | 144 000 | GCI 6,875% 15/04/2025  | 147 960   | 0,30                 |      |
| RUB                                     | 20 400 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7%<br>16/08/2023  | 238 270                    | 0,49                 | USD                                     | 200 000 | Golden Nugget Escrow 144A 8,5%<br>01/12/2021   | 202 000   | 0,41                 |      |
| RUB                                     | 21 300 000 | Russian Federal Bond - OFZ 7,05%<br>19/01/2028   | 240 282                    | 0,49                 | USD                                     | 250 000 | Goldman Sachs variable perpetual   | 248 543   | 0,51                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 38 000  | Halcon Resources 144A 12%<br>15/02/2022  | 25 080  | 0,05                 |      |
| USD                                     | 450 000    | Severstal OAO Via Steel Capital RegS<br>5,9% 17/10/2022  | 436 869                    | 0,89                 | USD                                     | 200 000 | HCA 5,375% 01/02/2025  | 197 384   | 0,40                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | HealthSouth 5,75% 01/11/2024   | 95 285  | 0,19                 |      |
| Южна Африка                             |            |  |                            | 1 411 187            | 2,88                                    | USD     | 150 000  | iHeartCommunications 9% 15/12/2019                    | 110 548              | 0,23 |
| ZAR                                     | 7 090 000  | South Africa Government 6,25%<br>31/03/2036  | 301 941                    | 0,62                 | USD                                     | 95 000  | Infor Software Parent 144A 7,125%<br>01/05/2021  | 68 994  | 0,14                 |      |
| ZAR                                     | 7 145 000  | South Africa Government 6,5%<br>28/02/2041   | 302 170                    | 0,62                 | USD                                     | 125 000 | Infor US 144A 6,5% 15/05/2022  | 105 938   | 0,22                 |      |
| ZAR                                     | 3 860 000  | South Africa Government 7%<br>28/02/2031   | 187 759                    | 0,38                 | USD                                     | 100 000 | JC Penney 5,65% 01/06/2020   | 81 000  | 0,17                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 42 000  | JC Penney 8,125% 01/10/2019  | 38 568  | 0,08                 |      |
| ZAR                                     | 4 500 000  | South Africa Government 7,75%<br>28/02/2023  | 261 227                    | 0,53                 | USD                                     | 220 000 | Jones Energy/Jones Energy Finance<br>6,75% 01/04/2022  | 121 000   | 0,25                 |      |
| ZAR                                     | 6 635 000  | South Africa Government 8%<br>31/01/2030   | 358 090                    | 0,73                 | USD                                     | 100 000 | Kindred Healthcare 6,375% 15/04/2022   | 83 686  | 0,17                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 150 000 | Landry's 144A 9,375% 01/05/2020  | 158 625   | 0,32                 |      |
| САЩ                                     |            |  |                            | 11 277 691           | 23,04                                   | USD     | 320 000  | Linn Energy/Linn Energy Finance 6,5%<br>15/09/2021    | 44 800               | 0,09 |
| USD                                     | 485 000    | Ahern Rentals 144A 7,375% 15/05/2023   | 390 425                    | 0,80                 | USD                                     | 150 000 | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 6,875% 01/08/2022                    | 45 750  | 0,09                 |      |
| USD                                     | 156 000    | Alliance One International 9,875%<br>15/07/2021  | 115 245                    | 0,24                 | USD                                     | 50 000  | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 7,625% 01/05/2021                    | 15 250  | 0,03                 |      |
| USD                                     | 135 000    | Ally Financial 5,75% 20/11/2025  | 136 765                    | 0,28                 |   |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 110 000    | Archrock Partners/Archrock Partners<br>Finance 6% 01/04/2021                                     | 91 025                     | 0,19                 | USD                                     | 150 000 | Men's Wearhouse 7% 01/07/2022  | 108 000   | 0,22                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | Midstates Petroleum 9,25% 01/06/2021   | 12 000  | 0,02                 |      |
| USD                                     | 150 000    | Argos Merger Sub 144A 7,125%<br>15/03/2023   | 149 100                    | 0,30                 | USD                                     | 235 000 | Milacron/Mcron Finance 144A 7,75%<br>15/02/2021  | 222 075   | 0,45                 |      |
| USD                                     | 200 000    | Bank of America variable perpetual   | 202 168                    | 0,41                 | USD                                     | 67 000  | Modular Space 144A 10,25%<br>31/01/2019  | 27 135  | 0,06                 |      |
| USD                                     | 54 000     | BlueLine Rental Finance 144A 7%<br>01/02/2019  | 48 173                     | 0,10                 |   |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 220 000    | Boyd Gaming 6,875% 15/05/2023  | 228 271                    | 0,47                 | USD                                     | 200 000 | MPG Holdco I 7,375% 15/10/2022   | 202 500   | 0,41                 |      |
| USD                                     | 150 000    | BreitBurn Energy Partners/BreitBurn<br>Finance 7,875% 15/04/2022                                 | 27 750                     | 0,06                 | USD                                     | 120 000 | Multi-Color 144A 6,125% 01/12/2022   | 119 400   | 0,24                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | Mustang Merger 144A 8,5% 15/08/2021  | 104 250   | 0,21                 |      |
| USD                                     | 250 000    | BWAY 144A 9,125% 15/08/2021  | 235 000                    | 0,48                 | USD                                     | 250 000 | Navient 5,5% 25/01/2023  | 199 424   | 0,41                 |      |
| USD                                     | 100 000    | Caesars Entertainment Resort Properties<br>8% 01/10/2020   | 96 015                     | 0,20                 | USD                                     | 90 000  | NCI Building Systems 144A 8,25%<br>15/01/2023  | 94 950  | 0,19                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | NCR 6,375% 15/12/2023  | 98 980  | 0,20                 |      |
| USD                                     | 300 000    | Calpine 5,75% 15/01/2025   | 265 303                    | 0,54                 | USD                                     | 235 000 | NES Rentals 144A 7,875% 01/05/2018   | 215 025   | 0,44                 |      |
| USD                                     | 143 000    | CCO Safari II 144A 6,384% 23/10/2035   | 144 522                    | 0,30                 | USD                                     | 86 000  | Novelis 8,375% 15/12/2017  | 83 466  | 0,17                 |      |
| USD                                     | 143 000    | CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045   | 143 096                    | 0,29                 | USD                                     | 100 000 | Oasis Petroleum 6,875% 15/03/2022  | 64 500  | 0,13                 |      |
| USD                                     | 250 000    | CCO/CCO Capital 5,25% 30/09/2022   | 251 926                    | 0,51                 | USD                                     | 194 000 | Penn Virginia 8,5% 01/05/2020  | 31 525  | 0,06                 |      |
| USD                                     | 250 000    | Chesapeake Energy 5,375% 15/06/2021  | 68 750                     | 0,14                 | USD                                     | 200 000 | Pinnacle Entertainment 7,5% 15/04/2021   | 209 161   | 0,43                 |      |
| USD                                     | 290 000    | CommScope Technologies Finance<br>144A 6% 15/06/2025   | 279 850                    | 0,57                 | USD                                     | 120 000 | Post 144A 7,75% 15/03/2024   | 126 300   | 0,26                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 60 000  | Post 144A 8% 15/07/2025  | 63 600  | 0,13                 |      |
| USD                                     | 170 000    | Crestwood Midstream Partners/<br>Crestwood Midstream Finance 144A<br>6,25% 01/04/2023            | 119 000                    | 0,24                 | USD                                     | 145 000 | Qualitytech/QTS Finance 5,875%<br>01/08/2022   | 148 444   | 0,30                 |      |
| USD                                     | 60 000     | Dynegy 6,75% 01/11/2019  | 56 700                     | 0,12                 | USD                                     | 200 000 | Rite Aid 144A 6,125% 01/04/2023  | 206 250   | 0,42                 |      |
| USD                                     | 50 000     | Dynegy 7,375% 01/11/2022   | 43 750                     | 0,09                 | USD                                     | 120 000 | Sabine Pass Liquefaction 144A 5,625%<br>01/03/2025   | 102 750   | 0,21                 |      |
| USD                                     | 140 000    | Dynegy 7,625% 01/11/2024   | 120 225                    | 0,25                 |   |         |  |   |                      |      |
| USD                                     | 82 000     | Eco Services Operations/Eco Finance<br>144A 8,5% 01/11/2022                                      | 70 110                     | 0,14                 | USD                                     | 200 000 | Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024   | 209 500   | 0,43                 |      |
|   |            |  |                            |                      | USD                                     | 100 000 | Sprint 7,875% 15/09/2023   | 75 100  | 0,15                 |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Global High Income Bond (продълж.)

Schroder ISF Global High Yield

| Брой акции или сума на главницата   |         | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|---|---------|--|----------------------|----------------|-----------------------------------|-----------|--|----------------------|----------------|
| САЩ (продълж.)  |         |  |                      |                | Австралия                         |           |  |                      |                |
| USD   | 92 000  | Sunoco/Sunoco Finance 144A 6,375% 01/04/2023   | 86 710               | 0,18           | GBP                               | 1 425 000 | BHP Billiton Finance variable 22/10/2077   | 2 069 596            | 0,08           |
| USD   | 300 000 | SUPERVALU 7,75% 15/11/2022   | 277 110              | 0,57           | EUR                               | 1 500 000 | BHP Billiton Finance variable 22/10/2079   | 1 611 283            | 0,07           |
| USD   | 135 000 | Targa Resources Partners/Targa Resources Partners Finance 144A 6,75% 15/03/2024            | 115 087              | 0,24           | Австрия                           |           |  | 10 327 020           | 0,42           |
| USD   | 150 000 | TEGNA 144A 5,5% 15/09/2024   | 150 375              | 0,31           | EUR                               | 3 500 000 | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse EMTN 8,125% 30/10/2023          | 4 686 836            | 0,19           |
| USD   | 90 000  | Tenet Healthcare 6,75% 15/06/2023  | 83 007               | 0,17           | EUR                               |           |  | 3 610 579            | 0,15           |
| USD   | 170 000 | Tesoro Logistics/Tesoro Logistics Finance 144A 6,25% 15/10/2022                            | 162 333              | 0,33           | EUR                               | 3 000 000 | UNIQA Insurance EMTN variable 31/07/2043   | 2 029 605            | 0,08           |
| USD   | 130 000 | T-Mobile USA 6,5% 15/01/2026   | 130 982              | 0,27           | EUR                               | 1 800 000 | UNIQA Insurance variable 27/07/2046  | 2 057 948            | 0,08           |
| USD   | 250 000 | Triangle USA Petroleum 144A 6,75% 15/07/2022   | 77 500               | 0,16           | Белгия                            |           |  | 862 739              | 0,03           |
| USD   | 120 000 | United Rentals North America 5,5% 15/07/2025   | 115 903              | 0,24           | GBP                               | 560 000   | KBC Bank variable perpetual  | 1 195 209            | 0,05           |
| USD   | 85 000  | Valeant Pharmaceuticals International 144A 5,875% 15/05/2023                               | 76 500               | 0,16           | EUR                               | 1 100 000 | Solvay Finance variable perpetual  | 9 334 007            | 0,38           |
| USD   | 170 000 | Valeant Pharmaceuticals International 144A 6,125% 15/04/2025                               | 153 425              | 0,31           | USD                               | 9 750 000 | Aralco Finance RegS 10,125% 07/05/2020   | 87 750               | -              |
| USD   | 150 000 | Vander Intermediate II 144A 9,75% 01/02/2019   | 98 250               | 0,20           | USD                               | 3 740 000 | Marfrig Europe 144A 6,875% 24/06/2019  | 3 362 540            | 0,14           |
| USD   | 58 000  | Viking Cruises 144A 8,5% 15/10/2022  | 55 535               | 0,11           | USD                               | 6 150 000 | Petrobras Global Finance 3% 15/01/2019   | 4 726 459            | 0,19           |
| USD   | 189 000 | Wave Holdco 144A 8,25% 15/07/2019  | 183 330              | 0,37           | USD                               | 1 895 000 | Petrobras Global Finance 5,625% 20/05/2043   | 1 157 258            | 0,05           |
| USD   | 150 000 | WaveDivision Escrow 144A 8,125% 01/09/2020   | 144 187              | 0,29           | Колумбия                          |           |  | 2 236 703            | 0,09           |
| USD   | 200 000 | Wise Metals Intermediate/Wise Finance 144A 9,75% 15/06/2019                                | 134 750              | 0,28           | USD                               | 3 125 000 | Ecopetrol 5,875% 28/05/2045  | 2 236 703            | 0,09           |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |         |  | 26 213 867           | 53,55          | Коста Рика                        |           |  | 5 357 966            | 0,22           |
| Общо инвестиции   |         |  | 48 369 960           | 98,81          | USD                               | 6 370 000 | Costa Rica Government RegS 7,158% 12/03/2045   | 5 357 966            | 0,22           |
| Други нетни активи  |         |  | 582 259              | 1,19           | Финландия                         |           |  | 3 010 519            | 0,12           |
| Нетна стойност на активите  |         |  | 48 952 219           | 100,00         | EUR                               | 2 868 000 | Paroc RegS 6,25% 15/05/2020  | 3 010 519            | 0,12           |
|   |         |  |                      |                | Франция                           |           |  | 55 674 362           | 2,26           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 7 400 000 | Dakar Finance RegS 9% 15/11/2020   | 7 802 291            | 0,32           |
|   |         |  |                      |                | USD                               | 655 000   | Electricite de France 144A variable perpetual  | 619 542              | 0,02           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 1 700 000 | Elis RegS 3% 30/04/2022  | 1 820 654            | 0,07           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 4 000 000 | Groupama variable perpetual  | 4 406 728            | 0,18           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 3 900 000 | Groupama variable perpetual  | 4 113 207            | 0,17           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 1 260 000 | Holding Medi-Partenaires RegS 7% 15/05/2020  | 1 462 913            | 0,06           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 932 000 | HomeVi RegS 6,875% 15/08/2021  | 3 371 487            | 0,14           |
|   |         |  |                      |                | USD                               | 8 945 000 | Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022   | 8 676 650            | 0,35           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 4 250 000 | Numericable-SFR RegS 5,375% 15/05/2022   | 4 739 758            | 0,19           |
|   |         |  |                      |                | USD                               | 2 050 000 | Numericable-SFR RegS 6% 15/05/2022   | 1 988 500            | 0,08           |
|   |         |  |                      |                | GBP                               | 1 350 000 | Orange EMTN variable perpetual   | 1 982 260            | 0,08           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 950 000   | Orange variable perpetual  | 1 063 985            | 0,04           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 380 000   | Orange variable perpetual  | 420 388              | 0,02           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 926 000 | SGD RegS 5,625% 15/05/2019   | 3 266 959            | 0,13           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 1 650 000 | Société Générale variable perpetual  | 2 204 397            | 0,09           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 4 400 000 | Synlab Unsecured Bondco RegS 8,25% 01/07/2023  | 4 868 144            | 0,20           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 500 000 | WFS Global RegS 9,5% 15/07/2022  | 2 866 499            | 0,12           |
|   |         |  |                      |                | Германия                          |           |  | 57 245 652           | 2,32           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 830 000   | Auris Luxembourg II RegS 8% 15/01/2023   | 986 515              | 0,04           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 925 000 | Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH RegS 6,75% 30/12/2020   | 3 399 265            | 0,14           |
|   |         |  |                      |                | USD                               | 4 412 000 | Dresdner Funding Trust I RegS 8,151% 30/06/2031  | 5 441 077            | 0,22           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 4 000 000 | Grand City Properties variable perpetual   | 4 127 434            | 0,17           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 353 000 | HeidelbergCement Finance Luxembourg 8,5% 31/10/2019  | 3 194 150            | 0,13           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 5 700 000 | Pfleiderer GmbH RegS 7,875% 01/08/2019   | 6 476 660            | 0,26           |
|   |         |  |                      |                | EUR                               | 2 200 000 | ProGroup 5,125% 01/05/2022   | 2 522 639            | 0,10           |

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD   | %<br>нетни<br>активи                               |            |      |
|---|---|---|----------------------|---|---|--|--|------------|------|
| Германия (продълж.)                     |   |   |                      | Италия (продълж.)                       |   |  |  |            |      |
| EUR                                     | 3 200 000   | ProGroup RegS 5,125% 01/05/2022   | 3 669 293            | 0,15                                    | EUR   | 3 550 000  | TeamSystem RegS 7,375% 15/05/2020                  | 4 021 341  | 0,16 |
| GBP                                     | 1 400 000   | RWE variable perpetual  | 2 046 005            | 0,08                                    | USD   | 18 210 000   | Telecom Italia 144A 5,303% 30/05/2024              | 18 050 662 | 0,73 |
| EUR                                     | 2 722 000   | RWE variable 21/04/2075   | 2 319 774            | 0,09                                    | EUR   | 1 670 000  | Telecom Italia EMTN 3,25% 16/01/2023               | 1 848 018  | 0,08 |
| USD                                     | 400 000   | Schaeffler Finance 144A 6,75% 15/11/2022                                | 432 000              | 0,02                                    | GBP   | 950 000  | Telecom Italia EMTN 6,375% 24/06/2019              | 1 531 673  | 0,06 |
| USD                                     | 1 145 000   | Schaeffler Finance RegS 4,25% 15/05/2021                                | 1 144 588            | 0,05                                    | EUR   | 3 250 000  | UniCredit variable perpetual                       | 4 000 314  | 0,16 |
| EUR                                     | 3 510 000   | Trionista TopCo GmbH RegS 6,875% 30/04/2021                             | 4 043 749            | 0,16                                    | USD   | 9 660 000  | Wind Acquisition Finance 144A 7,375% 23/04/2021    | 9 128 700  | 0,37 |
| EUR                                     | 1 450 000   | Unitymedia GmbH RegS 3,75% 15/01/2027                                   | 1 369 139            | 0,06                                    | EUR   | 9 641 000  | Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021        | 10 433 893 | 0,42 |
| USD                                     | 6 000 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH 144A 5,5% 15/01/2023   | 6 015 000            | 0,24                                    | Люксембург  |  | 58 178 734   | 2,36       |      |
| EUR                                     | 1 400 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4% 15/01/2025     | 1 476 902            | 0,06                                    | USD   | 1 575 000  | Altice Financing 144A 6,625% 15/02/2023            | 1 563 188  | 0,06 |
| EUR                                     | 5 900 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 4,625% 15/02/2026 | 6 410 858            | 0,26                                    | EUR   | 700 000  | Altice Financing RegS 5,25% 15/02/2023             | 762 542    | 0,03 |
| EUR                                     | 1 215 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,125% 21/01/2023 | 1 390 347            | 0,06                                    | USD   | 4 385 000  | Altice Luxembourg 144A 7,75% 15/05/2022            | 3 957 462  | 0,16 |
| EUR                                     | 675 000   | Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5,5% 15/09/2022   | 780 257              | 0,03                                    | EUR   | 5 150 000  | Altice Luxembourg RegS 7,25% 15/05/2022            | 5 262 261  | 0,21 |
| Гърция                                  |   |   |                      | USD                                     | 27 740 000  | ArcelorMittal 6,125% 01/06/2025                                    | 20 318 995   | 0,82       |      |
| EUR                                     | 1 900 000   | OTE GMTN 3,5% 09/07/2020  | 1 945 906            | 0,08                                    | USD   | 1 101 000  | ArcelorMittal 8% 15/10/2039                        | 759 162    | 0,03 |
| EUR                                     | 3 900 000   | OTE GMTN 4,375% 02/12/2019  | 4 238 046            | 0,17                                    | EUR   | 100 000  | Ardagh Packaging Finance RegS 9,25% 15/10/2020     | 114 184    | 0,01 |
| Унгария                                 |   |   |                      | EUR                                     | 3 400 000   | Garfunkelux Holdco 3 RegS 7,5% 01/08/2022                          | 3 806 799  | 0,16       |      |
| EUR                                     | 1 850 000   | OTP Bank variable perpetual   | 1 984 241            | 0,08                                    | USD   | 13 895 000   | Intelsat Jackson 6,625% 15/12/2022                 | 8 911 350  | 0,36 |
| Исландия                                |   |   |                      | USD                                     | 7 180 000   | Intelsat Luxembourg 8,125% 01/06/2023                              | 3 258 930  | 0,13       |      |
| EUR                                     | 5 400 000   | Arion Banki HF EMTN 3,125% 12/03/2018                                   | 5 962 870            | 0,24                                    | EUR   | 1 600 000  | Matterhorn Telecom RegS 3,875% 01/05/2022          | 1 591 727  | 0,07 |
| Ирландия                                |   |   |                      | EUR                                     | 6 900 000   | SIG Combibloc RegS 7,75% 15/02/2023                                | 7 872 134  | 0,32       |      |
| EUR                                     | 2 100 000   | Allied Irish Banks EMTN variable 26/11/2025                             | 2 304 775            | 0,10                                    | Мексико   |  | 3 318 163  | 0,13       |      |
| EUR                                     | 4 062 000   | Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4,25% 15/01/2022               | 4 472 180            | 0,18                                    | EUR   | 1 650 000  | Cemex RegS 4,75% 11/01/2022                        | 1 682 329  | 0,07 |
| EUR                                     | 1 987 000   | Bank of Ireland EMTN 10% 12/02/2020                                     | 2 709 795            | 0,11                                    | USD   | 1 900 000  | Cemex RegS 6,125% 05/05/2025                       | 1 635 834  | 0,06 |
| EUR                                     | 1 600 000   | Bank of Ireland EMTN variable 11/06/2024                                | 1 807 549            | 0,07                                    | Холандия  |  | 24 849 759   | 1,01       |      |
| USD                                     | 5 814 000   | Fly Leasing 6,75% 15/12/2020  | 5 973 885            | 0,24                                    | EUR   | 2 780 000  | Constellium RegS 4,625% 15/05/2021                 | 2 343 824  | 0,10 |
| Италия                                  |   |   |                      | GBP                                     | 1 290 000   | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank variable perpetual | 2 308 396  | 0,09       |      |
| EUR                                     | 1 300 000   | Assicurazioni Generali EMTN variable 27/10/2047                         | 1 499 886            | 0,06                                    | EUR   | 1 653 000  | Delta Lloyd EMTN variable perpetual                | 1 511 338  | 0,06 |
| EUR                                     | 4 300 000   | Banca Monte dei Paschi di Siena EMTN 3,625% 01/04/2019                  | 4 712 115            | 0,19                                    | EUR   | 600 000  | Goodyear Dunlop Tires Europe RegS 3,75% 15/12/2023 | 664 743    | 0,03 |
| EUR                                     | 2 500 000   | Banco Popolare EMTN 2,75% 27/07/2020                                    | 2 723 039            | 0,11                                    | USD   | 6 320 000  | Koninklijke KPN 144A variable 28/03/2073           | 6 691 300  | 0,27 |
| EUR                                     | 1 623 000   | Banco Popolare EMTN 6% 05/11/2020                                       | 1 825 059            | 0,08                                    | GBP   | 2 200 000  | Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073           | 3 374 547  | 0,14 |
| EUR                                     | 289 000   | Banco Popolare EMTN 6,375% 31/05/2021                                   | 328 365              | 0,01                                    | EUR   | 1 167 000  | Koninklijke KPN variable perpetual                 | 1 352 560  | 0,05 |
| EUR                                     | 2 275 000   | Cerved RegS 8% 15/01/2021   | 2 641 723            | 0,11                                    | EUR   | 4 800 000  | SNS Bank RegS variable perpetual                   | -          | -    |
| USD                                     | 7 820 000   | Enel 144A variable 24/09/2073   | 8 937 283            | 0,36                                    | CHF   | 1 557 000  | UPC RegS 6,75% 15/03/2023                          | 1 686 359  | 0,07 |
| EUR                                     | 3 000 000   | Fiat Chrysler Finance Europe GMTN 4,75% 22/03/2021                      | 3 496 780            | 0,14                                    | EUR   | 1 300 000  | UPC RegS 6,75% 15/03/2023                          | 1 533 644  | 0,06 |
| EUR                                     | 7 450 000   | Generali Finance EMTN variable perpetual                                | 7 882 239            | 0,32                                    | EUR   | 3 350 000  | Ziggo Secured Finance RegS 3,75% 15/01/2025        | 3 383 048  | 0,14 |
| EUR                                     | 3 150 000   | Intesa Sanpaolo EMTN 3,928% 15/09/2026                                  | 3 527 728            | 0,14                                    | Полша   |  | 410 025  | 0,02       |      |
| EUR                                     | 1 500 000   | Intesa Sanpaolo variable perpetual                                      | 1 815 032            | 0,08                                    | USD   | 385 000  | Eileme 2 144A 11,625% 31/01/2020                   | 410 025    | 0,02 |
| EUR                                     | 1 500 000   | Intesa Sanpaolo variable perpetual                                      | 1 686 860            | 0,07                                    | Португалия  |  | 5 762 841  | 0,23       |      |
| EUR                                     | 3 800 000   | Intesa Sanpaolo Vita variable perpetual                                 | 4 132 449            | 0,17                                    | EUR   | 2 100 000  | Banco Espirito Santo EMTN 4% 21/01/2019            | 300 815    | 0,01 |
| EUR                                     | 6 000 000   | Rhino Bondco RegS 7,25% 15/11/2020                                      | 6 976 837            | 0,28                                    | EUR   | 1 400 000  | Banco Espirito Santo RegS 4,75% 15/01/2018         | 207 510    | 0,01 |
| EUR                                     | 400 000   | Rhino Bondco RegS FRN 15/12/2019  | 436 858              | 0,02                                    | EUR   | 4 900 000  | EDP - Energias de Portugal variable 16/09/2075     | 5 254 516  | 0,21 |
|   |   |   |                      | Русия                                   |   | 5 964 346  | 0,24   |            |      |
|   |   |   |                      | EUR                                     | 3 600 000   | Gazprom OAO Via Gaz Capital RegS 4,625% 15/10/2018                 | 3 984 497  | 0,16       |      |

" Ценните книжа бяха оценени по справедлива стойност към 31 декември 2015 г.

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                                      | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD                          | %<br>нетни<br>активи                                   |            |      |
|---|--|---|----------------------|---|--|---|--|------------|------|
| Русия (продълж.)                        |  |   |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |  |   |  |            |      |
| USD                                     | 2 050 000  | Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance RegS 4,96% 05/09/2019 | 1 979 849            | 0,08                                    | EUR  | 2 500 000   | Merlin Entertainments RegS 2,75% 15/03/2022            | 2 661 210  | 0,11 |
| Южна Африка                             |  |   |                      | GBP                                     | 2 152 000  | Mitchells & Butlers Finance FRN 15/06/2036          | 2 551 325  | 0,10       |      |
| USD                                     | 7 795 000  | Eskom SOC RegS 7,125% 11/02/2025                                | 6 776 583            | 0,27                                    | GBP  | 2 514 000   | Moy Park Bondco RegS 6,25% 29/05/2021                  | 3 814 553  | 0,16 |
| GBP                                     | 3 940 000  | Investec EMTN 4,5% 05/05/2022                                   | 5 816 322            | 0,24                                    | GBP  | 1 836 000   | Old Mutual 7,875% 03/11/2025                           | 2 737 362  | 0,11 |
| Испания                                 |  |   |                      | GBP                                     | 1 200 000  | Pizzaexpress Financing 1 RegS 8,625% 01/08/2022     | 1 865 310  | 0,08       |      |
| EUR                                     | 7 200 000  | Bankia MTN variable 22/05/2024                                  | 7 820 362            | 0,32                                    | EUR  | 753 000   | R&R Ice Cream RegS 4,75% 15/05/2020                    | 847 693    | 0,03 |
| EUR                                     | 1 850 000  | BBVA International Preferred variable perpetual                 | 2 009 953            | 0,08                                    | GBP  | 1 700 000   | RI Finance Bonds No.3 6,125% 13/11/2028                | 2 562 592  | 0,10 |
| EUR                                     | 1 900 000  | Campofrio Food RegS 3,375% 15/03/2022                           | 2 087 352            | 0,08                                    | USD  | 3 750 000   | Royal Bank of Scotland 144A variable perpetual         | 4 356 169  | 0,18 |
| EUR                                     | 2 000 000  | Celnex Telecom EMTN 3,125% 27/07/2022                           | 2 094 638            | 0,09                                    | USD  | 760 000   | Royal Bank of Scotland 5,125% 28/05/2024               | 771 149    | 0,03 |
| EUR                                     | 2 735 000  | Empark Funding RegS 6,75% 15/12/2019                            | 3 204 544            | 0,13                                    | EUR  | 3 860 000   | Royal Bank of Scotland 5,25% perpetual                 | 4 191 364  | 0,17 |
| EUR                                     | 2 000 000  | Ence Energia y Celulos RegS 5,375% 01/11/2022                   | 2 252 936            | 0,09                                    | EUR  | 1 550 000   | Royal Bank of Scotland 5,5% perpetual                  | 1 685 668  | 0,07 |
| EUR                                     | 2 730 000  | Grupo Antolin Dutch RegS 4,75% 01/04/2021                       | 3 079 806            | 0,12                                    | USD  | 235 000   | Royal Bank of Scotland 6% 19/12/2023                   | 252 718    | 0,01 |
| EUR                                     | 4 700 000  | Grupo Antolin Dutch RegS 5,125% 30/06/2022                      | 5 333 087            | 0,22                                    | USD  | 810 000   | Royal Bank of Scotland 6,1% 10/06/2023                 | 874 107    | 0,04 |
| EUR                                     | 37 000   | Pastor Participaciones Preferentes FRN perpetual                | 36 820               | -                                       | USD  | 3 600 000   | Royal Bank of Scotland variable perpetual              | 3 773 376  | 0,15 |
| EUR                                     | 300 000  | Telefonica Europe variable perpetual                            | 344 329              | 0,01                                    | USD  | 5 250 000   | Sable International Finance 144A 8,75% 01/02/2020      | 5 525 625  | 0,22 |
| EUR                                     | 2 400 000  | Telefonica Europe variable perpetual                            | 2 633 362            | 0,11                                    | GBP  | 1 980 800   | Spirit Issuer variable 28/12/2021                      | 2 754 711  | 0,11 |
| Швейцария                               |  |   |                      | GBP                                     | 784 000  | Spirit Issuer variable 28/12/2036                   | 1 168 378  | 0,05       |      |
| USD                                     | 3 900 000  | UBS variable perpetual  | 4 131 543            | 0,17                                    | GBP  | 4 800 000   | TES Finance RegS 6,75% 15/07/2020                      | 6 772 737  | 0,28 |
| EUR                                     | 2 400 000  | UBS variable perpetual  | 2 745 163            | 0,11                                    | EUR  | 1 850 000   | Tesco Corporate Treasury Services EMTN 2,5% 01/07/2024 | 1 796 211  | 0,07 |
| Обединеното кралство                    |  |   |                      | GBP                                     | 5 450 000  | Tesco EMTN 6,125% 24/02/2022                        | 8 465 113  | 0,34       |      |
| GBP                                     | 2 766 000  | AA Bond RegS 5,5% 31/07/2022                                    | 3 914 410            | 0,16                                    | GBP  | 1 541 000   | Unique Pub Finance 7,395% 28/03/2024                   | 2 298 460  | 0,09 |
| EUR                                     | 950 000  | Alliance Automotive Finance RegS 6,25% 01/12/2021               | 1 086 741            | 0,04                                    | USD  | 825 000   | Virgin Media Finance 144A 5,75% 15/01/2025             | 799 128    | 0,03 |
| GBP                                     | 2 210 000  | Arqiva Broadcast Finance RegS 9,5% 31/03/2020                   | 3 553 396            | 0,14                                    | EUR  | 3 500 000   | Virgin Media Finance RegS 4,5% 15/01/2025              | 3 636 637  | 0,15 |
| EUR                                     | 2 900 000  | Aviva EMTN variable 04/12/2045                                  | 3 011 897            | 0,12                                    | GBP  | 3 240 000   | Virgin Media Finance RegS 7% 15/04/2023                | 5 052 757  | 0,21 |
| GBP                                     | 71 000   | Bank of Scotland variable perpetual                             | 124 066              | 0,01                                    | GBP  | 200 000   | Virgin Media Secured Finance RegS 5,125% 15/01/2025    | 285 087    | 0,01 |
| USD                                     | 600 000  | Barclays 4,375% 11/09/2024                                      | 585 237              | 0,02                                    | EUR  | 6 000 000   | Viridian FundCo II RegS 7,5% 01/03/2020                | 6 740 256  | 0,27 |
| GBP                                     | 3 014 000  | Barclays Bank variable perpetual                                | 4 659 331            | 0,19                                    | GBP  | 1 634 000   | Voyage Care Bondco RegS 6,5% 01/08/2018                | 2 426 143  | 0,10 |
| GBP                                     | 3 270 000  | Boparan Finance RegS 5,5% 15/07/2021                            | 4 311 005            | 0,18                                    | САЩ  |   |  |            |      |
| GBP                                     | 1 220 000  | Cable & Wireless International Finance 8,625% 25/03/2019        | 2 035 332            | 0,08                                    |  |   | 209 506 793  | 8,50       |      |
| GBP                                     | 3 990 000  | Co-Operative Bank EMTN 5,125% 20/09/2017                        | 5 844 390            | 0,24                                    | USD  | 210 000   | AES 5,5% 15/03/2024                                    | 185 697    | 0,01 |
| EUR                                     | 4 259 000  | Erste Capital Finance Jersey Tier1 EMTN 5,294% perpetual        | 4 544 441            | 0,18                                    | USD  | 395 000   | Aircastle 4,625% 15/12/2018                            | 404 628    | 0,02 |
| USD                                     | 3 400 000  | Fiat Chrysler Automobiles 4,5% 15/04/2020                       | 3 432 062            | 0,14                                    | USD  | 6 620 000   | Aircastle 5,5% 15/02/2022                              | 6 810 292  | 0,28 |
| USD                                     | 14 760 000   | Fiat Chrysler Automobiles 5,25% 15/04/2023                      | 14 675 278           | 0,60                                    | USD  | 510 000   | Ally Financial 3,5% 18/07/2016                         | 512 782    | 0,02 |
| GBP                                     | 2 250 000  | Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019                                | 3 340 973            | 0,14                                    | USD  | 275 000   | Ally Financial 5,125% 30/09/2024                       | 282 925    | 0,01 |
| GBP                                     | 2 800 000  | Greene King Finance FRN 15/03/2036                              | 3 362 361            | 0,14                                    | USD  | 1 082 000   | Ally Financial 7,5% 15/09/2020                         | 1 226 306  | 0,05 |
| EUR                                     | 2 470 000  | HBOS Euro Finance Jersey EMTN variable perpetual                | 2 677 158            | 0,11                                    | USD  | 4 795 000   | Chesapeake Energy 4,875% 15/04/2022                    | 1 318 625  | 0,05 |
| GBP                                     | 1 800 000  | Hiscox variable 24/11/2045                                      | 2 695 385            | 0,11                                    | USD  | 8 960 000   | CHS/Community Health Systems 5,125% 01/08/2021         | 8 911 078  | 0,36 |
| GBP                                     | 3 400 000  | House of Fraser Funding RegS FRN 15/09/2020                     | 5 063 496            | 0,21                                    | USD  | 8 285 000   | CHS/Community Health Systems 6,875% 01/02/2022         | 7 874 768  | 0,32 |
| GBP                                     | 2 100 000  | Iceland Bondco RegS 6,25% 15/07/2021                            | 2 752 664            | 0,11                                    | USD  | 335 000   | CIT 5% 15/08/2022                                      | 341 373    | 0,01 |
| GBP                                     | 3 077 000  | Iceland Bondco RegS 6,75% 15/07/2024                            | 4 009 915            | 0,16                                    | USD  | 11 995 000  | CIT 5% 01/08/2023                                      | 12 165 749 | 0,49 |
| GBP                                     | 1 900 000  | IDH Finance RegS FRN 01/12/2018                                 | 2 815 705            | 0,11                                    | USD  | 1 095 000   | Citigroup variable perpetual                           | 1 030 225  | 0,04 |
| EUR                                     | 5 500 000  | Iglo Foods BondCo RegS FRN 15/06/2020                           | 6 009 069            | 0,24                                    | USD  | 9 000 000   | Concho Resources 5,5% 01/04/2023                       | 8 263 935  | 0,34 |
| GBP                                     | 1 970 000  | Investec Bank EMTN 9,625% 17/02/2022                            | 3 505 986            | 0,14                                    | USD  | 8 564 000   | Dana 5,375% 15/09/2021                                 | 8 555 650  | 0,35 |
| USD                                     | 400 000  | Jaguar Land Rover Automotive 144A 3,5% 15/03/2020               | 392 960              | 0,02                                    | USD  | 1 825 000   | DISH DBS 5,875% 15/11/2024                             | 1 621 896  | 0,07 |
|   |  |   |                      | USD                                     | 6 345 000  | Energy Transfer Equity 7,5% 15/10/2020              | 5 847 298  | 0,24       |      |
|   |  |   |                      | USD                                     | 3 645 000  | Ensco 5,2% 15/03/2025                               | 2 666 901  | 0,11       |      |
|   |  |   |                      | USD                                     | 6 700 000  | GenOn Americas Generation 8,5% 01/10/2021           | 4 941 250  | 0,20       |      |
|   |  |   |                      | USD                                     | 284 575  | GMAC Capital Trust I Preference variable 15/02/2040 | 7 219 668  | 0,29       |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|--|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)  |            |   |                            |                      | Франция (продълж.)                      |            |  |                            |                      |
| USD   | 16 430 000 | HCA 4,75% 01/05/2023  | 16 419 321                 | 0,67                 | USD                                     | 300 000    | SPCM RegS 6% 15/01/2022  | 306 750                    | 0,01                 |
| USD   | 8 230 000  | HCA 5,875% 15/03/2022   | 8 694 584                  | 0,35                 | Германия                                |            |  | 15 604 085                 | 0,63                 |
| USD   | 5 845 000  | Host Hotels & Resorts 4,5% 01/02/2026   | 5 768 857                  | 0,23                 | EUR                                     | 1 700 000  | JH-Holding Finance RegS 8,25% 01/12/2022   | 1 947 979                  | 0,08                 |
| USD   | 9 410 000  | International Lease Finance 8,875% 01/09/2017   | 10 235 022                 | 0,42                 | EUR                                     | 3 055 000  | Safari Verwaltungs GmbH RegS 8,25% 15/02/2021  | 3 527 310                  | 0,14                 |
| USD   | 4 885 000  | JC Penney 6,375% 15/10/2036   | 3 065 337                  | 0,12                 | USD                                     | 200 000    | Schaeffler Finance 144A 4,25% 15/05/2021   | 199 423                    | 0,01                 |
| USD   | 715 000    | JPMorgan Chase & Co. variable perpetual   | 723 355                    | 0,03                 | USD                                     | 3 225 000  | Schaeffler Finance 144A 4,75% 15/05/2021   | 3 226 516                  | 0,13                 |
| USD   | 505 000    | KB Home 4,75% 15/05/2019  | 490 130                    | 0,02                 | USD                                     | 6 660 000  | ZF North America Capital 144A 4% 29/04/2020  | 6 702 857                  | 0,27                 |
| USD   | 565 000    | Kinder Morgan 5,55% 01/06/2045  | 444 548                    | 0,02                 | Ирландия                                |            |  | 14 196 087                 | 0,57                 |
| USD   | 760 000    | L Brands 6,625% 01/04/2021  | 840 264                    | 0,03                 | USD                                     | 7 230 000  | Fly Leasing 6,375% 15/10/2021  | 7 220 962                  | 0,29                 |
| USD   | 16 187 000 | Merit 6,25% 15/02/2024  | 13 920 820                 | 0,56                 | USD                                     | 6 805 000  | James Hardie International Finance 144A 5,875% 15/02/2023  | 6 975 125                  | 0,28                 |
| USD   | 645 000    | MGM Resorts International 6,875% 01/04/2016   | 653 062                    | 0,03                 | Италия                                  |            |  | 16 156 882                 | 0,66                 |
| USD   | 385 000    | MGM Resorts International 7,75% 15/03/2022  | 409 844                    | 0,02                 | EUR                                     | 3 296 000  | Garnet RegS 7,25% 01/08/2018   | 3 357 619                  | 0,14                 |
| USD   | 19 000     | Morgan Stanley Preference variable perpetual  | 527 250                    | 0,02                 | USD                                     | 3 200 000  | Intesa Sanpaolo 144A 5,017% 26/06/2024   | 3 139 152                  | 0,13                 |
| USD   | 36 000     | Morgan Stanley Preference variable perpetual  | 957 960                    | 0,04                 | EUR                                     | 4 500 000  | UniCredit EMTN 6,125% 19/04/2021   | 5 638 135                  | 0,23                 |
| USD   | 4 190 000  | Noble Energy 5,875% 01/06/2024  | 4 009 977                  | 0,16                 | EUR                                     | 3 150 000  | UniCredit EMTN 6,95% 31/10/2022  | 4 021 976                  | 0,16                 |
| USD   | 575 000    | Reynolds Issuer 5,75% 15/10/2020  | 582 360                    | 0,02                 | Jamaica                                 |            |  | 5 934 972                  | 0,24                 |
| USD   | 4 970 000  | Sally/Sally Capital 5,625% 01/12/2025   | 5 066 095                  | 0,21                 | USD                                     | 7 050 000  | Digicel 144A 6,75% 01/03/2023  | 5 934 972                  | 0,24                 |
| USD   | 28 895 000 | Sprint Communications 6% 15/11/2022   | 20 612 826                 | 0,84                 | Люксембург                              |            |  | 32 489 206                 | 1,32                 |
| USD   | 17 760 000 | Sprint Communications 7% 15/08/2020   | 13 752 545                 | 0,56                 | USD                                     | 12 770 000 | Aguila 3 144A 7,875% 31/01/2018  | 12 944 821                 | 0,53                 |
| USD   | 185 000    | TEGNA 5,125% 15/07/2020   | 191 356                    | 0,01                 | USD                                     | 7 595 880  | Ardagh Finance 144A 8,625% 15/06/2019  | 7 478 144                  | 0,30                 |
| USD   | 11 740 000 | T-Mobile USA 6,375% 01/03/2025  | 11 878 708                 | 0,48                 | USD                                     | 6 250 000  | INEOS 144A 5,875% 15/02/2019   | 6 091 031                  | 0,25                 |
| USD   | 3 380 000  | T-Mobile USA 6,731% 28/04/2022  | 3 524 664                  | 0,14                 | USD                                     | 2 540 000  | INEOS 144A 6,125% 15/08/2018   | 2 517 585                  | 0,10                 |
| USD   | 3 075 000  | United Rentals North America 6,125% 15/06/2023  | 3 124 000                  | 0,13                 | USD                                     | 3 475 000  | INEOS 144A 6,125% 15/08/2018   | 3 457 625                  | 0,14                 |
| EUR   | 2 450 000  | Valeant Pharmaceuticals International RegS 4,5% 15/05/2023  | 2 329 297                  | 0,09                 | Мексико                                 |            |  | 2 257 425                  | 0,09                 |
| USD   | 350 000    | Williams Partners/ACMP Finance 4,875% 15/03/2024  | 280 371                    | 0,01                 | EUR                                     | 2 118 000  | Cemex Finance RegS 5,25% 01/04/2021  | 2 257 425                  | 0,09                 |
| USD   | 855 000    | Zions Bancorporation variable perpetual   | 823 194                    | 0,03                 | Холандия                                |            |  | 16 659 142                 | 0,67                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   | 811 611 173                | 32,91                | USD                                     | 7 315 000  | AerCap Ireland Capital/AerCap Global Aviation Trust 4,5% 15/05/2021                              | 7 452 156                  | 0,30                 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | USD                                     | 1 050 000  | Constellium 144A 8% 15/01/2023   | 826 875                    | 0,03                 |
| Бразилия  |            |   | 9 532 858                  | 0,39                 | USD                                     | 8 060 000  | Sensata Technologies 144A 5% 01/10/2025  | 7 898 800                  | 0,32                 |
| USD   | 3 683 000  | JBS USA/JBS USA Finance 144A 5,75% 15/06/2025   | 3 215 830                  | 0,13                 | USD                                     | 469 000    | Sensata Technologies 144A 5,625% 01/11/2024  | 481 311                    | 0,02                 |
| USD   | 2 590 000  | Marfrig Europe RegS 8,375% 09/05/2018   | 2 507 185                  | 0,10                 | Португалия                              |            |  | 1 377 246                  | 0,06                 |
| USD   | 3 775 000  | Marfrig Europe RegS 9,875% 24/07/2017   | 3 809 843                  | 0,16                 | EUR                                     | 1 200 000  | Parpublica - Participacoes Publicas SGPS EMTN 3,75% 05/07/2021                                   | 1 377 246                  | 0,06                 |
| Канада  |            |   | 2 052 160                  | 0,08                 | Швеция                                  |            |  | 2 155 184                  | 0,09                 |
| USD   | 459 000    | Calfrac 144A 7,5% 01/12/2020  | 184 747                    | -                    | EUR                                     | 1 900 000  | Verisure RegS 6% 01/11/2022  | 2 155 184                  | 0,09                 |
| USD   | 705 000    | Gibson Energy 144A 6,75% 15/07/2021   | 678 563                    | 0,03                 | Швейцария                               |            |  | 3 787 653                  | 0,15                 |
| USD   | 1 180 000  | Videotron 144A 5,375% 15/06/2024  | 1 188 850                  | 0,05                 | USD                                     | 3 920 000  | Glencore Finance Canada 144A 3,6% 15/01/2017   | 3 787 653                  | 0,15                 |
| Чили  |            |   | 11 476 620                 | 0,46                 | Обединеното кралство                    |            |  | 42 948 443                 | 1,74                 |
| USD   | 11 560 000 | Corp Nacional del Cobre de Chile 144A 4,5% 16/09/2025   | 10 961 885                 | 0,44                 | USD                                     | 840 000    | Ashtead Capital 144A 6,5% 15/07/2022   | 879 900                    | 0,03                 |
| USD   | 555 000    | VTR Finance 144A 6,875% 15/01/2024  | 514 735                    | 0,02                 | USD                                     | 2 900 000  | Barclays Bank variable 10/04/2023  | 3 138 873                  | 0,13                 |
| Колумбия  |            |   | 1 643 680                  | 0,07                 | USD                                     | 940 000    | Inmarsat Finance 144A 4,875% 15/05/2022  | 918 850                    | 0,04                 |
| USD   | 1 925 000  | Ecopetrol 5,375% 26/06/2026   | 1 643 680                  | 0,07                 | GBP                                     | 4 600 000  | J Sainsbury 1,25% 21/11/2019   | 7 276 229                  | 0,29                 |
| Еквадор   |            |   | 6 080 889                  | 0,25                 | GBP                                     | 3 600 000  | J Sainsbury variable perpetual   | 5 410 697                  | 0,22                 |
| USD   | 7 485 000  | Ecuador Government RegS 10,5% 24/03/2020  | 6 080 889                  | 0,25                 | USD                                     | 5 970 000  | Jaguar Land Rover Automotive 144A 5,625% 01/02/2023  | 6 059 670                  | 0,25                 |
| Франция   |            |   | 9 821 113                  | 0,40                 | USD                                     | 2 550 000  | RBS Capital Trust II variable perpetual  | 2 801 838                  | 0,11                 |
| USD   | 9 305 000  | SPCM 144A 6% 15/01/2022   | 9 514 363                  | 0,39                 | USD                                     | 9 000 000  | Royal Bank of Scotland variable perpetual  | 9 517 770                  | 0,39                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |  | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|--|--|----------------------------|----------------------|---|--|--|----------------------------|----------------------|
| Обединеното кралство (продълж.)         |  |  |                            |                      | САЩ (продълж.)                          |  |  |                            |                      |
| USD                                     | 1 650 000  | Sable International Finance RegS 6,875% 01/08/2022                             | 1 601 597                  | 0,06                 | USD                                     | 8 000 000  | Crestwood Midstream Partners/<br>Crestwood Midstream Finance 6,125% 01/03/2022 | 5 600 000                  | 0,23                 |
| GBP                                     | 3 550 000  | Virgin Media Finance RegS 6,375% 15/10/2024                                    | 5 343 019                  | 0,22                 | USD                                     | 3 440 000  | Crimson Merger Sub 144A 6,625% 15/05/2022                                      | 2 382 200                  | 0,10                 |
| САЩ                                     |  |  | 1 221 257 617              | 49,52                | USD                                     | 6 220 000  | CyrusOne/CyrusOne Financial 144A 6,375% 15/11/2022                             | 6 437 700                  | 0,26                 |
| USD                                     | 7 940 000  | Activision Blizzard 144A 5,625% 15/09/2021                                     | 8 277 450                  | 0,34                 | USD                                     | 420 000  | CyrusOne/CyrusOne Financial 6,375% 15/11/2022                                  | 434 089                    | 0,02                 |
| USD                                     | 4 920 000  | AES 4,875% 15/05/2023  | 4 220 843                  | 0,17                 | USD                                     | 13 530 000   | DaVita HealthCare Partners 5,125% 15/07/2024                                   | 13 532 030                 | 0,55                 |
| USD                                     | 6 250 000  | AES FRN 01/06/2019   | 5 750 000                  | 0,23                 | USD                                     | 6 800 000  | Devon Energy 5,85% 15/12/2025  | 6 647 646                  | 0,27                 |
| USD                                     | 17 800 000   | Ahern Rentals 144A 7,375% 15/05/2023   | 14 329 000                 | 0,58                 | USD                                     | 5 524 000  | DIRECTV/DIRECTV Financing 3,8% 15/03/2022                                      | 5 605 451                  | 0,23                 |
| USD                                     | 945 000  | Alere 144A 6,375% 01/07/2023   | 886 769                    | 0,04                 | USD                                     | 685 000  | DISH DBS 4,25% 01/04/2018  | 689 196                    | 0,03                 |
| USD                                     | 9 085 000  | Alliance Data Systems 144A 5,375% 01/08/2022                                   | 8 698 887                  | 0,35                 | USD                                     | 10 330 000   | DISH DBS 5% 15/03/2023   | 8 985 705                  | 0,36                 |
| EUR                                     | 5 300 000  | Alliance Data Systems Regs 5,25% 15/11/2023                                    | 5 746 038                  | 0,23                 | USD                                     | 3 975 000  | Dollar General 4,15% 01/11/2025  | 3 950 256                  | 0,16                 |
| USD                                     | 6 726 000  | Alliance One International 9,875% 15/07/2021                                   | 4 968 832                  | 0,20                 | USD                                     | 3 420 000  | Dollar Tree 144A 5,75% 01/03/2023  | 3 573 900                  | 0,14                 |
| USD                                     | 16 080 000   | Ally Financial 4,125% 13/02/2022   | 15 986 897                 | 0,65                 | USD                                     | 2 590 000  | Dynegy 6,75% 01/11/2019  | 2 447 550                  | 0,10                 |
| USD                                     | 3 000 000  | Ally Financial 4,625% 19/05/2022   | 3 033 585                  | 0,12                 | USD                                     | 2 065 000  | Dynegy 7,375% 01/11/2022   | 1 806 875                  | 0,07                 |
| USD                                     | 7 085 000  | Ally Financial 5,75% 20/11/2025  | 7 177 636                  | 0,29                 | USD                                     | 14 090 000   | Dynegy 7,625% 01/11/2024   | 12 099 788                 | 0,49                 |
| USD                                     | 5 787 000  | AMAG Pharmaceuticals 144A 7,875% 01/09/2023                                    | 5 121 495                  | 0,21                 | USD                                     | 3 096 584  | ECAF I 2015-1A A1 3,473% 15/06/2040  | 3 070 213                  | 0,12                 |
| USD                                     | 6 080 000  | American Express variable perpetual  | 5 801 870                  | 0,24                 | USD                                     | 3 446 000  | Eco Services Operations/Eco Finance 144A 8,5% 01/11/2022                       | 2 946 330                  | 0,12                 |
| USD                                     | 5 460 000  | AmeriGas Finance 6,75% 20/05/2020  | 5 313 290                  | 0,22                 | USD                                     | 17 485 000   | Eldorado Resorts 144A 7% 01/08/2023  | 17 047 875                 | 0,69                 |
| USD                                     | 420 000  | Aramark Services 144A 5,125% 15/01/2024  | 427 350                    | 0,02                 | USD                                     | 4 260 000  | Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 7% 15/08/2021                       | 3 812 700                  | 0,15                 |
| USD                                     | 715 000  | Archrock Partners/Archrock Partners Finance 6% 01/04/2021                      | 591 662                    | 0,02                 | USD                                     | 2 865 000  | Endeavor Energy Resources/EER Finance 144A 8,125% 15/09/2023                   | 2 592 825                  | 0,11                 |
| USD                                     | 9 690 000  | Argos Merger Sub 144A 7,125% 15/03/2023  | 9 631 860                  | 0,39                 | USD                                     | 8 800 000  | Endo Finance 144A 5,75% 15/01/2022   | 8 580 000                  | 0,35                 |
| EUR                                     | 800 000  | Ball 3,5% 15/12/2020   | 895 970                    | 0,04                 | USD                                     | 1 100 000  | Energy Transfer Equity 5,875% 15/01/2024                                       | 895 152                    | 0,04                 |
| EUR                                     | 2 400 000  | Ball 4,375% 15/12/2023   | 2 693 607                  | 0,11                 | USD                                     | 6 100 000  | Enova International 9,75% 01/06/2021   | 4 422 500                  | 0,18                 |
| USD                                     | 970 000  | Bank of America variable perpetual   | 906 169                    | 0,04                 | USD                                     | 5 950 000  | Envision Healthcare 144A 5,125% 01/07/2022                                     | 5 860 750                  | 0,24                 |
| USD                                     | 10 000 000   | Bank of America variable perpetual   | 10 108 400                 | 0,41                 | USD                                     | 7 200 000  | EP Energy/Everest Acquisition Finance 7,75% 01/09/2022                         | 3 708 000                  | 0,15                 |
| USD                                     | 345 000  | Bank of America variable perpetual   | 364 589                    | 0,01                 | USD                                     | 8 565 000  | EV Energy Partners/EV Energy Finance 8% 15/04/2019                             | 4 325 325                  | 0,18                 |
| USD                                     | 1 275 000  | Beverage Packaging Luxembourg II/ Beverage Packaging II 144A 5,625% 15/12/2016 | 1 263 844                  | 0,05                 | USD                                     | 4 720 000  | Ferrellgas/Ferrellgas Finance 144A 6,75% 15/06/2023                            | 3 870 400                  | 0,16                 |
| USD                                     | 2 436 000  | BlueLine Rental Finance 144A 7% 01/02/2019                                     | 2 173 156                  | 0,09                 | USD                                     | 3 352 000  | Ferrellgas/Ferrellgas Finance 6,75% 15/01/2022                                 | 2 865 625                  | 0,12                 |
| USD                                     | 10 765 000   | Boyd Gaming 6,875% 15/05/2023  | 11 169 710                 | 0,45                 | USD                                     | 7 665 000  | Fidelity & Guaranty Life 144A 6,375% 01/04/2021                                | 7 856 625                  | 0,32                 |
| USD                                     | 5 310 000  | BreitBurn Energy Partners/BreitBurn Finance 7,875% 15/04/2022                  | 982 350                    | 0,04                 | USD                                     | 6 475 000  | First Data 144A 5% 15/01/2024  | 6 458 813                  | 0,26                 |
| USD                                     | 15 371 000   | BWAY 144A 9,125% 15/08/2021  | 14 448 740                 | 0,59                 | USD                                     | 6 565 000  | First Data 144A 5,375% 15/08/2023  | 6 614 238                  | 0,27                 |
| USD                                     | 6 145 000  | Caesars Entertainment Resort Properties 8% 01/10/2020                          | 5 900 091                  | 0,24                 | USD                                     | 22 266 000   | First Data 144A 7% 01/12/2023  | 22 347 716                 | 0,91                 |
| USD                                     | 5 418 000  | California Resources 5,5% 15/09/2021   | 1 733 760                  | 0,07                 | USD                                     | 10 725 000   | Frontier Communications 144A 10,5% 15/09/2022                                  | 10 751 813                 | 0,44                 |
| USD                                     | 320 000  | Calpine 144A 6% 15/01/2022   | 331 901                    | 0,01                 | USD                                     | 2 842 000  | Frontier Communications 144A 11% 15/09/2025                                    | 2 823 527                  | 0,11                 |
| USD                                     | 5 000 000  | Calpine 5,5% 01/02/2024  | 4 412 200                  | 0,18                 | USD                                     | 8 950 000  | GCI 6,875% 15/04/2025  | 9 196 125                  | 0,37                 |
| USD                                     | 9 555 000  | Calpine 5,75% 15/01/2025   | 8 449 916                  | 0,34                 | USD                                     | 485 000  | General Motors 3,5% 02/10/2018   | 490 517                    | 0,02                 |
| USD                                     | 613 000  | CCO Safari II 144A 6,384% 23/10/2035   | 619 525                    | 0,03                 | USD                                     | 980 000  | General Motors Financial 2,75% 15/05/2016                                      | 983 886                    | 0,04                 |
| USD                                     | 613 000  | CCO Safari II 144A 6,484% 23/10/2045   | 613 411                    | 0,02                 | USD                                     | 13 705 000   | Golden Nugget Escrow 144A 8,5% 01/12/2021                                      | 13 842 050                 | 0,56                 |
| USD                                     | 9 570 000  | CCO/CCO Capital 5,125% 15/02/2023  | 9 482 817                  | 0,38                 | USD                                     | 8 345 000  | Goldman Sachs 5,15% 22/05/2045   | 8 167 377                  | 0,33                 |
| USD                                     | 17 000 000   | CCO/CCO Capital 5,25% 30/09/2022   | 17 130 985                 | 0,69                 | USD                                     | 10 950 000   | Goldman Sachs variable perpetual   | 10 886 162                 | 0,44                 |
| USD                                     | 7 260 000  | CCOH Safari 144A 5,75% 15/02/2026  | 7 287 225                  | 0,30                 | USD                                     | 7 675 000  | Goodyear Tire & Rubber 5,125% 15/11/2023                                       | 7 868 372                  | 0,32                 |
| USD                                     | 7 750 000  | CenturyLink 5,625% 01/04/2025  | 6 577 813                  | 0,27                 | USD                                     | 7 555 000  | Gray Television 7,5% 01/10/2020  | 7 821 880                  | 0,32                 |
| USD                                     | 4 540 000  | Cequel Communications I/Cequel Capital 144A 5,125% 15/12/2021                  | 4 068 975                  | 0,17                 | USD                                     | 915 000  | H&E Equipment Services 7% 01/09/2022   | 889 160                    | 0,04                 |
| USD                                     | 6 610 000  | Chaparral Energy 9,875% 01/10/2020   | 1 685 550                  | 0,07                 | USD                                     | 1 415 000  | Halcon Resources 144A 12% 15/02/2022   | 933 900                    | 0,04                 |
| USD                                     | 7 100 000  | Chesapeake Energy 5,375% 15/06/2021  | 1 952 500                  | 0,08                 | USD                                     | 370 000  | HCA 5% 15/03/2024  | 371 387                    | 0,02                 |
| USD                                     | 6 000 000  | Citigroup variable perpetual   | 5 959 590                  | 0,24                 | USD                                     | 13 500 000   | HCA 5,375% 01/02/2025  | 13 323 420                 | 0,54                 |
| USD                                     | 11 405 000   | Citigroup variable perpetual   | 11 380 992                 | 0,46                 | USD                                     | 280 000  | HD Supply 11,5% 15/07/2020   | 311 549                    | 0,01                 |
| USD                                     | 4 525 000  | Claire's Stores 144A 7,75% 01/06/2020  | 656 125                    | 0,03                 | USD                                     | 3 000 000  | HealthSouth 144A 5,75% 01/11/2024  | 2 876 250                  | 0,12                 |
| USD                                     | 2 651 000  | CommScope 144A 5% 15/06/2021   | 2 551 587                  | 0,10                 |   |  |  |                            |                      |
| USD                                     | 5 000 000  | CommScope 144A 5,5% 15/06/2024   | 4 768 750                  | 0,19                 |   |  |  |                            |                      |
| USD                                     | 14 380 000   | CommScope Technologies Finance 144A 6% 15/06/2025                              | 13 876 700                 | 0,56                 |   |  |  |                            |                      |
| USD                                     | 10 409 000   | Continental Resources 5% 15/09/2022  | 7 739 716                  | 0,31                 |   |  |  |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD  | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи  |            |      |
|---|--|---|----------------------|---|--|----------------------------|---|------------|------|
| САЩ (продълж.)                          |  |   |                      | САЩ (продълж.)                          |  |                            |   |            |      |
| USD                                     | 2 225 000  | HealthSouth 144A 5,75% 15/09/2025   | 2 080 375            | 0,08                                    | USD  | 17 565 000                 | NES Rentals 144A 7,875% 01/05/2018  | 16 071 975 | 0,65 |
| USD                                     | 6 640 000  | HealthSouth 5,75% 01/11/2024  | 6 326 924            | 0,26                                    | USD  | 3 875 000                  | Nielsen Finance 144A 5% 15/04/2022  | 3 831 406  | 0,16 |
| USD                                     | 2 245 000  | Hologic 144A 5,25% 15/07/2022   | 2 298 319            | 0,09                                    | USD  | 4 187 000                  | Novelis 8,375% 15/12/2017   | 4 063 630  | 0,16 |
| USD                                     | 965 000  | Icahn Enterprises/Icahn Enterprises<br>Finance 6% 01/08/2020                  | 975 490              | 0,04                                    | USD  | 8 435 000                  | NRG Energy 6,25% 01/05/2024   | 7 057 438  | 0,29 |
| USD                                     | 8 980 000  | iHeartCommunications 9% 15/12/2019  | 6 618 170            | 0,27                                    | USD  | 3 355 000                  | NRG Energy 8,25% 01/09/2020   | 3 252 605  | 0,13 |
| USD                                     | 310 000  | Infor Software Parent 144A 7,125%<br>01/05/2021                               | 225 137              | 0,01                                    | USD  | 6 695 000                  | Oasis Petroleum 6,875% 15/03/2022   | 4 318 275  | 0,18 |
| USD                                     | 2 500 000  | Infor US 144A 5,75% 15/08/2020  | 2 525 000            | 0,10                                    | USD  | 5 250 000                  | Oasis Petroleum 6,875% 15/01/2023   | 3 281 250  | 0,13 |
| USD                                     | 5 565 000  | Infor US 144A 6,5% 15/05/2022   | 4 716 338            | 0,19                                    | USD  | 3 000 000                  | Party City 144A 6,125% 15/08/2023   | 2 925 000  | 0,12 |
| EUR                                     | 7 000 000  | Infor US RegS 5,75% 15/05/2022  | 6 863 124            | 0,28                                    | USD  | 8 152 000                  | Penn Virginia 8,5% 01/05/2020   | 1 324 700  | 0,05 |
| USD                                     | 500 000  | International Lease Finance 8,75%<br>15/03/2017                               | 532 437              | 0,02                                    | USD  | 12 920 000                 | Pinnacle Entertainment 7,5% 15/04/2021  | 13 511 801 | 0,55 |
| USD                                     | 15 085 000   | Jaguar II/Pharmaceutical Product<br>Development 144A 6,375% 01/08/2023        | 14 707 875           | 0,60                                    | USD  | 14 350 000                 | Post 144A 7,75% 15/03/2024  | 15 103 375 | 0,61 |
| USD                                     | 6 350 000  | JC Penney 5,65% 01/06/2020  | 5 143 500            | 0,21                                    | USD  | 4 445 000                  | Post 144A 8% 15/07/2025   | 4 711 700  | 0,19 |
| USD                                     | 7 578 000  | JC Penney 8,125% 01/10/2019   | 6 958 840            | 0,28                                    | USD  | 9 610 000                  | Qualitytech/QTS Finance 5,875%<br>01/08/2022  | 9 838 238  | 0,40 |
| USD                                     | 9 390 000  | Jones Energy/Jones Energy Finance<br>6,75% 01/04/2022                         | 5 164 500            | 0,21                                    | USD  | 4 415 000                  | Quintiles Transnational 144A 4,875%<br>15/05/2023                                     | 4 459 150  | 0,18 |
| USD                                     | 10 430 000   | JPMorgan Chase & Co. variable<br>perpetual                                    | 10 403 716           | 0,42                                    | USD  | 8 245 000                  | Rite Aid 144A 6,125% 01/04/2023   | 8 502 656  | 0,34 |
| USD                                     | 650 000  | Kinder Morgan Delaware 144A 5,625%<br>15/11/2023                              | 594 384              | 0,02                                    | USD  | 3 135 000                  | Sabine Pass Liquefaction 144A 5,625%<br>01/03/2025                                    | 2 684 344  | 0,11 |
| EUR                                     | 1 191 000  | Kinder Morgan Delaware 2,25%<br>16/03/2027                                    | 937 807              | 0,04                                    | USD  | 2 564 000                  | Sabine Pass Liquefaction 5,625%<br>01/02/2021   | 2 341 586  | 0,09 |
| USD                                     | 12 375 000   | Kindred Healthcare 6,375% 15/04/2022  | 10 356 143           | 0,42                                    | USD  | 550 000                    | Sabine Pass Liquefaction 5,75%<br>15/05/2024  | 481 877    | 0,02 |
| EUR                                     | 3 400 000  | Kloekner Pentaplast of America RegS<br>7,125% 01/11/2020                      | 3 793 584            | 0,15                                    | USD  | 975 000                    | Sabra Health Care/Sabra Capital 5,375%<br>01/06/2023                                  | 984 750    | 0,04 |
| USD                                     | 11 400 000   | Landry's 144A 9,375% 01/05/2020   | 12 055 500           | 0,49                                    | USD  | 4 931 000                  | Sabra Health Care/Sabra Capital 5,5%<br>01/02/2021                                    | 5 128 240  | 0,21 |
| USD                                     | 3 604 000  | Lennar 4,75% 15/11/2022   | 3 593 224            | 0,15                                    | USD  | 635 000                    | Sabre GLBL 144A 5,25% 15/11/2023  | 631 031    | 0,03 |
| USD                                     | 14 640 000   | Level 3 Financing 144A 5,375%<br>01/05/2025                                   | 14 621 700           | 0,59                                    | USD  | 5 945 000                  | SandRidge Energy 8,125% 15/10/2022  | 683 675    | 0,03 |
| USD                                     | 850 000  | Levi Strauss & Co. 6,875% 01/05/2022  | 915 280              | 0,04                                    | EUR  | 1 400 000                  | Sealed Air RegS 4,5% 15/09/2023   | 1 579 738  | 0,06 |
| USD                                     | 7 570 000  | LifePoint Health 5,5% 01/12/2021  | 7 725 071            | 0,31                                    | USD  | 15 300 000                 | Select Medical 6,375% 01/06/2021  | 13 208 872 | 0,54 |
| USD                                     | 14 840 000   | Linn Energy/Linn Energy Finance 6,5%<br>15/09/2021                            | 2 077 600            | 0,08                                    | USD  | 10 865 000                 | Seventy Seven Operating 6,625%<br>15/11/2019  | 3 857 075  | 0,16 |
| USD                                     | 3 290 000  | Live Nation Entertainment 144A 5,375%<br>15/06/2022                           | 3 257 100            | 0,13                                    | USD  | 370 000                    | Sinclair Television 144A 5,625%<br>01/08/2024   | 360 287    | 0,01 |
| USD                                     | 3 165 000  | McGraw Hill Financial 4% 15/06/2025   | 3 173 226            | 0,13                                    | USD  | 332 000                    | Sinclair Television 6,375% 01/11/2021   | 342 413    | 0,01 |
| USD                                     | 1 115 000  | MEDNAX 144A 5,25% 01/12/2023  | 1 127 544            | 0,05                                    | USD  | 6 455 000                  | Sirius XM Radio 144A 5,375%<br>15/04/2025   | 6 503 413  | 0,26 |
| USD                                     | 2 475 000  | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 6,875% 01/08/2022 | 754 875              | 0,03                                    | USD  | 11 200 000                 | Sirius XM Radio 144A 6% 15/07/2024  | 11 732 000 | 0,48 |
| USD                                     | 5 980 000  | Memorial Production Partners/Memorial<br>Production Finance 7,625% 01/05/2021 | 1 823 900            | 0,07                                    | USD  | 1 015 000                  | Sprint 7,875% 15/09/2023  | 762 260    | 0,03 |
| USD                                     | 10 600 000   | Men's Wearhouse 7% 01/07/2022   | 7 632 000            | 0,31                                    | USD  | 425 000                    | Steel Dynamics 5,25% 15/04/2023   | 389 937    | 0,02 |
| USD                                     | 7 415 000  | MetLife variable perpetual  | 7 516 215            | 0,30                                    | USD  | 3 752 000                  | Sunoco/Sunoco Finance 144A 6,375%<br>01/04/2023                                       | 3 536 260  | 0,14 |
| USD                                     | 12 200 000   | MGM Resorts International 6%<br>15/03/2023                                    | 12 128 874           | 0,49                                    | USD  | 16 545 000                 | SUPERVALU 7,75% 15/11/2022  | 15 282 617 | 0,62 |
| USD                                     | 305 000  | Midstates Petroleum 9,25% 01/06/2021  | 36 600               | -                                       | USD  | 6 315 000                  | Targa Resources Partners/Targa<br>Resources Partners Finance 144A 5%<br>15/01/2018    | 5 891 990  | 0,24 |
| USD                                     | 4 882 000  | Midstates Petroleum 10,75%<br>01/10/2020                                      | 610 250              | 0,02                                    | USD  | 12 640 000                 | Targa Resources Partners/Targa<br>Resources Partners Finance 144A 6,75%<br>15/03/2024 | 10 775 600 | 0,44 |
| USD                                     | 17 670 000   | Milacron/Mciron Finance 144A 7,75%<br>15/02/2021                              | 16 698 150           | 0,68                                    | USD  | 270 000                    | TEGNA 144A 5,5% 15/09/2024  | 270 675    | 0,01 |
| USD                                     | 4 629 000  | Modular Space 144A 10,25%<br>31/01/2019                                       | 1 874 745            | 0,08                                    | USD  | 9 855 000                  | Tenet Healthcare 5% 01/03/2019  | 9 167 712  | 0,37 |
| USD                                     | 10 125 000   | Morgan Stanley variable perpetual   | 10 090 575           | 0,41                                    | USD  | 2 210 000                  | Tenet Healthcare 6% 01/10/2020  | 2 324 489  | 0,09 |
| USD                                     | 12 645 000   | MPG Holdco I 7,375% 15/10/2022  | 12 803 063           | 0,52                                    | USD  | 10 080 000                 | Tenet Healthcare 6,75% 15/06/2023   | 9 296 734  | 0,38 |
| EUR                                     | 2 229 000  | MPT Operating Partnership/MPT Finance<br>4% 19/08/2022                        | 2 479 408            | 0,10                                    | USD  | 1 815 000                  | Tesoro Logistics/Tesoro Logistics<br>Finance 144A 5,5% 15/10/2019                     | 1 756 013  | 0,07 |
| USD                                     | 12 110 000   | MSCI 144A 5,75% 15/08/2025  | 12 443 025           | 0,50                                    | USD  | 2 300 000                  | Tesoro Logistics/Tesoro Logistics<br>Finance 144A 6,25% 15/10/2022                    | 2 196 270  | 0,09 |
| USD                                     | 3 250 000  | Multi-Color 144A 6,125% 01/12/2022  | 3 233 750            | 0,13                                    | USD  | 13 560 000                 | T-Mobile USA 6,5% 15/01/2026  | 13 662 378 | 0,55 |
| USD                                     | 7 460 000  | Mustang Merger 144A 8,5% 15/08/2021   | 7 777 050            | 0,32                                    | USD  | 3 590 000                  | T-Mobile USA 6,633% 28/04/2021  | 3 754 422  | 0,15 |
| USD                                     | 5 780 000  | Navient 5,5% 25/01/2023   | 4 610 677            | 0,19                                    | USD  | 840 000                    | Triangle USA Petroleum 144A 6,75%<br>15/07/2022                                       | 260 400    | 0,01 |
| USD                                     | 4 200 000  | Navient MTN 5,5% 15/01/2019   | 3 945 396            | 0,16                                    | USD  | 3 795 000                  | United Rentals North America 5,5%<br>15/07/2025                                       | 3 665 420  | 0,15 |
| USD                                     | 320 000  | Navient MTN 6% 25/01/2017   | 327 179              | 0,01                                    | USD  | 235 000                    | Univision Communications 144A 5,125%<br>15/02/2025                                    | 223 837    | 0,01 |
| USD                                     | 3 735 000  | Navient MTN 6,125% 25/03/2024   | 3 079 153            | 0,12                                    | USD  | 65 000 000                 | US Treasury Bill 0% 10/03/2016  | 64 968 971 | 2,63 |
| USD                                     | 235 000  | NCI Building Systems 144A 8,25%<br>15/01/2023                                 | 247 925              | 0,01                                    | USD  | 35 000 000                 | US Treasury Bill 0% 17/03/2016  | 34 987 572 | 1,42 |
| USD                                     | 390 000  | NCR 5,875% 15/12/2021   | 386 644              | 0,02                                    | USD  | 2 565 000                  | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 5,5% 01/03/2023                         | 2 282 850  | 0,09 |
| USD                                     | 4 920 000  | NCR 6,375% 15/12/2023   | 4 869 841            | 0,20                                    |  |                            |   |            |      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Global High Yield (продълж.)

Schroder ISF Global Unconstrained Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |  | Пазарна<br>стойност<br>USD                  | %<br>нетни<br>активи       | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |          | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса |           | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|------------|--|--|---|----------------------------|---|----------|---|-----------|----------------------------|----------------------|
| САЩ (продълж.)   |            |  |  |   |                            |   |          |   |           |                            |                      |
| USD  | 600 000    | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 5,625% 01/12/2021                                  |  | 554 277                                     | 0,02                       | Австралия                               |          |   |           | 290 470                    | 0,57                 |
|  |            |  |  |   |                            | GBP                                     | 200 000  | BHP Billiton Finance variable 22/10/2077  |           | 290 470                    | 0,57                 |
| USD  | 2 225 000  | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 5,875% 15/05/2023                                  |  | 2 002 500                                   | 0,08                       | Австрия                                 |          |   |           | 267 819                    | 0,53                 |
| USD  | 27 240 000 | Valeant Pharmaceuticals International<br>144A 6,125% 15/04/2025                                  |  | 24 584 100                                  | 1,00                       | EUR                                     | 200 000  | BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und<br>Wirtschaft und Oesterreichische<br>Postsparkasse EMTN 8.125%<br>30/10/2023          |           | 267 819                    | 0,53                 |
| USD  | 14 055 000 | Vander Intermediate II 144A 9,75%<br>01/02/2019  |  | 9 206 025                                   | 0,37                       |   |          |   |           |                            |                      |
| USD  | 9 281 000  | Viking Cruises 144A 8,5% 15/10/2022  |  | 8 886 557                                   | 0,36                       | Белгия                                  |          |   |           | 108 655                    | 0,21                 |
| USD  | 12 839 000 | Wave Holdco 144A 8,25% 15/07/2019  |  | 12 453 830                                  | 0,51                       | EUR                                     | 100 000  | Solvay Finance variable perpetual   |           | 108 655                    | 0,21                 |
| USD  | 3 765 000  | WaveDivision Escrow 144A 8,125%<br>01/09/2020  |  | 3 619 106                                   | 0,15                       | Бразилия                                |          |   |           | 261 300                    | 0,51                 |
| USD  | 11 565 000 | West 144A 5,375% 15/07/2022  |  | 10 104 919                                  | 0,41                       | USD                                     | 340 000  | Petrobras Global Finance 3%<br>15/01/2019   |           | 261 300                    | 0,51                 |
| USD  | 7 325 000  | Williams Partners 5,1% 15/09/2045  |  | 4 748 578                                   | 0,19                       |   |          |   |           |                            |                      |
| USD  | 320 000    | Williams Partners/ACMP Finance 6,125%<br>15/07/2022  |  | 288 476                                     | 0,01                       | Канада                                  |          |   |           | 309 812                    | 0,61                 |
| USD  | 15 270 000 | Wise Metals Intermediate/Wise Finance<br>144A 9,75% 15/06/2019                                   |  | 10 288 163                                  | 0,42                       | USD                                     | 295 000  | Barrick North America Finance 5.7%<br>30/05/2041  |           | 202 978                    | 0,40                 |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 100 000  | TransCanada PipeLines 6.2%<br>15/10/2037  |           | 106 834                    | 0,21                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |            |  |  | 1 415 431 262                               | 57,39                      | Китай                                   |          |   |           | 244 541                    | 0,48                 |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 250 000  | Haitian International 2% 13/02/2019   |           | 244 541                    | 0,48                 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |            |  |  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи                    | Колумбия |   |           | 385 639                    | 0,76                 |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 480 000  | Ecopetrol 4.125% 16/01/2025   |           | 385 639                    | 0,76                 |
| Люксембург   |            |  |  |   | 137 621 785                | 5,58                                    | Франция  |   |           | 2 532 548                  | 4,97                 |
| EUR  | 1 000 000  | Schroder ISF Euro High Yield Class I   |  | 137 621 785                                 | 5,58                       | EUR                                     | 100 000  | Accor variable perpetual  |           | 107 419                    | 0,21                 |
| Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема  |            |  |  | 137 621 785                                 | 5,58                       | GBP                                     | 300 000  | BPCE EMTN FRN 06/03/2017  |           | 445 859                    | 0,87                 |
| Общо инвестиции  |            |  |  | 2 364 664 220                               | 95,88                      | GBP                                     | 100 000  | CNP Assurances variable 30/09/2041  |           | 165 830                    | 0,32                 |
| Други нетни активи   |            |  |  | 101 536 089                                 | 4,12                       | EUR                                     | 65 000   | Elior Finance RegS 6.5% 01/05/2020  |           | 75 547                     | 0,15                 |
| Нетна стойност на активите   |            |  |  | 2 466 200 309                               | 100,00                     | EUR                                     | 190 000  | France Government Bond OAT 3.25%<br>25/05/2045  |           | 263 298                    | 0,52                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 82 000   | France Government Bond OAT 4%<br>25/04/2060   |           | 135 466                    | 0,27                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 150 000  | France Government Bond OAT 5.75%<br>25/10/2032  |           | 262 717                    | 0,51                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 140 000  | HomeVi RegS 6.875% 15/08/2021   |           | 160 985                    | 0,32                 |
|  |            |  |  |   |                            | GBP                                     | 550 000  | Orange EMTN variable perpetual  |           | 807 588                    | 1,59                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 100 000  | Orange EMTN variable perpetual  |           | 107 839                    | 0,21                 |
|  |            |  |  |   |                            | Германия                                |          |   | 1 146 131 | 2,25                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 100 000  | Bayer EMTN variable 01/07/2075  |           | 109 340                    | 0,21                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 190 000  | Germany (Bund) 4% 04/01/2037  |           | 306 917                    | 0,60                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 200 000  | Grand City Properties variable perpetual  |           | 206 372                    | 0,41                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 100 000  | Pfleiderer GmbH RegS 7.875%<br>01/08/2019   |           | 113 626                    | 0,22                 |
|  |            |  |  |   |                            | GBP                                     | 100 000  | RWE variable perpetual  |           | 146 143                    | 0,29                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 250 000  | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH RegS 4%<br>15/01/2025  |           | 263 733                    | 0,52                 |
|  |            |  |  |   |                            | Хонконг                                 |          |   | 819 918   | 1,61                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 400 000  | China Overseas Finance Investment<br>Cayman IV 0% 04/02/2021  |           | 490 998                    | 0,96                 |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 380 000  | PB Issuer No 4 3.25% 03/07/2021   |           | 328 920                    | 0,65                 |
|  |            |  |  |   |                            | Исландия                                |          |   | 330 328   | 0,65                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 300 000  | Landsbankinn EMTN 3% 19/10/2018   |           | 330 328                    | 0,65                 |
|  |            |  |  |   |                            | Индия                                   |          |   | 323 068   | 0,63                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | USD                                     | 400 000  | Vedanta Resources Jersey 5.5%<br>13/07/2016   |           | 323 068                    | 0,63                 |
|  |            |  |  |   |                            | Ирландия                                |          |   | 214 647   | 0,42                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 190 000  | Bank of Ireland EMTN variable<br>11/06/2024   |           | 214 647                    | 0,42                 |
|  |            |  |  |   |                            | Италия                                  |          |   | 1 444 123 | 2,84                       |                      |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 100 000  | Enel variable 10/01/2074  |           | 117 939                    | 0,23                 |
|  |            |  |  |   |                            | GBP                                     | 300 000  | Enel variable 10/09/2075  |           | 481 239                    | 0,95                 |
|  |            |  |  |   |                            | EUR                                     | 100 000  | FCA Capital Ireland EMTN 2%<br>23/10/2019   |           | 110 837                    | 0,22                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Unconstrained Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|--|---|----------------------------|----------------------|
| Италия (продълж.)                       |            |   |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)   |  |   |                            |                      |
| EUR                                     | 100 000    | Intesa Sanpaolo EMTN 3.928%<br>15/09/2026   | 111 991                    | 0,22                 | GBP   | 200 000  | Care UK Health & Social Care RegS FRN<br>15/07/2019   | 272 422                    | 0,54                 |
| EUR                                     | 100 000    | Telecom Italia EMTN 3.25% 16/01/2023  | 110 660                    | 0,22                 | GBP   | 140 000  | Co-Operative step coupon 08/07/2020   | 225 785                    | 0,44                 |
| GBP                                     | 200 000    | Telecom Italia EMTN 6.375%<br>24/06/2019  | 322 457                    | 0,63                 | GBP   | 220 000  | FCE Bank EMTN 3.25% 19/11/2020  | 333 193                    | 0,65                 |
| USD                                     | 200 000    | Wind Acquisition Finance 144A 7.375%<br>23/04/2021  | 189 000                    | 0,37                 | USD   | 200 000  | Fiat Chrysler Automobiles 4.5%<br>15/04/2020  | 201 886                    | 0,40                 |
|   |            |   |                            |                      | GBP   | 700 000  | Firstgroup 8.75% 08/04/2021   | 1 283 761                  | 2,52                 |
| Казахстан                               |            |   | 564 140                    | 1,11                 | GBP   | 100 000  | Friends Life 8.25% 21/04/2022   | 179 304                    | 0,35                 |
| USD                                     | 570 000    | Kazakhstan Government RegS 5.125%<br>21/07/2025   | 564 140                    | 1,11                 | GBP   | 100 000  | Hiscox variable 24/11/2045  | 149 744                    | 0,29                 |
|   |            |   |                            |                      | GBP   | 100 000  | Iceland Bondco RegS 6.25%<br>15/07/2021   | 131 079                    | 0,26                 |
| Люксембург                              |            |   | 228 178                    | 0,45                 | EUR   | 200 000  | Ineos Finance RegS 4% 01/05/2023  | 208 566                    | 0,41                 |
| EUR                                     | 200 000    | SIG Combibloc RegS 7.75% 15/02/2023   | 228 178                    | 0,45                 | GBP   | 250 000  | Mitchells & Butlers Finance FRN<br>15/06/2036   | 296 390                    | 0,58                 |
| Мексико                                 |            |   | 2 251 087                  | 4,42                 | GBP   | 100 000  | NGG Finance variable 18/06/2073   | 153 225                    | 0,30                 |
| MXN                                     | 2 000 000  | America Movil 6.45% 05/12/2022  | 110 188                    | 0,22                 | GBP   | 100 000  | Old Mutual variable perpetual   | 143 206                    | 0,28                 |
| MXN                                     | 23 600 000 | Mexican Bonos 10% 05/12/2024  | 1 722 986                  | 3,38                 | GBP   | 100 000  | Pizzaexpress Financing 1 RegS 8.625%<br>01/08/2022  | 155 442                    | 0,31                 |
| EUR                                     | 400 000    | Petroleos Mexicanos EMTN 2.75%<br>21/04/2027  | 325 092                    | 0,64                 | USD   | 100 000  | Rio Tinto Finance USA 5.2% 02/11/2040   | 90 568                     | 0,18                 |
| MXN                                     | 1 600 000  | Petroleos Mexicanos RegS 7.65%<br>24/11/2021  | 92 821                     | 0,18                 | GBP   | 220 000  | Sky EMTN 2.875% 24/11/2020  | 329 488                    | 0,65                 |
|   |            |   |                            |                      | USD   | 200 000  | Standard Chartered 144A 5.3%<br>09/01/2043  | 192 802                    | 0,38                 |
| Монголия                                |            |   | 249 304                    | 0,49                 | GBP   | 200 000  | Tesco EMTN 5% 24/03/2023  | 290 139                    | 0,57                 |
| USD                                     | 310 000    | Mongolia Government RegS 5.125%<br>05/12/2022   | 249 304                    | 0,49                 | GBP   | 300 000  | Thames Water Kemble Finance GMTN<br>5.875% 15/07/2022   | 453 434                    | 0,89                 |
| Холандия                                |            |   | 1 748 137                  | 3,43                 | GBP   | 105 000  | UK Treasury 4.5% 07/12/2042   | 211 191                    | 0,41                 |
| GBP                                     | 300 000    | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank EMTN 4.875%<br>10/01/2023   | 500 593                    | 0,98                 | GBP   | 100 000  | Virgin Media Finance RegS 7%<br>15/04/2023  | 155 949                    | 0,31                 |
| GBP                                     | 200 000    | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-<br>Boerenleenbank variable perpetual  | 357 891                    | 0,70                 | САЩ   |  |   | 3 943 626                  | 7,75                 |
| GBP                                     | 580 000    | Koninklijke KPN EMTN variable<br>14/03/2073   | 889 653                    | 1,75                 | USD   | 105 000  | Actavis Funding 4.55% 15/03/2035  | 102 290                    | 0,20                 |
| Перу                                    |            |   | 314 278                    | 0,62                 | USD   | 290 000  | Actavis Funding 4.75% 15/03/2045  | 284 737                    | 0,56                 |
| PEN                                     | 1 180 000  | Peru Government 5.2% 12/09/2023   | 314 278                    | 0,62                 | USD   | 100 000  | Allegheny Technologies 5.95%<br>15/01/2021  | 60 500                     | 0,12                 |
| Сингапур                                |            |   | 368 876                    | 0,72                 | USD   | 65 000   | Altria 9.95% 10/11/2038   | 105 540                    | 0,21                 |
| USD                                     | 400 000    | BW 1.75% 10/09/2019   | 368 876                    | 0,72                 | USD   | 295 000  | Citigroup 5.3% 06/05/2044   | 307 880                    | 0,60                 |
| Южна Африка                             |            |   | 310 007                    | 0,61                 | USD   | 45 000   | Citigroup 8.125% 15/07/2039   | 64 566                     | 0,13                 |
| GBP                                     | 210 000    | Investec EMTN 4.5% 05/05/2022   | 310 007                    | 0,61                 | USD   | 321 000  | Enesco 5.75% 01/10/2044   | 214 611                    | 0,42                 |
| Испания                                 |            |   | 1 087 906                  | 2,14                 | USD   | 365 000  | Enterprise Products Operating 5.1%<br>15/02/2045  | 310 801                    | 0,61                 |
| EUR                                     | 100 000    | BPE Financiaciones 2.875% 19/05/2016  | 109 819                    | 0,22                 | USD   | 160 000  | Ford Motor 4.75% 15/01/2043   | 152 009                    | 0,30                 |
| EUR                                     | 200 000    | Grupo Antolin Dutch RegS 5.125%<br>30/06/2022   | 226 940                    | 0,45                 | USD   | 100 000  | General Electric Capital GMTN 6.875%<br>10/01/2039  | 137 111                    | 0,27                 |
| EUR                                     | 635 000    | Spain Government 2.75% 31/10/2024   | 751 147                    | 1,47                 | USD   | 250 000  | HSBC Bank USA 7% 15/01/2039   | 319 432                    | 0,63                 |
| Швеция                                  |            |   | 295 864                    | 0,58                 | USD   | 372 000  | Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045  | 292 693                    | 0,57                 |
| GBP                                     | 200 000    | Swedbank Hypotek EMTN FRN<br>02/04/2018   | 295 864                    | 0,58                 | USD   | 250 000  | Marathon Petroleum 4.75% 15/09/2044   | 206 786                    | 0,41                 |
| Швейцария                               |            |   | 211 874                    | 0,42                 | USD   | 200 000  | Monsanto 4.7% 15/07/2064  | 155 075                    | 0,30                 |
| USD                                     | 200 000    | UBS variable perpetual  | 211 874                    | 0,42                 | USD   | 100 000  | Prudential Financial MTN 6.625%<br>21/06/2040   | 124 092                    | 0,24                 |
| Тайван                                  |            |   | 807 350                    | 1,59                 | USD   | 275 000  | Tyco International Finance 5.125%<br>14/09/2045   | 286 287                    | 0,56                 |
| USD                                     | 390 000    | Asia Cement 0% 13/05/2018   | 385 143                    | 0,76                 | USD   | 400 000  | Tyson Foods 4.875% 15/08/2034   | 404 912                    | 0,80                 |
| USD                                     | 500 000    | TPK RegS 0% 08/04/2020  | 422 207                    | 0,83                 | USD   | 20 000   | Verizon Communications 6.55%<br>15/09/2043  | 23 856                     | 0,05                 |
| Обединеното кралство                    |            |   | 7 659 327                  | 15,04                | USD   | 350 000  | Wells Fargo & Co. 5.606% 15/01/2044   | 390 448                    | 0,77                 |
| GBP                                     | 400 000    | Anglian Water Osprey Financing EMTN<br>5% 30/04/2023  | 600 157                    | 1,18                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |  |   | 28 718 953                 | 56,41                |
| GBP                                     | 100 000    | Argiva Broadcast Finance RegS 9.5%<br>31/03/2020  | 160 787                    | 0,32                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар |   | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| GBP                                     | 100 000    | Aviva variable perpetual  | 152 624                    | 0,30                 | Бразилия  |  |   | 407 331                    | 0,80                 |
| GBP                                     | 400 000    | Bank of Scotland 9.375% 15/05/2021  | 754 685                    | 1,48                 | USD   | 450 000  | BRF RegS 3.95% 22/05/2023   | 407 331                    | 0,80                 |
| USD                                     | 200 000    | Barclays 2% 16/03/2018  | 199 414                    | 0,39                 | Канада  |  |   | 352 008                    | 0,69                 |
| USD                                     | 200 000    | Barclays 4.375% 11/09/2024  | 195 079                    | 0,38                 | CAD   | 360 000  | Canadian Government 2.25%<br>01/06/2025   | 279 310                    | 0,55                 |
| GBP                                     | 100 000    | Boparan Finance RegS 5.25%<br>15/07/2019  | 139 007                    | 0,27                 |   |  |   |                            |                      |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Global Unconstrained Bond (продълж.)

| Брой акции или сума на главницата |               | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата  |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност USD | % нетни активи |
|-----------------------------------|---------------|--|----------------------|----------------|--|-----------|--|----------------------|----------------|
| <b>Канада (продълж.)</b>          |               |  |                      |                | <b>САЩ (продълж.)</b>  |           |  |                      |                |
| USD                               | 100 000       | Glencore Finance Canada 144A 6% 15/11/2041   | 72 698               | 0,14           | USD  | 280 000   | Halliburton 5% 15/11/2045  | 278 401              | 0,55           |
| <b>Чили</b>                       |               |  |                      |                | USD  | 185 000   | McDonald's MTN 4.875% 09/12/2045   | 185 364              | 0,37           |
| USD                               | 430 000       | SACI Falabella RegS 4.375% 27/01/2025  | 428 418              | 0,84           | USD  | 400 000   | Medtronic 4.625% 15/03/2045  | 413 490              | 0,81           |
| <b>Китай</b>                      |               |  |                      |                | USD  | 100 000   | Merck & Co. 2.75% 10/02/2025   | 97 512               | 0,19           |
| USD                               | 315 000       | Qihoo 360 Technology 144A 1.75% 15/08/2021   | 306 338              | 0,60           | USD  | 300 000   | Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045   | 288 627              | 0,57           |
| USD                               | 200 000       | Qihoo 360 Technology 2.5% 15/09/2018   | 197 250              | 0,39           | USD  | 350 000   | Morgan Stanley FRN 05/01/2018  | 349 314              | 0,69           |
| USD                               | 300 000       | SouFun 2% 15/12/2018   | 288 000              | 0,57           | USD  | 37 000    | Reynolds American 5.7% 15/08/2035  | 40 609               | 0,08           |
| USD                               | 290 000       | YY 2.25% 01/04/2019  | 280 756              | 0,55           | USD  | 386 000   | Reynolds American 5.85% 15/08/2045   | 429 199              | 0,84           |
| <b>Колумбия</b>                   |               |  |                      |                | USD  | 400 000   | Time Warner 4.85% 15/07/2045   | 382 460              | 0,75           |
| COP                               | 3 292 000 000 | Colombian TES 10% 24/07/2024   | 1 143 214            | 2,25           | USD  | 2 875 000 | US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025                                      | 2 791 880            | 5,48           |
| <b>Германия</b>                   |               |  |                      |                | USD  | 188 000   | Verizon Communications 4.672% 15/03/2055   | 163 578              | 0,32           |
| EUR                               | 150 000       | Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25% 15/02/2021  | 173 190              | 0,34           | USD  | 500 000   | Verizon Communications 4.862% 21/08/2046   | 475 165              | 0,93           |
| <b>Италия</b>                     |               |  |                      |                | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |           |  | <b>19 566 654</b>    | <b>38,43</b>   |
| EUR                               | 100 000       | Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018  | 101 869              | 0,20           | <b>Общо инвестиции</b>   |           |  | <b>48 285 607</b>    | <b>94,84</b>   |
| USD                               | 430 000       | Intesa Sanpaolo 144A 5.017% 26/06/2024   | 421 824              | 0,83           | <b>Други нетни активи</b>  |           |  | <b>2 629 735</b>     | <b>5,16</b>    |
| <b>Япония</b>                     |               |  |                      |                | <b>Нетна стойност на активите</b>  |           |  | <b>50 915 342</b>    | <b>100,00</b>  |
| JPY                               | 207 250 000   | Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033  | 1 810 915            | 3,56           |  |           |  |                      |                |
| JPY                               | 21 350 000    | Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042  | 205 447              | 0,40           |  |           |  |                      |                |
| <b>Мексико</b>                    |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 255 000       | Metalsa RegS 4.9% 24/04/2023   | 221 850              | 0,44           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 260 000       | Petroleos Mexicanos RegS 5.625% 23/01/2046   | 199 521              | 0,39           |  |           |  |                      |                |
| <b>Перу</b>                       |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 450 000       | Cia Minera Milpo SAA RegS 4.625% 28/03/2023  | 397 931              | 0,78           |  |           |  |                      |                |
| <b>Русия</b>                      |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| RUB                               | 36 500 000    | Russian Federal Bond - OFZ 7.5% 27/02/2019   | 463 666              | 0,91           |  |           |  |                      |                |
| <b>Испания</b>                    |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| EUR                               | 1 000 000     | Spain Government 1.6% 30/04/2025   | 1 077 322            | 2,12           |  |           |  |                      |                |
| <b>Швейцария</b>                  |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 900 000       | Credit Suisse/New York FRN 29/01/2018  | 898 619              | 1,76           |  |           |  |                      |                |
| <b>Обединеното кралство</b>       |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 100 000       | Anglo American Capital 144A 4.125% 27/09/2022  | 66 944               | 0,13           |  |           |  |                      |                |
| <b>САЩ</b>                        |               |  |                      |                |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 154 000       | AbbVie 2.5% 14/05/2020   | 152 374              | 0,30           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 450 000       | AbbVie 4.7% 14/05/2045   | 443 059              | 0,87           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 301 000       | Altria 5.375% 31/01/2044   | 324 646              | 0,64           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 45 000        | AT&T 4.5% 15/05/2035   | 41 901               | 0,08           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 255 000       | AT&T 4.75% 15/05/2046  | 234 812              | 0,46           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 250 000       | Capital One Bank USA 3.375% 15/02/2023   | 245 134              | 0,48           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 475 000       | CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045   | 475 319              | 0,93           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 500 000       | Citigroup FRN 27/04/2018   | 497 937              | 0,98           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 181 700       | CLJ Funding V 2013-2A NOTE 3.22% 18/06/2028  | 176 156              | 0,35           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 210 000       | Continental Resources 4.9% 01/06/2044  | 128 083              | 0,25           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 366 667       | Cronos Containers Program I 2013-1A A 3.08% 18/04/2028                                     | 356 993              | 0,70           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 350 000       | Devon Energy 5% 15/06/2045   | 266 436              | 0,52           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 400 000       | Dow Chemical 4.625% 01/10/2044   | 366 208              | 0,72           |  |           |  |                      |                |
| USD                               | 520 000       | Goldman Sachs FRN 22/05/2017   | 519 584              | 1,02           |  |           |  |                      |                |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF RMB Fixed Income

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>RMB | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>RMB | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>   |   | <b>960 000</b>             | <b>0,33</b>          | <b>Австралия</b>   |  | <b>8 752 500</b>           | <b>2,99</b>          |
| RMB 1 000 000  | Australia & New Zealand Banking EMTN 4,75% 30/01/2025   | 960 000                    | 0,33                 | RMB 4 000 000  | Australia & New Zealand Banking EMTN variable 30/01/2025   | 3 840 000                  | 1,31                 |
| <b>Китай</b>   |   | <b>109 846 018</b>         | <b>37,56</b>         | RMB 5 000 000  | Commonwealth Bank of Australia EMTN variable 11/03/2025  | 4 912 500                  | 1,68                 |
| RMB 2 000 000  | Agricultural Bank of China/Dubai EMTN 3,5% 11/09/2017   | 1 977 500                  | 0,68                 | <b>Китай</b>   |  | <b>33 117 147</b>          | <b>11,32</b>         |
| RMB 6 000 000  | Bank of China 3,5% 15/05/2017   | 5 940 000                  | 2,03                 | RMB 2 000 000  | Agricultural Development Bank of China 3,28% 16/01/2017  | 1 982 500                  | 0,68                 |
| RMB 4 000 000  | Bank of China/London EMTN 3,45% 16/01/2017  | 3 960 000                  | 1,36                 | RMB 3 000 000  | China Construction Bank 3,8% 29/09/2017  | 2 970 000                  | 1,02                 |
| RMB 8 000 000  | Bestgain Real Estate Lyra EMTN 4,05% 16/12/2016   | 7 920 000                  | 2,71                 | RMB 2 000 000  | China Development Bank/Hong Kong 3,2% 23/09/2021   | 1 904 932                  | 0,65                 |
| RMB 5 000 000  | China Construction Bank 3,38% 28/05/2016  | 4 971 875                  | 1,70                 | RMB 9 000 000  | China Government 3,8% 22/05/2021   | 9 108 900                  | 3,11                 |
| RMB 10 000 000   | China Construction Bank variable 12/11/2024   | 9 875 000                  | 3,38                 | RMB 2 000 000  | China Government 4% 22/05/2024   | 2 067 700                  | 0,71                 |
| RMB 4 000 000  | China Development Bank 4,2% 19/01/2027  | 4 000 000                  | 1,37                 | RMB 1 000 000  | China Government 4,29% 22/05/2029  | 1 061 850                  | 0,36                 |
| RMB 13 000 000   | China Government 3,1% 29/06/2022  | 12 663 950                 | 4,33                 | RMB 6 000 000  | China Power Construction 4,2% 15/05/2017   | 5 940 000                  | 2,03                 |
| RMB 5 000 000  | China Government 3,16% 27/06/2023   | 4 878 020                  | 1,67                 | RMB 5 000 000  | PBOC International 3,1% 28/10/2016   | 4 979 715                  | 1,70                 |
| RMB 4 000 000  | China Government 3,29% 30/11/2018   | 4 024 793                  | 1,37                 | RMB 3 000 000  | People'S Republic Of China 4% 22/05/2024   | 3 101 550                  | 1,06                 |
| RMB 8 000 000  | China Government 3,4% 30/11/2020  | 8 052 094                  | 2,75                 | <b>Хонконг</b>   |  | <b>21 711 250</b>          | <b>7,43</b>          |
| RMB 9 000 000  | China Government 3,48% 29/06/2027   | 8 899 650                  | 3,04                 | RMB 3 000 000  | ICBCIL Finance 3,9% 18/06/2018   | 2 936 250                  | 1,01                 |
| RMB 2 000 000  | China Government 3,6% 27/06/2028  | 1 990 200                  | 0,68                 | RMB 10 000 000   | Starway Assets Enterprises 4,1% 22/01/2017   | 9 887 500                  | 3,38                 |
| RMB 1 000 000  | China Government 4% 30/11/2035  | 1 005 450                  | 0,34                 | RMB 9 000 000  | Wharf Finance No 1 EMTN 4% 27/03/2018  | 8 887 500                  | 3,04                 |
| RMB 5 000 000  | China Minmetals 4,25% 16/06/2017  | 4 937 500                  | 1,69                 | <b>Южна Корея</b>  |  | <b>11 910 000</b>          | <b>4,07</b>          |
| RMB 5 000 000  | Hang Seng Bank China 3,25% 03/07/2017   | 4 976 861                  | 1,70                 | RMB 12 000 000   | SK Global Chemical Investment Hong Kong 4,125% 26/09/2016  | 11 910 000                 | 4,07                 |
| RMB 5 000 000  | Industrial & Commercial Bank of China/ Singapore EMTN 3,5% 23/09/2016   | 4 971 875                  | 1,70                 | <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>75 490 897</b>          | <b>25,81</b>         |
| RMB 6 000 000  | Shanghai Baosteel 4,15% 01/03/2017  | 5 947 500                  | 2,03                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна<br>стойност<br>RMB | %<br>нетни<br>активи |
| RMB 9 000 000  | Sinochem Offshore Capital 3,55% 13/05/2017  | 8 853 750                  | 3,03                 |  |  |                            |                      |
| <b>Франция</b>   |   | <b>1 972 500</b>           | <b>0,67</b>          | <b>Япония</b>  |  | <b>6 877 500</b>           | <b>2,35</b>          |
| RMB 2 000 000  | Air Liquide Finance RegS 3% 19/09/2016  | 1 972 500                  | 0,67                 | RMB 7 000 000  | Bank of Tokyo Mitsubishi UJF 3,05% 26/05/2017  | 6 877 500                  | 2,35                 |
| <b>Хонконг</b>   |   | <b>6 032 748</b>           | <b>2,06</b>          | <b>Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг регулиран пазар</b>                         |  | <b>6 877 500</b>           | <b>2,35</b>          |
| RMB 6 000 000  | Industrial & Commercial Bank of China Asia EMTN 6% 04/11/2021   | 6 032 748                  | 2,06                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема  | Пазарна<br>стойност<br>RMB | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Япония</b>  |   | <b>987 500</b>             | <b>0,34</b>          |  |  |                            |                      |
| RMB 1 000 000  | Mitsubishi UFJ Lease & Finance EMTN 3,28% 27/02/2017  | 987 500                    | 0,34                 | <b>Хонконг</b>   |  | <b>23 499 084</b>          | <b>8,03</b>          |
| <b>Нова Зеландия</b>   |   | <b>4 787 500</b>           | <b>1,64</b>          | RMB 213 648  | Schroder Umbrella Fund II - Schroder China Fixed Income I CNH                                    | 23 499 084                 | 8,03                 |
| RMB 5 000 000  | Fonterra Co-operative EMTN 3,6% 29/01/2019  | 4 787 500                  | 1,64                 | <b>Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема</b>   |  | <b>23 499 084</b>          | <b>8,03</b>          |
| <b>Сингапур</b>  |   | <b>8 882 500</b>           | <b>3,04</b>          | <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>269 937 350</b>         | <b>92,29</b>         |
| RMB 5 000 000  | BOC Aviation 4,2% 05/11/2018  | 4 912 500                  | 1,68                 | <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>22 559 754</b>          | <b>7,71</b>          |
| RMB 4 000 000  | Global Logistic Properties EMTN 3,375% 11/05/2016   | 3 970 000                  | 1,36                 | <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>292 497 104</b>         | <b>100,00</b>        |
| <b>Южна Корея</b>  |   | <b>19 815 702</b>          | <b>6,77</b>          |  |  |                            |                      |
| RMB 6 000 000  | EIBKOR 3,7% 28/11/2019  | 5 880 000                  | 2,01                 |  |  |                            |                      |
| RMB 5 000 000  | Export-Import Bank of Korea EMTN 3,625% 27/01/2019  | 4 896 835                  | 1,67                 |  |  |                            |                      |
| RMB 3 000 000  | Korea Development Bank GMTN 4,1% 24/08/2018   | 2 981 250                  | 1,02                 |  |  |                            |                      |
| RMB 6 000 000  | Shinhan Bank EMTN 4,2% 06/08/2018   | 6 057 617                  | 2,07                 |  |  |                            |                      |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>7 852 901</b>           | <b>2,69</b>          |  |  |                            |                      |
| RMB 2 000 000  | Bestgain Real Estate Lyra EMTN 4,5% 04/12/2018  | 1 962 500                  | 0,67                 |  |  |                            |                      |
| RMB 3 000 000  | UK Government 2,7% 21/10/2017   | 2 942 901                  | 1,01                 |  |  |                            |                      |
| RMB 3 000 000  | Unilever 2,95% 27/02/2017   | 2 947 500                  | 1,01                 |  |  |                            |                      |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>2 932 500</b>           | <b>1,00</b>          |  |  |                            |                      |
| RMB 3 000 000  | Caterpillar Financial Services EMTN 3,4% 25/11/2017   | 2 932 500                  | 1,00                 |  |  |                            |                      |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>164 069 869</b>         | <b>56,10</b>         |  |  |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Bond

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>7 197 066</b>           | <b>0,31</b>          | <b>Холандия (продълж.)</b>              |   |                            |                      |
| EUR                                     | 6 700 000 BHP Billiton Finance variable 22/10/2079  | 7 197 066                  | 0,31                 | EUR                                     | 6 300 000 ABN AMRO Bank EMTN variable 30/06/2025  | 7 043 097                  | 0,30                 |
| <b>Белгия</b>                           |   | <b>30 125 677</b>          | <b>1,30</b>          | USD                                     | 30 300 000 Bank Nederlandse Gemeenten RegS 0.5% 28/07/2016  | 30 248 793                 | 1,30                 |
| USD                                     | 30 290 000 Belgium Government EMTN 1.125% 05/03/2018  | 30 125 677                 | 1,30                 | USD                                     | 30 000 000 Bank Nederlandse Gemeenten RegS FRN 18/07/2016   | 30 010 800                 | 1,29                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>21 425 775</b>          | <b>0,92</b>          | EUR                                     | 18 750 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank/Netherlands GMTN FRN 18/11/2016                            | 20 453 412                 | 0,88                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Bank of Montreal EMTN FRN 24/10/2016  | 4 456 253                  | 0,19                 | GBP                                     | 11 454 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073   | 17 569 118                 | 0,75                 |
| EUR                                     | 8 750 000 Bank of Montreal EMTN FRN 04/11/2016  | 9 545 212                  | 0,41                 | USD                                     | 8 000 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS 1.25% 18/09/2017   | 8 002 600                  | 0,34                 |
| GBP                                     | 5 000 000 Bank of Nova Scotia EMTN FRN 20/09/2016   | 7 424 310                  | 0,32                 | USD                                     | 12 760 000 Nederlandse Waterschapsbank RegS FRN 18/10/2016  | 12 767 401                 | 0,55                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>151 696 751</b>         | <b>6,52</b>          | <b>Норвегия</b>                         |   | <b>13 790 758</b>          | <b>0,59</b>          |
| GBP                                     | 10 000 000 BNP Paribas FRN 16/05/2016   | 14 838 543                 | 0,64                 | USD                                     | 13 794 000 Kommunalbanken RegS 0.875% 03/10/2016  | 13 790 758                 | 0,59                 |
| GBP                                     | 1 800 000 BPCE 5.25% 16/04/2029   | 2 790 935                  | 0,12                 | <b>Южна Африка</b>                      |   | <b>7 676 363</b>           | <b>0,33</b>          |
| GBP                                     | 8 000 000 BPCE EMTN FRN 06/03/2017  | 11 889 566                 | 0,51                 | GBP                                     | 5 200 000 Investec EMTN 4.5% 05/05/2022   | 7 676 363                  | 0,33                 |
| EUR                                     | 6 300 000 BPCE EMTN variable 30/11/2027   | 6 893 055                  | 0,30                 | <b>Испания</b>                          |   | <b>43 824 680</b>          | <b>1,88</b>          |
| EUR                                     | 23 000 000 Caisse Centrale du Credit Immobilier de France EMTN FRN 01/03/2018   | 25 088 041                 | 1,08                 | EUR                                     | 7 900 000 Bankia MTN variable 22/05/2024  | 8 580 675                  | 0,37                 |
| GBP                                     | 7 231 000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale EMTN 1.375% 06/02/2017   | 10 786 706                 | 0,46                 | EUR                                     | 5 400 000 Santander Consumer Finance 1.1% 30/07/2018  | 5 954 059                  | 0,25                 |
| EUR                                     | 6 700 000 Cap Gemini FRN 02/07/2018   | 7 348 698                  | 0,31                 | EUR                                     | 28 110 000 Spain Government 1.95% 30/07/2030  | 29 289 946                 | 1,26                 |
| GBP                                     | 13 000 000 Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH FRN 22/04/2016   | 19 272 092                 | 0,83                 | <b>Наднационален</b>                    |   | <b>133 369 392</b>         | <b>5,73</b>          |
| USD                                     | 8 770 000 Dexia Credit Local/New York RegS 1.5% 07/10/2017  | 8 776 051                  | 0,38                 | EUR                                     | 35 300 000 Asian Development Bank GMTN 0.375% 03/04/2017  | 38 723 724                 | 1,66                 |
| EUR                                     | 4 450 000 SCOR variable perpetual   | 4 969 201                  | 0,21                 | USD                                     | 20 000 000 European Investment Bank 1.25% 15/05/2018  | 19 938 800                 | 0,86                 |
| EUR                                     | 16 200 000 Société Générale FRN 22/07/2018  | 17 687 887                 | 0,76                 | EUR                                     | 12 565 000 European Stability Mechanism EMTN 0% 17/10/2017  | 13 729 455                 | 0,59                 |
| EUR                                     | 21 200 000 TOTAL EMTN variable perpetual  | 21 355 976                 | 0,92                 | USD                                     | 35 000 000 Inter-American Development Bank GMTN FRN 26/11/2018  | 34 900 250                 | 1,50                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>100 747 214</b>         | <b>4,33</b>          | USD                                     | 26 100 000 International Bank for Reconstruction & Development FRN 30/09/2017   | 26 077 163                 | 1,12                 |
| GBP                                     | 9 000 000 Aareal Bank RegS FRN 02/05/2016   | 13 342 418                 | 0,58                 | <b>Швеция</b>                           |   | <b>28 655 767</b>          | <b>1,23</b>          |
| EUR                                     | 7 500 000 Bayer variable 02/04/2075   | 7 682 704                  | 0,33                 | USD                                     | 13 400 000 Kommuninvest I Sverige RegS 0.875% 13/12/2016  | 13 386 935                 | 0,57                 |
| GBP                                     | 6 300 000 Deutsche Pfandbriefbank AG EMTN FRN 16/05/2016  | 9 341 233                  | 0,40                 | EUR                                     | 14 000 000 Nordea Bank EMTN FRN 25/11/2016  | 15 268 832                 | 0,66                 |
| USD                                     | 30 800 000 FMS Wertmanagement AoeR RegS FRN 27/09/2016  | 30 793 532                 | 1,32                 | <b>Обединеното кралство</b>             |   | <b>304 694 166</b>         | <b>13,09</b>         |
| USD                                     | 27 000 000 Landwirtschaftliche Rentenbank EMTN FRN 30/06/2016   | 26 993 250                 | 1,16                 | GBP                                     | 13 000 000 Abbey National Treasury Services FRN 29/05/2018  | 19 241 750                 | 0,83                 |
| USD                                     | 8 200 000 LBBW EMTN 1.375% 05/03/2018   | 8 148 094                  | 0,35                 | GBP                                     | 2 700 000 Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5% 31/03/2020   | 4 341 252                  | 0,19                 |
| GBP                                     | 3 000 000 Muenchener Hypothekenbank EMTN FRN 25/04/2016   | 4 445 983                  | 0,19                 | EUR                                     | 3 800 000 Aviva EMTN variable 03/07/2044  | 4 188 543                  | 0,18                 |
| <b>Ирландия</b>                         |   | <b>9 799 929</b>           | <b>0,42</b>          | GBP                                     | 3 893 000 Aviva variable perpetual  | 5 941 644                  | 0,26                 |
| EUR                                     | 1 491 000 Bank of Ireland EMTN 1.25% 09/04/2020   | 1 637 594                  | 0,07                 | GBP                                     | 3 664 000 Bank of Scotland Capital Funding RegS variable perpetual  | 6 249 774                  | 0,27                 |
| GBP                                     | 5 486 000 DECO 2012-MHILX A FRN 28/07/2021  | 8 162 335                  | 0,35                 | GBP                                     | 30 100 000 Barclays Bank EMTN FRN 12/02/2018  | 44 566 548                 | 1,91                 |
| <b>Италия</b>                           |   | <b>61 541 687</b>          | <b>2,64</b>          | USD                                     | 15 600 000 BAT International Finance EMTN 1.125% 29/03/2016   | 15 602 418                 | 0,67                 |
| EUR                                     | 6 700 000 Banco Popolare EMTN 2.75% 27/07/2020  | 7 297 744                  | 0,31                 | EUR                                     | 4 285 108 Eurosail 2006-3X A3A FRN 10/09/2044   | 4 546 965                  | 0,20                 |
| USD                                     | 13 670 000 Enel 144A variable 24/09/2073  | 15 623 101                 | 0,67                 | GBP                                     | 2 330 451 Eurosail 2007-1X A3C FRN 13/03/2045   | 3 268 215                  | 0,14                 |
| GBP                                     | 7 280 000 Enel variable 10/09/2075  | 11 678 062                 | 0,50                 | USD                                     | 15 929 000 Friends Life variable perpetual  | 17 669 482                 | 0,76                 |
| EUR                                     | 5 152 000 Intesa Sanpaolo EMTN 2% 18/06/2021  | 5 787 184                  | 0,25                 | GBP                                     | 250 215 Granite Mortgages variable 20/07/2043   | 370 755                    | 0,02                 |
| GBP                                     | 4 350 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019   | 7 013 450                  | 0,30                 | GBP                                     | 9 840 000 Investec Bank EMTN 9.625% 17/02/2022  | 17 512 135                 | 0,75                 |
| EUR                                     | 5 887 000 UniCredit EMTN variable 28/10/2025  | 6 945 238                  | 0,30                 | GBP                                     | 3 950 000 Legal & General variable perpetual  | 6 064 758                  | 0,26                 |
| EUR                                     | 6 650 000 Wind Acquisition Finance RegS 7% 23/04/2021   | 7 196 908                  | 0,31                 | GBP                                     | 4 700 000 Lloyds Bank EMTN FRN 23/09/2016   | 6 966 314                  | 0,30                 |
| <b>Мексико</b>                          |   | <b>35 770 921</b>          | <b>1,54</b>          | GBP                                     | 6 320 000 Lloyds Bank EMTN FRN 16/01/2017   | 9 369 717                  | 0,40                 |
| USD                                     | 15 510 000 Cemex 144A 5.875% 25/03/2019   | 14 849 894                 | 0,64                 | GBP                                     | 10 000 000 Lloyds Bank EMTN FRN 19/01/2018  | 14 809 200                 | 0,64                 |
| USD                                     | 1 750 000 Grupo Cementos de Chihuahua RegS 8.125% 08/02/2020  | 1 821 899                  | 0,08                 | GBP                                     | 3 237 000 Lloyds Bank EMTN variable 09/07/2025  | 5 190 918                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 23 500 000 Petroleos Mexicanos EMTN 2.75% 21/04/2027  | 19 099 128                 | 0,82                 | GBP                                     | 2 464 761 Mansard Mortgages 2006-1X A2 FRN 15/10/2048   | 3 350 651                  | 0,14                 |
| <b>Холандия</b>                         |   | <b>147 913 908</b>         | <b>6,35</b>          |   |   |                            |                      |
| EUR                                     | 19 990 000 ABN AMRO Bank EMTN FRN 01/08/2016  | 21 818 687                 | 0,94                 |   |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|---|------------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|--|----------------------------|----------------------|
| Обединеното кралство (продълж.)   |            |   |                            |                      | Канада (продълж.)                       |            |  |                            |                      |
| GBP   | 3 103 813  | Marble Arch Residential Securitisation No.4 4X A3C FRN 20/03/2040   | 4 507 949                  | 0,19                 | USD                                     | 11 726 000 | Bank of Nova Scotia FRN 15/07/2016   | 11 743 120                 | 0,51                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 16 785 000 | Element Rail Leasing II 2015-1A A2 3.585% 19/02/2045   | 16 643 427                 | 0,72                 |
| GBP   | 7 619 000  | Mortgage Funding 2008-1 A2 FRN 13/03/2046   | 10 511 866                 | 0,45                 | USD                                     | 17 400 000 | Royal Bank of Canada GMTN FRN 03/02/2017   | 17 373 378                 | 0,75                 |
| GBP   | 12 150 000 | Nationwide Building Society EMTN FRN 27/04/2018   | 17 993 628                 | 0,77                 | USD                                     | 8 000 000  | Royal Bank of Canada GMTN FRN 13/10/2017   | 7 976 016                  | 0,34                 |
| USD   | 5 333 000  | Network Rail Infrastructure Finance RegS FRN 13/02/2017   | 5 324 627                  | 0,23                 | USD                                     | 13 828 000 | Toronto-Dominion Bank GMTN FRN 06/01/2017  | 13 820 699                 | 0,59                 |
| GBP   | 6 393 000  | Newday Partnership Funding 2014-1 C FRN 15/12/2022  | 9 497 668                  | 0,41                 | USD                                     | 6 350 000  | Toronto-Dominion Bank MTN FRN 09/09/2016   | 6 356 731                  | 0,27                 |
| GBP   | 1 500 000  | Old Mutual variable perpetual   | 2 148 090                  | 0,09                 |   |            |  |                            |                      |
| GBP   | 484 456    | Preferred Residential Securities 8X A1A2 FRN 15/12/2042   | 695 968                    | 0,03                 | Кайманови острови                       |            |  |                            |                      |
| GBP   | 588 772    | Residential Mortgage Securities 20X A2A FRN 10/08/2038  | 815 855                    | 0,03                 | USD                                     | 2 717 666  | Sharp SP I Net Interest Margin Trust 2006-HE3N NA 6.4% 25/06/2036                                | -                          | -                    |
| GBP   | 657 990    | Residential Mortgage Securities 21X A3A FRN 12/11/2038  | 916 010                    | 0,04                 | Франция                                 |            |  |                            |                      |
| GBP   | 2 784 725  | Residential Mortgage Securities 22X A3A FRN 14/11/2039  | 3 826 601                  | 0,16                 | GBP                                     | 16 700 000 | BNP Paribas/London 1.02% 21/09/2016  | 58 677 189                 | 2,52                 |
| GBP   | 1 548 027  | Residential Mortgage Securities 25 A1 FRN 16/12/2050  | 2 341 713                  | 0,10                 | USD                                     | 11 310 000 | BPCE MTN FRN 10/02/2017  | 24 748 565                 | 1,06                 |
| GBP   | 1 256 596  | RMAC 2003-NS2X A3 FRN 12/09/2035  | 1 772 227                  | 0,08                 | USD                                     | 13 150 000 | Dexia Credit Local/New York RegS 1.25% 18/10/2016  | 11 336 805                 | 0,49                 |
| GBP   | 1 598 569  | RMAC 2003-NS3X A3 FRN 12/12/2035  | 2 289 972                  | 0,10                 | USD                                     | 9 221 000  | SPCM 144A 6% 15/01/2022  | 13 163 347                 | 0,57                 |
| GBP   | 1 445 211  | RMAC 2004-NSP4 A2 FRN 12/12/2036  | 1 957 519                  | 0,08                 | Холандия                                |            |  |                            |                      |
| GBP   | 2 934 104  | RMAC Securities 2006-NS1X A2A FRN 12/06/2044  | 3 949 592                  | 0,17                 | GBP                                     | 21 000 000 | ING Bank 1.03% 21/09/2016  | 9 428 472                  | 0,40                 |
| EUR   | 417 103    | RMAC Securities 2006-NS1X A2C FRN 12/06/2044  | 413 504                    | 0,02                 | Перу                                    |            |  |                            |                      |
| GBP   | 2 462 400  | Spirit Issuer variable 28/12/2021   | 3 424 475                  | 0,15                 | USD                                     | 5 150 000  | Transportadora de Gas del Peru RegS 4.25% 30/04/2028   | 4 841 155                  | 0,21                 |
| GBP   | 3 446 000  | Spirit Issuer variable 28/12/2036   | 5 135 500                  | 0,22                 | Наднационален                           |            |  |                            |                      |
| EUR   | 3 200 000  | SSE variable perpetual  | 3 697 795                  | 0,16                 | EUR                                     | 13 080 000 | European Stability Mechanism EMTN 0% 28/10/2016  | 14 269 226                 | 0,61                 |
| GBP   | 5 833 000  | Unique Pub Finance 7.395% 28/03/2024  | 8 700 142                  | 0,37                 | Швейцария                               |            |  |                            |                      |
| GBP   | 5 505 000  | William Hill EMTN 7.125% 11/11/2016   | 8 520 152                  | 0,37                 | USD                                     | 3 850 000  | Swiss Re Capital I 144A variable perpetual   | 3 898 606                  | 0,17                 |
| GBP   | 11 435 000 | Yorkshire Building Society FRN 23/03/2016   | 17 002 274                 | 0,73                 | GBP                                     | 20 000 000 | UBS 1.03% 28/06/2016   | 29 639 000                 | 1,27                 |
| САЩ   |            |   | 158 394 418                | 6,80                 | Обединеното кралство                    |            |  |                            |                      |
| USD   | 16 670 000 | Ally Financial 3.5% 18/07/2016  | 16 760 935                 | 0,72                 | GBP                                     | 5 000 000  | Barclays Bank 1.07% 29/04/2016   | 8 243 267                  | 0,35                 |
| USD   | 7 776 000  | Bank of America MTN 4.875% 01/04/2044   | 8 066 045                  | 0,35                 | GBP                                     | 561 869    | Temese Funding 1 A FRN 21/11/2021  | 7 409 750                  | 0,32                 |
| USD   | 21 110 000 | Citigroup 5.3% 06/05/2044   | 22 031 662                 | 0,95                 | САЩ                                     |            |  |                            |                      |
| USD   | 15 868 000 | Ensco 5.75% 01/10/2044  | 10 608 869                 | 0,45                 | USD                                     | 14 739 000 | 21st Century Fox America 5.4% 01/10/2043   | 15 528 347                 | 0,67                 |
| USD   | 22 130 000 | International Paper 4.8% 15/06/2044   | 20 288 895                 | 0,87                 | USD                                     | 44 693     | Aegis Asset Backed Securities Trust 2005-2 M1 FRN 25/06/2035                                     | 44 414                     | -                    |
| USD   | 20 000 000 | Kinder Morgan 5.55% 01/06/2045  | 15 736 200                 | 0,67                 | USD                                     | 33 190 000 | Apple 4.45% 06/05/2044   | 33 732 657                 | 1,45                 |
| USD   | 10 887 000 | Monsanto 4.7% 15/07/2064  | 8 441 508                  | 0,36                 | USD                                     | 10 190 000 | AT&T 4.5% 15/05/2035   | 9 488 164                  | 0,41                 |
| EUR   | 13 990 000 | Morgan Stanley GMTN FRN 19/11/2019  | 15 288 542                 | 0,66                 | USD                                     | 4 590 000  | AT&T 4.75% 15/05/2046  | 4 226 610                  | 0,18                 |
| USD   | 20 280 000 | Prudential Financial MTN 4.6% 15/05/2044  | 20 308 392                 | 0,87                 | USD                                     | 9 950 000  | Bank of America FRN 14/02/2017   | 9 943 324                  | 0,43                 |
| USD   | 19 997 000 | Tyson Foods 5.15% 15/08/2044  | 20 863 370                 | 0,90                 | USD                                     | 9 074 000  | Bank of America MTN 3.875% 01/08/2025  | 9 225 990                  | 0,40                 |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |   | 1 256 624 472              | 53,98                | USD                                     | 4 039 526  | CarFinance Capital Auto Trust 2015-1A A 1.75% 15/06/2021   | 4 013 984                  | 0,17                 |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                            | Пазарна стойност USD       | % нетни активи       | USD                                     | 18 955 000 | Castle Aircraft SecuritizationTrust 2015-1A A 4.703% 15/12/2040                                  | 18 917 090                 | 0,81                 |
| Барбадос  |            |   | 3 777 716                  | 0,16                 | USD                                     | 12 920 000 | CCO Safari II 144A 6.484% 23/10/2045   | 12 928 669                 | 0,56                 |
| USD   | 3 918 292  | Global SC Finance II SRL 2014-1A A1 3.19% 17/07/2029  | 3 777 716                  | 0,16                 | USD                                     | 11 510 000 | Citigroup FRN 27/04/2018   | 11 462 521                 | 0,49                 |
| Бермуда   |            |   | 9 570 618                  | 0,41                 | USD                                     | 5 328 681  | CLJ Funding V 2014-1A A 3.29% 18/06/2029   | 5 149 520                  | 0,22                 |
| USD   | 9 816 667  | Cronos Containers Program I 2014-2A A 3.27% 18/11/2029  | 9 570 618                  | 0,41                 | USD                                     | 14 116 725 | CLJ Funding V 2014-2A A 3.38% 18/10/2029   | 13 675 284                 | 0,59                 |
| Бразилия  |            |   | 9 225 278                  | 0,40                 | EUR                                     | 18 500 000 | Coca-Cola FRN 09/03/2017   | 20 140 012                 | 0,87                 |
| USD   | 9 530 000  | Marfrig Europe RegS 8.375% 09/05/2018   | 9 225 278                  | 0,40                 | USD                                     | 13 364 000 | Comcast 4.75% 01/03/2044   | 13 944 399                 | 0,60                 |
| Канада  |            |   | 85 144 310                 | 3,66                 | USD                                     | 20 530 641 | ECAF I 2015-1A A1 3.473% 15/06/2040  | 20 355 802                 | 0,87                 |
| USD   | 11 220 000 | Bank of Montreal MTN FRN 15/07/2016   | 11 230 939                 | 0,48                 | USD                                     | 73         | FHLMC REMICS 2646 SH FRN 15/07/2033  | 90                         | -                    |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 1 083 566  | FHLMC REMICS 3281 CI FRN 15/02/2037  | 157 065                    | 0,01                 |
|   |            |   |                            |                      | USD                                     | 2 906 294  | FHLMC REMICS 4170 QI 3% 15/05/2032   | 292 362                    | 0,01                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Bond (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  |             | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата                                    | Други прехвърлими ценни книжа,<br>нетъргувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |   |
|--|-------------|--|----------------------------|----------------------|--|---|----------------------------|----------------------|---|
| САЩ (продълж.)   |             |  |                            |                      | САЩ  |   |                            |                      |   |
| USD  | 655 507     | FNMA Interest Strip 339 24 5%<br>25/07/2018  | 27 448                     | -                    | USD  | 1 089 848 GNMA 2012-132 IO variable 16/06/2054                        | 66 317                     | -                    |   |
| USD  | 28 679      | FNMA Interest Strip 339 25 5%<br>25/07/2018  | 1 265                      | -                    | Общо други прехвърлими ценни книжа, нетъргувани на друг<br>регулиран пазар |   |                            | 66 317               | - |
| USD  | 498 305     | FNMA Interest Strip 339 26 5%<br>25/07/2018  | 21 491                     | -                    | Брой акции<br>или сума на<br>главницата                                    | Дялове в отворен тип инвестиционна<br>схема                           | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |   |
| USD  | 804 340     | FNMA REMICS 2009-76 HI 5.5%<br>25/01/2019  | 30 453                     | -                    |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 2 823 827   | FNMA REMICS 2013-51 GI 3%<br>25/10/2032  | 373 350                    | 0,02                 | Люксембург   |   |                            |                      |   |
| USD  | 6 787 000   | Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034   | 3 642 244                  | 0,16                 | USD  | 165 733 Schroder ISF Emerging Market Bond<br>Class I Acc              | 16 727 432                 | 0,72                 |   |
| USD  | 3 139 000   | Freeport-McMoRan 5.45% 15/03/2043  | 1 675 426                  | 0,07                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 715 211     | GNMA 2010-59 LI 4.5% 20/02/2036  | 4 919                      | -                    | Общо дялове в отворен тип инвестиционна схема                              |   |                            |                      |   |
| USD  | 132 139     | GNMA 2011-35 MI 4.5% 16/12/2037  | 2 930                      | -                    | 16 727 432   |   |                            |                      |   |
| USD  | 11 802 046  | GNMA 2012-107 IO variable 16/12/2053   | 568 704                    | 0,02                 | Общо инвестиции  |   |                            |                      |   |
| USD  | 8 027 525   | GNMA 2012-135 IO variable 16/01/2053   | 441 745                    | 0,02                 | 2 211 547 469  |   |                            |                      |   |
| USD  | 18 658 295  | GNMA 2012-152 IO variable 16/01/2054   | 1 089 833                  | 0,05                 | Други нетни активи   |   |                            |                      |   |
| USD  | 2 837 581   | GNMA 2012-70 IO variable 16/08/2052  | 114 731                    | 0,01                 | 116 382 483  |   |                            |                      |   |
| USD  | 54 881 931  | GNMA 2012-78 IO variable 16/06/2052  | 2 662 213                  | 0,11                 | Други нетни активи   |   |                            |                      |   |
| USD  | 40 787 269  | GNMA 2014-155 IB variable 16/08/2055   | 3 461 938                  | 0,15                 | 5,00   |   |                            |                      |   |
| USD  | 25 606 000  | Goldman Sachs FRN 22/05/2017   | 25 585 515                 | 1,10                 | Нетна стойност на активите   |   |                            |                      |   |
| USD  | 21 100 000  | HSBC USA 1.7% 05/03/2018   | 21 013 384                 | 0,90                 | 2 327 929 952  |   |                            |                      |   |
| USD  | 112 284     | Impac CMB Trust Series 2003-11 2A1<br>FRN 25/10/2033   | 109 586                    | -                    | 100,00   |   |                            |                      |   |
| USD  | 1 977 517   | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A1<br>FRN 25/05/2036  | 1 803 132                  | 0,08                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 283 769     | Impac Secured Assets Trust 2006-1 2A2<br>FRN 25/05/2036  | 258 770                    | 0,01                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 10 000 000  | JPMorgan Chase & Co. FRN 15/02/2017  | 9 996 450                  | 0,43                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 42 434 000  | JPMorgan Chase & Co. MTN FRN<br>18/11/2016   | 42 420 464                 | 1,82                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 4 500 000   | McGraw Hill Financial 144A 3.3%<br>14/08/2020  | 4 534 245                  | 0,20                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 20 360 000  | Medtronic 4.625% 15/03/2045  | 21 046 641                 | 0,90                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 964 839     | Merrill Lynch Mortgage Investors 2004-<br>HE2 A1A FRN 25/08/2035                                 | 916 076                    | 0,04                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 26 700 000  | Microsoft 4% 12/02/2055  | 24 254 013                 | 1,04                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 445 102     | Morgan Stanley ABS Capital I 2003-<br>NC10 B3 FRN 25/10/2033                                     | 61 941                     | -                    |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 11 070 000  | Motel 6 Trust 2015-MTL6 B 3.298%<br>05/02/2030   | 10 944 144                 | 0,47                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 171 343     | New Century Home Equity Loan Trust<br>Series 2003-3 M5 FRN 25/07/2033                            | 35 089                     | -                    |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 4 510 000   | OneMain Financial Issuance Trust 2014-<br>2A A 2.47% 18/09/2024                                  | 4 501 115                  | 0,19                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 2 635 000   | OneMain Financial Issuance Trust 2015-<br>1A A 3.19% 18/03/2026                                  | 2 645 724                  | 0,11                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 8 500 000   | OneMain Financial Issuance Trust 2015-<br>2A A 2.57% 18/07/2025                                  | 8 400 388                  | 0,36                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 13 731 000  | Reynolds American 5.85% 15/08/2045   | 15 267 705                 | 0,66                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 173 185     | Specialty Underwriting & Residential<br>Finance 2003-BC4 A3B variable<br>25/11/2034              | 165 291                    | 0,01                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 19 990 000  | Springleaf Funding Trust 2015-AA A<br>3.16% 15/11/2024   | 19 844 829                 | 0,85                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 7 808 883   | Store Master Funding I 2015-1A A1<br>3.75% 20/04/2045  | 7 732 789                  | 0,33                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 7 097 292   | TAL Advantage V 2013-2A A 3.55%<br>20/11/2038  | 7 017 354                  | 0,30                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 4 314 422   | Trinity Rail Leasing 2013-1A A 3.898%<br>15/07/2043  | 4 317 485                  | 0,19                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 102 800 000 | US Treasury Bill 0% 26/05/2016   | 102 637 970                | 4,41                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 130 600 000 | US Treasury Inflation Indexed Bonds<br>0.375% 15/07/2025   | 126 824 200                | 5,45                 |  |   |                            |                      |   |
| USD  | 42 702      | Wachovia Mortgage Loan Trust 2005-<br>WMC1 A4 FRN 25/10/2035                                     | 42 640                     | -                    |  |   |                            |                      |   |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |             |  | 938 129 248                | 40,30                |  |   |                            |                      |   |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Credit

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |
|---|---|----------------------------|----------------------|---|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Австралия</b>                        |   | <b>3 279 784</b>           | <b>0,67</b>          | <b>Германия (продълж.)</b>              |   |                            |                      |
| GBP                                     | 1 300 000 BHP Billiton Finance variable 22/10/2077  | 1 274 032                  | 0,26                 | EUR                                     | 1 038 000 ProGroup RegS 5.125% 01/05/2022   | 803 149                    | 0,16                 |
| GBP                                     | 2 000 000 National Australia Bank GMTN FRN 12/11/2016   | 2 005 752                  | 0,41                 | EUR                                     | 400 000 ProGroup RegS FRN 01/05/2022  | 296 130                    | 0,06                 |
| <b>Бермуда</b>                          |   | <b>3 571 814</b>           | <b>0,73</b>          | GBP                                     | 1 200 000 RWE variable perpetual  | 1 183 386                  | 0,24                 |
| GBP                                     | 1 990 000 Fidelity International 7.125% 13/02/2024  | 2 412 226                  | 0,49                 | EUR                                     | 731 000 Schaeffler Finance RegS 3.25% 15/05/2019  | 545 423                    | 0,11                 |
| GBP                                     | 1 006 000 Fidelity International EMTN 6.75% 19/10/2020  | 1 159 588                  | 0,24                 | USD                                     | 8 262 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH 144A 5.5% 15/01/2023                                       | 5 589 025                  | 1,15                 |
| <b>Канада</b>                           |   | <b>15 908 977</b>          | <b>3,26</b>          | EUR                                     | 1 072 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5.625% 15/04/2023                                     | 836 714                    | 0,17                 |
| GBP                                     | 5 100 000 Bank of Montreal EMTN FRN 24/10/2016  | 5 111 934                  | 1,05                 | EUR                                     | 1 535 760 Unitymedia Hessen GmbH & Co./Unitymedia NRW GmbH RegS 5.75% 15/01/2023                                      | 1 202 873                  | 0,25                 |
| GBP                                     | 2 000 000 Bank of Nova Scotia EMTN FRN 20/09/2016   | 2 003 930                  | 0,41                 | <b>Индия</b>                            |   | <b>256 523</b>             | <b>0,05</b>          |
| GBP                                     | 465 000 Bank of Nova Scotia FRN 02/11/2017  | 464 400                    | 0,10                 | USD                                     | 420 000 Vedanta Resources RegS 6.75% 07/06/2016   | 256 523                    | 0,05                 |
| GBP                                     | 900 000 Royal Bank of Canada EMTN FRN 01/12/2016  | 899 975                    | 0,18                 | <b>Ирландия</b>                         |   | <b>66 863</b>              | <b>0,01</b>          |
| GBP                                     | 1 200 000 Royal Bank of Canada EMTN FRN 09/10/2018  | 1 202 136                  | 0,25                 | EUR                                     | 90 000 Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA RegS 4.25% 15/01/2022  | 66 863                     | 0,01                 |
| GBP                                     | 2 100 000 Royal Bank of Canada EMTN FRN 04/06/2019  | 2 082 728                  | 0,43                 | <b>Италия</b>                           |   | <b>19 575 888</b>          | <b>4,02</b>          |
| GBP                                     | 1 000 000 Toronto-Dominion Bank EMTN FRN 19/01/2018   | 998 615                    | 0,20                 | EUR                                     | 1 750 000 Beni Stabili 4.125% 22/01/2018  | 1 350 322                  | 0,28                 |
| GBP                                     | 3 150 000 Toronto-Dominion Bank FRN 16/04/2018  | 3 145 259                  | 0,64                 | EUR                                     | 1 900 000 CNH Industrial Finance Europe EMTN 6.25% 09/03/2018   | 1 498 337                  | 0,31                 |
| <b>Финландия</b>                        |   | <b>3 597 570</b>           | <b>0,74</b>          | EUR                                     | 700 000 Fiat Chrysler Finance Europe GMTN 7% 23/03/2017   | 546 020                    | 0,11                 |
| GBP                                     | 3 600 000 Pohjola Bank EMTN FRN 21/05/2018  | 3 597 570                  | 0,74                 | EUR                                     | 3 560 000 Guala Closures RegS FRN 15/11/2019  | 2 619 866                  | 0,54                 |
| <b>Франция</b>                          |   | <b>51 614 643</b>          | <b>10,59</b>         | EUR                                     | 2 150 000 IVS F. RegS 7.125% 01/04/2020   | 1 653 928                  | 0,34                 |
| GBP                                     | 6 599 000 BNP Paribas FRN 16/05/2016  | 6 607 480                  | 1,36                 | EUR                                     | 2 080 000 Rhino Bondco RegS 7.25% 15/11/2020  | 1 632 064                  | 0,33                 |
| GBP                                     | 11 600 000 BPCE EMTN FRN 06/03/2017   | 11 633 234                 | 2,39                 | EUR                                     | 1 500 000 Rhino Bondco RegS FRN 15/12/2019  | 1 105 446                  | 0,23                 |
| EUR                                     | 2 764 000 Cegedim RegS 6.75% 01/04/2020   | 2 160 953                  | 0,44                 | GBP                                     | 600 000 Telecom Italia EMTN 6.375% 24/06/2019   | 652 770                    | 0,13                 |
| EUR                                     | 4 907 000 Carba European Lab RegS 7% 01/02/2020   | 3 749 025                  | 0,77                 | USD                                     | 5 466 000 Wind Acquisition Finance 144A 4.75% 15/07/2020  | 3 643 109                  | 0,75                 |
| EUR                                     | 1 900 000 Dakar Finance RegS 9% 15/11/2020  | 1 351 794                  | 0,28                 | USD                                     | 3 500 000 Wind Acquisition Finance 144A 7.375% 23/04/2021   | 2 231 857                  | 0,46                 |
| GBP                                     | 2 000 000 Dexia Credit Local EMTN FRN 15/04/2016  | 1 999 910                  | 0,41                 | EUR                                     | 500 000 Wind Acquisition Finance RegS FRN 30/04/2019  | 368 098                    | 0,07                 |
| EUR                                     | 800 000 Ephios Bondco RegS 6.25% 01/07/2022   | 613 167                    | 0,13                 | EUR                                     | 1 000 000 Wind Acquisition Finance RegS FRN 15/07/2020  | 730 235                    | 0,15                 |
| EUR                                     | 1 350 000 Ephios Bondco RegS FRN 01/07/2022   | 998 944                    | 0,21                 | EUR                                     | 2 075 000 Zobe RegS 7.875% 01/02/2018   | 1 543 836                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 700 000 Faurecia 3.125% 15/06/2022  | 508 027                    | 0,10                 | <b>Люксембург</b>                       |   | <b>12 955 899</b>          | <b>2,66</b>          |
| EUR                                     | 3 130 000 Holding Medi-Partenaires RegS 7% 15/05/2020   | 2 452 217                  | 0,50                 | CHF                                     | 2 274 000 Aguila 3 RegS 7.875% 31/01/2018   | 1 576 198                  | 0,32                 |
| EUR                                     | 4 743 000 HomeVi RegS 6.875% 15/08/2021   | 3 680 248                  | 0,75                 | USD                                     | 800 000 Altice Financing 144A 6.625% 15/02/2023   | 535 781                    | 0,11                 |
| EUR                                     | 3 880 000 Horizon III RegS 5.125% 01/08/2022  | 2 946 080                  | 0,60                 | EUR                                     | 1 400 000 Ardagh Packaging Finance RegS 9.25% 15/10/2020  | 1 078 699                  | 0,22                 |
| EUR                                     | 700 000 Labeyrie Fine Foods RegS 5.625% 15/03/2021  | 542 070                    | 0,11                 | EUR                                     | 1 000 000 Cerberus Nightingale 1 SARL RegS 8.25% 01/02/2020   | 756 948                    | 0,16                 |
| EUR                                     | 590 000 Novafives RegS FRN 30/06/2020   | 367 296                    | 0,08                 | EUR                                     | 2 904 000 ConvaTec Healthcare E RegS 10.875% 15/12/2018   | 2 194 881                  | 0,45                 |
| USD                                     | 5 086 000 Numericable-SFR 144A 4.875% 15/05/2019  | 3 414 805                  | 0,70                 | EUR                                     | 450 000 GCS Holdco Finance I RegS 6.5% 15/11/2018   | 342 989                    | 0,07                 |
| USD                                     | 3 953 000 Numericable-SFR 144A 6% 15/05/2022  | 2 587 408                  | 0,53                 | EUR                                     | 3 270 000 Matterhorn Telecom RegS 3.875% 01/05/2022   | 2 195 142                  | 0,45                 |
| USD                                     | 4 855 000 Numericable-SFR RegS 4.875% 15/05/2019  | 3 259 709                  | 0,67                 | EUR                                     | 1 512 000 Matterhorn Telecom RegS FRN 01/05/2022  | 1 040 623                  | 0,21                 |
| EUR                                     | 875 000 Synlab Unsecured Bondco RegS 8.25% 01/07/2023   | 653 259                    | 0,13                 | EUR                                     | 1 050 000 Monitchem HoldCo 3 RegS FRN 15/06/2021  | 771 097                    | 0,16                 |
| EUR                                     | 2 700 000 WFS Global RegS 9.5% 15/07/2022   | 2 089 017                  | 0,43                 | EUR                                     | 3 200 000 SIG Combibloc RegS 7.75% 15/02/2023   | 2 463 541                  | 0,51                 |
| <b>Германия</b>                         |   | <b>19 214 126</b>          | <b>3,94</b>          | <b>Мексико</b>                          |   | <b>4 399 639</b>           | <b>0,90</b>          |
| EUR                                     | 900 000 Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH RegS 6.75% 30/12/2020  | 705 778                    | 0,14                 | GBP                                     | 3 700 000 Petroleos Mexicanos EMTN 8.25% 02/06/2022   | 4 399 639                  | 0,90                 |
| USD                                     | 600 000 Fresenius Medical Care US Finance II 144A 6.5% 15/09/2018   | 446 707                    | 0,09                 | <b>Холандия</b>                         |   | <b>9 379 677</b>           | <b>1,93</b>          |
| EUR                                     | 400 000 Galapagos/Luxembourg RegS 5.375% 15/06/2021   | 283 710                    | 0,06                 | GBP                                     | 4 650 000 ING Bank EMTN FRN 27/11/2017  | 4 640 421                  | 0,95                 |
| EUR                                     | 300 000 Galapagos/Luxembourg RegS FRN 15/06/2021  | 210 821                    | 0,04                 | GBP                                     | 3 796 000 Koninklijke KPN EMTN variable 14/03/2073  | 3 929 031                  | 0,81                 |
| EUR                                     | 2 300 000 Grand City Properties variable perpetual  | 1 601 454                  | 0,33                 |   |   |                            |                      |
| GBP                                     | 740 000 Linde Finance variable 14/07/2066   | 762 988                    | 0,16                 |   |   |                            |                      |
| EUR                                     | 3 667 000 Pfeleiderer GmbH RegS 7.875% 01/08/2019   | 2 811 601                  | 0,58                 |   |   |                            |                      |
| EUR                                     | 2 500 000 ProGroup 5.125% 01/05/2022  | 1 934 367                  | 0,40                 |   |   |                            |                      |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Credit (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжка и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |
|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|---|-----------|--|----------------------------|----------------------|
| Холандия (продълж.)                     |           |  |                            |                      | Обединеното кралство (продълж.)         |           |  |                            |                      |
| EUR                                     | 1 070 000 | Stork Technical Services RegS 11%<br>15/08/2017  | 810 225                    | 0,17                 | GBP                                     | 4 376 000 | Care UK Health & Social Care RegS FRN<br>15/07/2019  | 4 022 135                  | 0,82                 |
| Нова Зеландия                           |           |  | 2 099 439                  | 0,43                 | GBP                                     | 2 960 000 | Co-Operative Bank EMTN 5.125%<br>20/09/2017  | 2 925 664                  | 0,60                 |
| GBP                                     | 2 100 000 | Westpac Securities EMTN FRN<br>02/10/2017  | 2 099 439                  | 0,43                 | GBP                                     | 3 360 000 | Coventry Building Society EMTN 5.875%<br>28/09/2022  | 4 006 094                  | 0,82                 |
| Полша                                   |           |  | 8 515 292                  | 1,75                 | GBP                                     | 1 830 000 | Coventry Building Society EMTN 6%<br>16/10/2019  | 2 089 692                  | 0,43                 |
| USD                                     | 2 100 000 | Elleme 2 144A 11.625% 31/01/2020   | 1 509 160                  | 0,31                 | GBP                                     | 800 000   | CPUK Finance EMTN 7.239%<br>28/02/2024   | 986 894                    | 0,20                 |
| EUR                                     | 2 130 000 | Elleme 2 RegS 11.75% 31/01/2020  | 1 670 529                  | 0,34                 | GBP                                     | 1 127 000 | Daily Mail & General Trust 5.75%<br>07/12/2018   | 1 228 098                  | 0,25                 |
| EUR                                     | 7 074 000 | Play Finance 2 RegS 5.25% 01/02/2019   | 5 335 603                  | 1,10                 | GBP                                     | 250 000   | Daily Mail & General Trust 6.375%<br>21/06/2027  | 294 562                    | 0,06                 |
| Южна Африка                             |           |  | 3 185 090                  | 0,65                 | GBP                                     | 2 050 000 | Daily Mail & General Trust RegS 10%<br>09/04/2021  | 2 720 934                  | 0,56                 |
| GBP                                     | 2 417 000 | Investec EMTN 4.5% 05/05/2022  | 2 407 661                  | 0,49                 | EUR                                     | 4 562 000 | Eco-Bat Finance RegS 7.75%<br>15/02/2017   | 3 277 871                  | 0,67                 |
| EUR                                     | 1 100 000 | Sappi Papier GmbH RegS 3.375%<br>01/04/2022  | 777 429                    | 0,16                 | GBP                                     | 3 020 000 | Elli Finance UK RegS 8.75% 15/06/2019  | 2 575 834                  | 0,53                 |
| Испания                                 |           |  | 13 630 628                 | 2,80                 | GBP                                     | 390 000   | F&C Asset Management variable<br>20/12/2026  | 400 732                    | 0,08                 |
| EUR                                     | 1 200 000 | Almirall RegS 4.625% 01/04/2021  | 923 779                    | 0,19                 | GBP                                     | 2 640 000 | F&C Finance 9% 20/12/2016  | 2 840 508                  | 0,58                 |
| EUR                                     | 1 971 000 | Befesa Zinc Via Zinc Capital RegS<br>8.875% 15/05/2018   | 1 425 000                  | 0,29                 | GBP                                     | 550 000   | FCE Bank EMTN 4.825% 15/02/2017  | 568 425                    | 0,12                 |
| EUR                                     | 900 000   | Campofrio Food RegS 3.375%<br>15/03/2022   | 667 192                    | 0,14                 | USD                                     | 3 800 000 | Fiat Chrysler Automobiles 4.5%<br>15/04/2020   | 2 588 369                  | 0,53                 |
| EUR                                     | 3 630 000 | Empark Funding RegS 6.75%<br>15/12/2019  | 2 870 001                  | 0,59                 | GBP                                     | 640 000   | First Hydro Finance 9% 31/07/2021  | 831 453                    | 0,17                 |
| EUR                                     | 2 772 000 | Empark Funding RegS FRN 15/12/2019   | 2 051 846                  | 0,42                 | GBP                                     | 3 350 000 | First Hydro Finance 9% 31/07/2021<br>(Bearer)  | 4 369 991                  | 0,90                 |
| EUR                                     | 500 000   | Ence Energia y Celulos RegS 5.375%<br>01/11/2022   | 380 063                    | 0,08                 | GBP                                     | 951 000   | Galaxy Bidco RegS 6.375% 15/11/2020  | 988 607                    | 0,20                 |
| EUR                                     | 3 775 000 | Grupo Antolin Dutch RegS 4.75%<br>01/04/2021   | 2 873 717                  | 0,59                 | GBP                                     | 2 792 000 | Galaxy Bidco RegS FRN 15/11/2019   | 2 797 514                  | 0,57                 |
| EUR                                     | 1 600 000 | Grupo Antolin Dutch RegS 5.125%<br>30/06/2022  | 1 225 088                  | 0,25                 | GBP                                     | 1 240 000 | GKN 6.75% 28/10/2019   | 1 401 951                  | 0,29                 |
| EUR                                     | 750 000   | PortAventura Entertainment Barcelona<br>RegS FRN 01/12/2019  | 552 156                    | 0,11                 | GBP                                     | 1 990 000 | GKN EMTN 5.375% 19/09/2022   | 2 179 949                  | 0,45                 |
| GBP                                     | 600 000   | Telefonica Emisiones EMTN 5.597%<br>12/03/2020   | 661 786                    | 0,14                 | GBP                                     | 4 650 000 | Grainger 5% 16/12/2020   | 4 887 011                  | 1,00                 |
| Швейцария                               |           |  | 8 098 920                  | 1,66                 | GBP                                     | 600 000   | Hammerson 6.875% 31/03/2020  | 703 066                    | 0,14                 |
| GBP                                     | 4 100 000 | Credit Suisse/London EMTN FRN<br>14/03/2016  | 4 099 980                  | 0,84                 | GBP                                     | 1 000 000 | HBOS Sterling Finance Jersey variable<br>perpetual   | 1 294 210                  | 0,27                 |
| GBP                                     | 4 000 000 | Credit Suisse/London EMTN FRN<br>15/07/2016  | 3 998 940                  | 0,82                 | GBP                                     | 5 855 000 | Henderson UK Finance 7.25%<br>24/03/2016   | 5 917 971                  | 1,21                 |
| Обединеното кралство                    |           |  | 223 743 809                | 45,89                | GBP                                     | 1 400 000 | Hiscox variable 24/11/2045   | 1 414 630                  | 0,29                 |
| GBP                                     | 2 550 000 | AA Bond EMTN 4.249% 31/07/2020   | 2 613 430                  | 0,54                 | GBP                                     | 2 566 000 | IDH Finance RegS 6% 01/12/2018   | 2 574 750                  | 0,53                 |
| GBP                                     | 2 350 000 | AA Bond RegS 5.5% 31/07/2022   | 2 244 132                  | 0,46                 | GBP                                     | 3 990 000 | IDH Finance RegS FRN 01/12/2018  | 3 990 000                  | 0,82                 |
| GBP                                     | 1 900 000 | Abbey National Treasury Services EMTN<br>FRN 20/01/2017  | 1 901 748                  | 0,39                 | EUR                                     | 3 203 000 | Iglo Foods BondCo RegS FRN<br>15/06/2020   | 2 361 391                  | 0,48                 |
| GBP                                     | 2 500 000 | Abbey National Treasury Services FRN<br>29/05/2018   | 2 496 938                  | 0,51                 | GBP                                     | 350 000   | Imperial Tobacco Finance EMTN 9%<br>17/02/2022   | 463 605                    | 0,09                 |
| EUR                                     | 1 694 000 | Alliance Automotive Finance RegS 6.25%<br>01/12/2021   | 1 307 622                  | 0,27                 | EUR                                     | 2 900 000 | Ineos Finance RegS 4% 01/05/2023   | 2 040 690                  | 0,42                 |
| EUR                                     | 2 480 000 | Alliance Automotive Finance RegS FRN<br>01/12/2021   | 1 848 835                  | 0,38                 | GBP                                     | 6 542 000 | Infinis RegS 7% 15/02/2019   | 6 747 353                  | 1,38                 |
| GBP                                     | 4 310 000 | Amlin variable 19/12/2026  | 4 412 362                  | 0,90                 | EUR                                     | 4 915 000 | Innova Finance RegS FRN 31/03/2020   | 3 607 826                  | 0,74                 |
| GBP                                     | 300 000   | Arqiva Broadcast Finance RegS 9.5%<br>31/03/2020   | 325 491                    | 0,07                 | USD                                     | 4 500 000 | Jaguar Land Rover Automotive 144A<br>3.5% 15/03/2020   | 2 983 097                  | 0,61                 |
| GBP                                     | 2 200 000 | Arqiva Financing EMTN 4.04%<br>30/06/2020  | 2 285 136                  | 0,47                 | GBP                                     | 200 000   | Jaguar Land Rover Automotive RegS<br>3.875% 01/03/2023   | 188 184                    | 0,04                 |
| GBP                                     | 2 105 000 | Aviva EMTN variable 03/06/2041   | 2 287 240                  | 0,47                 | EUR                                     | 1 780 000 | Kerling RegS 10.625% 01/02/2017  | 1 316 485                  | 0,27                 |
| GBP                                     | 500 000   | Aviva EMTN variable 04/06/2050   | 473 370                    | 0,10                 | GBP                                     | 1 026 000 | Ladbrokes Group Finance 7.625%<br>05/03/2017   | 1 092 854                  | 0,22                 |
| GBP                                     | 1 695 000 | Beazley variable 17/10/2026  | 1 735 572                  | 0,36                 | GBP                                     | 401 000   | LBG Capital No.2 15% 22/01/2029  | 704 884                    | 0,14                 |
| GBP                                     | 1 903 000 | Boparan Finance RegS 5.25%<br>15/07/2019   | 1 785 014                  | 0,37                 | GBP                                     | 2 835 000 | Legal & General EMTN variable<br>23/07/2041  | 3 609 324                  | 0,74                 |
| GBP                                     | 500 000   | Boparan Finance RegS 5.5%<br>15/07/2021  | 444 803                    | 0,09                 | GBP                                     | 1 500 000 | Lloyds Bank EMTN FRN 23/09/2016  | 1 500 248                  | 0,31                 |
| GBP                                     | 3 548 000 | British Airways 8.75% 23/08/2016   | 3 700 617                  | 0,76                 | GBP                                     | 1 740 000 | Lloyds Banking variable perpetual  | 1 849 376                  | 0,38                 |
| GBP                                     | 865 000   | BUPA Finance 5% 25/04/2023   | 894 142                    | 0,18                 | GBP                                     | 700 000   | Lloyds Banking variable perpetual  | 713 066                    | 0,15                 |
| GBP                                     | 1 000 000 | BUPA Finance EMTN 7.5% 04/07/2016  | 1 030 310                  | 0,21                 | GBP                                     | 2 268 900 | Melton Renewable Energy UK RegS<br>6.75% 01/02/2020  | 2 313 858                  | 0,47                 |
| GBP                                     | 6 200 000 | Cable & Wireless International Finance<br>8.625% 25/03/2019  | 6 979 650                  | 1,43                 | EUR                                     | 1 167 000 | Merlin Entertainments RegS 2.75%<br>15/03/2022   | 838 255                    | 0,17                 |
|   |           |  |                            |                      | GBP                                     | 700 000   | Motability Operations EMTN 6.625%<br>10/12/2019  | 823 311                    | 0,17                 |
|   |           |  |                            |                      | GBP                                     | 4 154 000 | Moto Finance RegS 6.375% 01/09/2020  | 4 276 439                  | 0,88                 |
|   |           |  |                            |                      | GBP                                     | 2 000 000 | Moy Park Bondco RegS 6.25%<br>29/05/2021   | 2 047 740                  | 0,42                 |



# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF Strategic Credit (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата |           | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |       |
|---|-----------|---|----------------------------|----------------------|---|------------|---|----------------------------|----------------------|-------|
| Обединеното кралство (продълж.)         |           |   |                            |                      | САЩ (продълж.)  |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 570 000   | National Express EMTN 6.25%<br>13/01/2017   | 596 132                    | 0,12                 | GBP   | 10 622 700 | Virgin Media Secured Finance RegS 6%<br>15/04/2021  | 11 016 484                 | 2,26                 |       |
| GBP                                     | 1 380 000 | Nationwide Building Society EMTN FRN<br>27/04/2018  | 1 379 075                  | 0,28                 | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br>паричния пазар, допуснати до официална регистрация на<br>фондова борса |            |   |                            | 422 544 768          | 86,67 |
| GBP                                     | 450 000   | NIE Finance RegS 6.375% 02/06/2026  | 566 781                    | 0,12                 | Брой акции<br>или сума на<br>главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>GBP | %<br>нетни<br>активи |       |
| GBP                                     | 405 000   | Novae 6.5% 27/04/2017   | 415 518                    | 0,09                 |   |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 1 300 000 | Old Mutual 7.875% 03/11/2025  | 1 307 885                  | 0,27                 |   |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 2 090 000 | Old Mutual EMTN 7.125% 19/10/2016   | 2 174 237                  | 0,45                 |   |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 1 317 000 | Old Mutual EMTN 8% 03/06/2021   | 1 405 173                  | 0,29                 |   |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 4 610 000 | Pennon variable perpetual   | 4 800 923                  | 0,98                 |   |            |   |                            |                      |       |
| GBP                                     | 3 679 339 | Priory No 3 RegS 7% 15/02/2018  | 3 767 183                  | 0,77                 | Канада  |            |   |                            | 1 566 709            | 0,32  |
| GBP                                     | 682 000   | Priory No 3 RegS 8.875% 15/02/2019  | 705 208                    | 0,14                 | USD   | 500 000    | Bombardier 144A 4.75% 15/04/2019  | 278 349                    | 0,06                 |       |
| GBP                                     | 2 583 000 | R&R Ice Cream RegS 5.5% 15/05/2020  | 2 672 927                  | 0,55                 | USD   | 1 000 000  | Bombardier 144A 7.5% 15/03/2018   | 663 133                    | 0,13                 |       |
| GBP                                     | 3 170 000 | Rentokil Initial EMTN 5.75% 31/03/2016  | 3 204 379                  | 0,66                 | USD   | 1 000 000  | Bombardier RegS 5.5% 15/09/2018   | 625 227                    | 0,13                 |       |
| EUR                                     | 1 160 000 | Rexam variable 29/06/2007   | 859 200                    | 0,18                 | Франция   |            |   |                            | 3 603 020            | 0,74  |
| GBP                                     | 3 200 000 | RL Finance Bonds No. 2 variable<br>30/11/2043   | 3 305 207                  | 0,68                 | USD   | 4 222 000  | SPCM 144A 6% 15/01/2022   | 2 913 051                  | 0,60                 |       |
| GBP                                     | 900 000   | RI Finance Bonds No.3 6.125%<br>13/11/2028  | 915 460                    | 0,19                 | USD   | 1 000 000  | SPCM RegS 6% 15/01/2022   | 689 969                    | 0,14                 |       |
| USD                                     | 2 500 000 | Royal Bank of Scotland 144A variable<br>perpetual   | 1 959 656                  | 0,40                 | Германия  |            |   |                            | 4 029 338            | 0,83  |
| EUR                                     | 1 342 000 | Royal Bank of Scotland 5.25% perpetual  | 983 302                    | 0,20                 | EUR   | 2 712 000  | Safari Verwaltungs GmbH RegS 8.25%<br>15/02/2021  | 2 112 947                  | 0,44                 |       |
| EUR                                     | 500 000   | Royal Bank of Scotland 5.5% perpetual   | 366 925                    | 0,08                 | USD   | 1 000 000  | Unitymedia Hessen GmbH & Co./<br>Unitymedia NRW GmbH 144A 5%<br>15/01/2025  | 649 816                    | 0,13                 |       |
| GBP                                     | 3 727 000 | RSA Insurance variable 20/05/2039   | 4 341 468                  | 0,89                 | USD   | 1 865 000  | ZF North America Capital 144A 4%<br>29/04/2020  | 1 266 575                  | 0,26                 |       |
| USD                                     | 2 700 000 | Sable International Finance 144A 8.75%<br>01/02/2020  | 1 917 575                  | 0,39                 | Ирландия  |            |   |                            | 7 855 191            | 1,61  |
| GBP                                     | 2 594 000 | Santander UK EMTN variable<br>30/10/2023  | 3 048 134                  | 0,63                 | USD   | 4 900 000  | Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA<br>144A FRN 15/12/2019  | 3 240 325                  | 0,66                 |       |
| GBP                                     | 660 000   | Southern Water Greensands Financing<br>GMTN 8.5% 15/04/2019   | 747 892                    | 0,15                 | USD   | 7 000 000  | Ardagh Packaging Finance/Ardagh USA<br>RegS FRN 15/12/2019  | 4 614 866                  | 0,95                 |       |
| GBP                                     | 481 000   | Spirit Issuer 6.582% 28/12/2027   | 507 787                    | 0,10                 | Италия  |            |   |                            | 92 112               | 0,02  |
| GBP                                     | 1 200 000 | Spirit Issuer FRN 28/12/2031  | 1 116 029                  | 0,23                 | EUR   | 134 000    | Gamenet RegS 7.25% 01/08/2018   | 92 112                     | 0,02                 |       |
| GBP                                     | 3 425 000 | Spirit Issuer FRN 28/12/2036  | 3 236 796                  | 0,66                 | Jamaica   |            |   |                            | 624 869              | 0,13  |
| GBP                                     | 700 000   | Spirit Issuer variable 28/12/2036   | 703 934                    | 0,14                 | USD   | 1 100 000  | Digicel 144A 6.75% 01/03/2023   | 624 869                    | 0,13                 |       |
| GBP                                     | 1 500 000 | SSE variable perpetual  | 1 443 363                  | 0,30                 | Люксембург  |            |   |                            | 11 492 561           | 2,36  |
| GBP                                     | 3 731 000 | Stonegate Pub Financing RegS 5.75%<br>15/04/2019  | 3 796 535                  | 0,78                 | USD   | 1 931 000  | Aguila 3 144A 7.875% 31/01/2018   | 1 320 851                  | 0,27                 |       |
| GBP                                     | 1 250 000 | Stonegate Pub Financing RegS FRN<br>15/04/2019  | 1 256 563                  | 0,26                 | USD   | 2 893 000  | ConvaTec Finance International 144A<br>8.25% 15/01/2019   | 1 837 468                  | 0,38                 |       |
| GBP                                     | 2 689 000 | Telereal Securitisation variable<br>10/12/2033  | 2 703 010                  | 0,55                 | USD   | 1 300 000  | ConvaTec Healthcare E 144A 10.5%<br>15/12/2018  | 887 789                    | 0,18                 |       |
| USD                                     | 1 220 000 | Tesco 144A 5.5% 15/11/2017  | 859 638                    | 0,18                 | USD   | 4 398 000  | INEOS 144A 5.875% 15/02/2019  | 2 892 228                  | 0,59                 |       |
| GBP                                     | 500 000   | Tesco EMTN 5.5% 13/12/2019  | 532 125                    | 0,11                 | USD   | 2 485 000  | INEOS 144A 6.125% 15/08/2018  | 1 662 047                  | 0,34                 |       |
| GBP                                     | 2 460 000 | Tesco EMTN 6.125% 24/02/2022  | 2 578 326                  | 0,53                 | EUR   | 2 787 000  | INEOS RegS 6.5% 15/08/2018  | 2 074 682                  | 0,43                 |       |
| GBP                                     | 1 040 000 | Thames Water Kemble Finance EMTN<br>7.75% 01/04/2019  | 1 166 292                  | 0,24                 | EUR   | 1 110 000  | Xefin Lux RegS FRN 01/06/2019   | 817 496                    | 0,17                 |       |
| GBP                                     | 3 345 000 | Thames Water Kemble Finance GMTN<br>5.875% 15/07/2022   | 3 411 582                  | 0,70                 | Мексико   |            |   |                            | 433 842              | 0,09  |
| GBP                                     | 1 725 000 | Thomas Cook EMTN 7.75% 22/06/2017   | 1 812 828                  | 0,37                 | EUR   | 550 000    | CEMEX Espana/Luxembourg RegS<br>9.875% 30/04/2019   | 433 842                    | 0,09                 |       |
| GBP                                     | 550 000   | Travellex Financing RegS 8% 01/08/2018  | 573 788                    | 0,12                 | Холандия  |            |   |                            | 239 128              | 0,05  |
| GBP                                     | 1 293 000 | Virgin Media Secured Finance RegS<br>5.125% 15/01/2025  | 1 243 691                  | 0,25                 | USD   | 450 000    | Constellium 144A 8% 15/01/2023  | 239 128                    | 0,05                 |       |
| EUR                                     | 5 440 000 | Viridian FundCo II RegS 7.5%<br>01/03/2020  | 4 123 732                  | 0,85                 | Нова Зеландия   |            |   |                            | 416 797              | 0,08  |
| GBP                                     | 4 042 000 | Voyage Care Bondco RegS 6.5%<br>01/08/2018  | 4 049 740                  | 0,83                 | USD   | 600 000    | Reynolds Issuer 6.875% 15/02/2021   | 416 797                    | 0,08                 |       |
| GBP                                     | 410 000   | William Hill 4.25% 05/06/2020   | 418 485                    | 0,09                 | Южна Африка   |            |   |                            | 3 044 208            | 0,62  |
| GBP                                     | 2 510 000 | William Hill EMTN 7.125% 11/11/2016   | 2 621 381                  | 0,54                 | USD   | 3 330 000  | Sappi Papier 144A 6.625% 15/04/2021   | 2 290 598                  | 0,47                 |       |
| EUR                                     | 2 700 000 | Worldpay Finance Regs 3.75%<br>15/11/2022   | 2 026 631                  | 0,42                 | USD   | 1 070 000  | Sappi Papier GmbH 144A 7.75%<br>15/07/2017  | 753 610                    | 0,15                 |       |
| САЩ                                     |           | 19 450 187  |                            | 3,99                 | Швеция  |            | 995 040   |                            | 0,20                 |       |
| GBP                                     | 4 920 000 | GE Capital UK Funding EMTN FRN<br>09/05/2016  | 4 926 298                  | 1,01                 | EUR   | 1 300 000  | Verisure RegS 6% 01/11/2022   | 995 040                    | 0,20                 |       |
| GBP                                     | 2 239 000 | GE Capital UK Funding EMTN FRN<br>16/01/2018  | 2 236 380                  | 0,46                 | Обединеното кралство  |            | 10 821 903  |                            | 2,22                 |       |
| EUR                                     | 1 620 000 | MPT Operating Partnership/MPT Finance<br>EMTN 5.75% 01/10/2020  | 1 271 025                  | 0,26                 | EUR   | 430 000    | Algeco Scotsman Global Finance RegS<br>9% 15/10/2018  | 254 076                    | 0,05                 |       |
|   |           |   |                            |                      | GBP   | 5 406 000  | J Sainsbury variable perpetual  | 5 482 684                  | 1,13                 |       |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

Schroder ISF Strategic Credit (продълж.)

Schroder ISF EURO Liquidity

| Брой акции или сума на главницата   |           | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна стойност GBP | % нетни активи | Брой акции или сума на главницата   |            | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса | Пазарна стойност EUR | % нетни активи |
|---|-----------|--|----------------------|----------------|---|------------|--|----------------------|----------------|
| Обединеното кралство (продълж.)   |           |  |                      |                | Австралия   |            |  |                      |                |
| USD   | 3 168 000 | Jaguar Land Rover Automotive 144A 4.125% 15/12/2018  | 2 155 563            | 0,44           | EUR   | 10 000 000 | Australia & New Zealand Banking EMTN FRN 04/10/2016  | 10 016 710           | 1,54           |
| USD   | 3 930 000 | Sable International Finance 144A 6.875% 01/08/2022   | 2 574 118            | 0,53           | EUR   | 10 000 000 | National Australia Bank EMTN FRN 24/01/2018  | 10 005 100           | 1,54           |
| GBP   | 350 000   | Virgin Media Finance RegS 6.375% 15/10/2024  | 355 462              | 0,07           | EUR   | 10 000 000 | National Australia Bank GMTN FRN 16/01/2018  | 9 992 320            | 1,53           |
| САЩ   |           |  |                      |                | Канада  |            |  |                      |                |
| EUR   | 1 700 000 | Alliance Data Systems Regs 5.25% 15/11/2023  | 1 243 678            | 0,26           | EUR   | 18 850 000 | Bank of Montreal EMTN FRN 04/11/2016   | 18 886 380           | 2,90           |
| USD   | 3 500 000 | Ball 4.375% 15/12/2020   | 2 432 606            | 0,50           | EUR   | 10 000 000 | Bank of Nova Scotia EMTN FRN 30/09/2016  | 10 014 950           | 1,54           |
| USD   | 1 000 000 | Caesars Entertainment Resort Properties 8% 01/10/2020                                      | 647 893              | 0,13           | EUR   | 7 500 000  | Bank of Nova Scotia EMTN FRN 10/09/2018  | 7 496 888            | 1,15           |
| USD   | 5 058 000 | HCA 4.25% 15/10/2019   | 3 508 824            | 0,72           | EUR   | 3 000 000  | Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 08/09/2017  | 3 001 755            | 0,46           |
| USD   | 1 525 000 | HCA 6.5% 15/02/2020  | 1 127 360            | 0,23           | EUR   | 14 000 000 | Toronto-Dominion Bank EMTN FRN 16/06/2017  | 14 021 420           | 2,15           |
| USD   | 1 050 000 | Infor US 144A 6.5% 15/05/2022  | 600 476              | 0,12           | Франция   |            |  |                      |                |
| USD   | 1 533 000 | Prologis International Funding II 144A 4.875% 15/02/2020                                   | 1 091 030            | 0,23           | EUR   | 3 000 000  | Banque Federative du Credit Mutuel EMTN FRN 15/11/2016   | 3 010 305            | 0,46           |
| USD   | 500 000   | Valeant Pharmaceuticals International 144A 5.875% 15/05/2023                               | 303 654              | 0,06           | EUR   | 4 500 000  | Banque Federative du Credit Mutuel EMTN FRN 23/03/2017   | 4 499 325            | 0,69           |
| Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар |           |  | 56 170 239           | 11,52          | EUR   | 2 240 000  | BNP Paribas FRN 19/01/2017   | 2 241 266            | 0,34           |
| Общо инвестиции   |           |  | 478 715 007          | 98,19          | EUR   | 9 800 000  | BPCE EMTN FRN 10/03/2017   | 9 800 343            | 1,51           |
| Други нетни активи  |           |  | 8 820 241            | 1,81           | EUR   | 9 500 000  | Société Générale EMTN FRN 16/01/2017   | 9 509 832            | 1,46           |
| Нетна стойност на активите  |           |  | 487 535 248          | 100,00         | Холандия  |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 4 290 000  | ABN AMRO Bank EMTN 4.25% 11/04/2016  | 4 338 713            | 0,67           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 5 000 000  | ABN AMRO Bank EMTN FRN 01/08/2016  | 5 012 400            | 0,77           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 10 000 000 | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN FRN 29/07/2016  | 10 004 190           | 1,53           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 4 500 000  | Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank GMTN FRN 13/01/2017  | 4 501 372            | 0,69           |
|   |           |  |                      |                | Швеция  |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 6 000 000  | Nordea Bank EMTN FRN 25/11/2016  | 6 010 200            | 0,92           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 3 000 000  | Skandinaviska Enskilda Banken FRN 26/08/2016   | 3 002 205            | 0,46           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 3 500 000  | Svenska Handelsbanken RegS 3.625% 16/02/2016   | 3 514 858            | 0,54           |
|   |           |  |                      |                | Швейцария   |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 1 500 000  | Credit Suisse/London EMTN FRN 19/02/2016   | 1 500 547            | 0,23           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 13 500 000 | Credit Suisse/London EMTN FRN 22/07/2016   | 13 512 353           | 2,08           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 6 000 000  | Credit Suisse/London EMTN FRN 30/03/2017   | 6 004 140            | 0,92           |
|   |           |  |                      |                | Обединеното кралство  |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 7 000 000  | Abbey National Treasury Services EMTN FRN 24/10/2017   | 6 995 415            | 1,08           |
|   |           |  |                      |                | Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | Брой акции или сума на главницата   |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | Прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар                        |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | Пазарна стойност EUR  |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | % нетни активи  |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | Дания   |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 20 000 000 | Danske Bank 0% 26/02/2016  | 20 000 622           | 3,07           |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 20 000 000 | Danske Bank 0% 08/03/2016  | 20 000 745           | 3,07           |
|   |           |  |                      |                | Франция   |            |  |                      |                |
|   |           |  |                      |                | EUR   | 15 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel 0% 11/02/2016   | 15 000 256           | 2,30           |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF EURO Liquidity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>EUR | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>Франция (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| EUR  | 6 000 000 Banque Federative du Credit Mutuel 0% 23/05/2016                                       | 6 003 100                  | 0,92                 |
| EUR  | 16 000 000 BCPE International 0.08% 01/02/2016   | 16 000 000                 | 2,46                 |
| EUR  | 10 000 000 BNP Paribas 0.02% 20/01/2016  | 10 000 000                 | 1,53                 |
| EUR  | 11 000 000 BPCE 0% 31/03/2016  | 11 000 550                 | 1,69                 |
| EUR  | 8 000 000 BPCE 0% 01/04/2016   | 8 000 000                  | 1,23                 |
| EUR  | 6 000 000 Crédit Agricole 0% 18/02/2016  | 6 000 400                  | 0,92                 |
| EUR  | 10 000 000 Crédit Agricole 0.04% 21/12/2016  | 10 000 000                 | 1,53                 |
| EUR  | 5 000 000 Engie 0% 03/03/2016  | 4 999 936                  | 0,77                 |
| EUR  | 13 000 000 HSBC/France 0% 18/04/2016   | 12 999 610                 | 2,00                 |
| <b>Германия</b>  |  | <b>37 999 670</b>          | <b>5,83</b>          |
| EUR  | 11 000 000 DZ Bank 0% 12/02/2016   | 10 999 872                 | 1,69                 |
| EUR  | 7 000 000 DZ Bank 0% 31/03/2016  | 7 000 525                  | 1,07                 |
| EUR  | 10 000 000 DZ Bank 0% 18/04/2016   | 9 999 700                  | 1,54                 |
| EUR  | 10 000 000 DZ Bank 0% 02/06/2016   | 9 999 573                  | 1,53                 |
| <b>Холандия</b>  |  | <b>45 003 320</b>          | <b>6,91</b>          |
| EUR  | 20 000 000 ING Bank 0% 18/01/2016  | 19 999 906                 | 3,07                 |
| EUR  | 8 000 000 ING Bank 0% 11/03/2016   | 8 000 311                  | 1,23                 |
| EUR  | 7 000 000 Rabobank 0% 25/05/2016   | 7 003 103                  | 1,08                 |
| EUR  | 10 000 000 Rabobank 0% 24/10/2016  | 10 000 000                 | 1,53                 |
| <b>Катар</b>   |  | <b>23 999 091</b>          | <b>3,68</b>          |
| EUR  | 14 000 000 Qatar National Bank 0% 24/02/2016   | 13 999 580                 | 2,15                 |
| EUR  | 10 000 000 Qatar National Bank 0% 29/03/2016   | 9 999 511                  | 1,53                 |
| <b>Швеция</b>  |  | <b>60 002 239</b>          | <b>9,21</b>          |
| EUR  | 7 000 000 Nordea Bank 0% 18/02/2016  | 7 000 187                  | 1,07                 |
| EUR  | 10 000 000 Nordea Bank 0% 08/03/2016   | 10 000 372                 | 1,54                 |
| EUR  | 18 000 000 Svenska Handelsbanken 0% 22/01/2016   | 18 000 262                 | 2,76                 |
| EUR  | 25 000 000 Swedbank 0% 18/01/2016  | 25 001 418                 | 3,84                 |
| <b>Швейцария</b>   |  | <b>19 000 000</b>          | <b>2,92</b>          |
| EUR  | 15 000 000 Credit Suisse 0.01% 01/06/2016  | 15 000 000                 | 2,30                 |
| EUR  | 4 000 000 Credit Suisse 0.03% 12/02/2016   | 4 000 000                  | 0,62                 |
| <b>Обединени арабски емирства</b>  |  | <b>39 998 697</b>          | <b>6,14</b>          |
| EUR  | 30 000 000 National Bank of Abu Dhabi 0% 27/04/2016  | 29 999 025                 | 4,60                 |
| EUR  | 10 000 000 National Bank of Abu Dhabi 0% 28/04/2016  | 9 999 672                  | 1,54                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |  | <b>91 005 399</b>          | <b>13,96</b>         |
| EUR  | 13 000 000 Abbey National Treasury Services 0% 28/01/2016  | 13 000 780                 | 2,00                 |
| EUR  | 20 000 000 Abbey National Treasury Services 0% 04/02/2016  | 20 001 417                 | 3,07                 |
| EUR  | 10 000 000 Lloyds Bank 0% 22/01/2016   | 10 000 350                 | 1,53                 |
| EUR  | 15 000 000 Lloyds Bank 0% 01/03/2016   | 15 001 000                 | 2,30                 |
| EUR  | 9 000 000 Lloyds Bank 0% 07/03/2016  | 9 000 660                  | 1,38                 |
| EUR  | 4 000 000 Standard Chartered 0% 15/01/2016   | 4 000 016                  | 0,61                 |
| EUR  | 10 000 000 Standard Chartered 0% 11/02/2016  | 9 999 659                  | 1,53                 |
| EUR  | 10 000 000 Standard Chartered Bank 0% 30/09/2016   | 10 001 517                 | 1,54                 |
| <b>САЩ</b>   |  | <b>8 001 049</b>           | <b>1,23</b>          |
| EUR  | 8 000 000 Procter & Gamble 0% 29/02/2016   | 8 001 049                  | 1,23                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>465 014 684</b>         | <b>71,37</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>641 907 671</b>         | <b>98,53</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>9 606 976</b>           | <b>1,47</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>651 514 647</b>         | <b>100,00</b>        |

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>допуснати до официална регистрация<br>на фондова борса | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|---|----------------------------|----------------------|
| <b>Наднационален</b>   |   | <b>21 995 660</b>          | <b>3,39</b>          |
| USD  | 7 000 000 Inter-American Development Bank GMTN 0.875% 15/11/2016  | 6 999 335                  | 1,08                 |
| USD  | 15 000 000 International Finance GMTN FRN 01/08/2016  | 14 996 325                 | 2,31                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до официална регистрация на фондова борса</b> |   | <b>21 995 660</b>          | <b>3,39</b>          |
| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар                      | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
| <b>Австралия</b>   |   | <b>9 974 508</b>           | <b>1,54</b>          |
| USD  | 10 000 000 Westpac Banking 0% 10/06/2016  | 9 974 508                  | 1,54                 |
| <b>Канада</b>  |   | <b>90 222 812</b>          | <b>13,91</b>         |
| USD  | 13 000 000 Bank of Montreal 144A 2.625% 25/01/2016  | 13 014 365                 | 2,01                 |
| USD  | 15 000 000 Bank of Nova Scotia 0% 14/04/2016  | 14 980 500                 | 2,31                 |
| USD  | 2 000 000 Bank of Nova Scotia 144A 2.15% 03/08/2016   | 2 011 034                  | 0,31                 |
| USD  | 10 000 000 Caisse Centrale Desjardins du Quebec 144A 2.55% 24/03/2016   | 10 038 000                 | 1,55                 |
| USD  | 15 000 000 Export Development 0% 03/03/2016   | 14 993 025                 | 2,31                 |
| USD  | 20 000 000 National Bank of Canada 144A 2.2% 19/10/2016   | 20 182 440                 | 3,11                 |
| USD  | 15 000 000 Toronto-Dominion Bank 0.495% 21/04/2016  | 15 003 448                 | 2,31                 |
| <b>Германия</b>  |   | <b>14 995 100</b>          | <b>2,31</b>          |
| USD  | 15 000 000 KFW 0% 12/02/2016  | 14 995 100                 | 2,31                 |
| <b>Холандия</b>  |   | <b>9 995 781</b>           | <b>1,54</b>          |
| USD  | 10 000 000 Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank 0% 19/02/2016  | 9 995 781                  | 1,54                 |
| <b>Нова Зеландия</b>   |   | <b>19 985 689</b>          | <b>3,08</b>          |
| USD  | 20 000 000 Australia & New Zealand Banking 0% 26/02/2016  | 19 985 689                 | 3,08                 |
| <b>Швеция</b>  |   | <b>19 993 950</b>          | <b>3,08</b>          |
| USD  | 20 000 000 Skandinaviska Enskilda Banken 0% 03/02/2016  | 19 993 950                 | 3,08                 |
| <b>Швейцария</b>   |   | <b>5 000 080</b>           | <b>0,77</b>          |
| USD  | 5 000 000 UBS/London 144A FRN 08/04/2016  | 5 000 080                  | 0,77                 |
| <b>Обединеното кралство</b>  |   | <b>9 997 400</b>           | <b>1,54</b>          |
| USD  | 10 000 000 Abbey National Treasury Services 0% 25/01/2016   | 9 997 400                  | 1,54                 |
| <b>САЩ</b>   |   | <b>437 666 816</b>         | <b>67,47</b>         |
| USD  | 20 000 000 Federal Farm Credit Discount Notes 0% 12/05/2016   | 19 968 220                 | 3,08                 |
| USD  | 5 000 000 Federal Home Loan Banks 0.34% 22/02/2016  | 5 000 880                  | 0,77                 |
| USD  | 10 000 000 US Treasury 0.375% 15/01/2016  | 10 000 391                 | 1,54                 |
| USD  | 17 400 000 US Treasury 0.375% 15/02/2016  | 17 403 059                 | 2,68                 |
| USD  | 30 000 000 US Treasury 0.5% 15/06/2016  | 30 005 859                 | 4,63                 |
| USD  | 30 000 000 US Treasury 0.5% 30/06/2016  | 30 002 344                 | 4,63                 |
| USD  | 6 000 000 US Treasury 0.5% 31/08/2016   | 5 994 375                  | 0,92                 |
| USD  | 15 000 000 US Treasury 0.625% 15/08/2016  | 14 999 414                 | 2,31                 |
| USD  | 41 500 000 US Treasury 2% 31/01/2016  | 41 555 117                 | 6,41                 |
| USD  | 15 000 000 US Treasury 2% 30/04/2016  | 15 077 637                 | 2,32                 |
| USD  | 25 000 000 US Treasury 2.125% 29/02/2016  | 25 075 195                 | 3,87                 |
| USD  | 20 000 000 US Treasury 2.75% 30/11/2016   | 20 356 250                 | 3,14                 |
| USD  | 20 000 000 US Treasury Bill 0% 07/01/2016   | 19 999 643                 | 3,08                 |
| USD  | 45 000 000 US Treasury Bill 0% 28/01/2016   | 44 999 978                 | 6,94                 |
| USD  | 5 000 000 US Treasury Bill 0% 04/02/2016  | 4 999 077                  | 0,77                 |
| USD  | 5 000 000 US Treasury Bill 0% 17/03/2016  | 4 998 258                  | 0,77                 |
| USD  | 50 000 000 US Treasury Bill 0% 09/06/2016   | 49 887 778                 | 7,69                 |

# Инвестиционен портфейл към 31 декември 2015 г. (продълж.)

## Schroder ISF US Dollar Liquidity (продълж.)

| Брой акции<br>или сума на<br>главницата  | Прехвърлими ценни книжа и<br>инструменти на паричния пазар,<br>търгувани на друг регулиран пазар | Пазарна<br>стойност<br>USD | %<br>нетни<br>активи |
|--|--|----------------------------|----------------------|
| <b>САЩ (продълж.)</b>  |  |                            |                      |
| USD 20 000 000   | US Treasury Bill 0% 21/07/2016   | 19 961 227                 | 3,08                 |
| USD 35 000 000   | US Treasury Bill 0% 10/11/2016   | 34 802 333                 | 5,36                 |
| USD 17 000 000   | US Treasury FRN 31/01/2016   | 17 000 534                 | 2,62                 |
| USD 5 200 000  | US Treasury Inflation Indexed Bonds<br>0.125% 15/04/2016   | 5 579 247                  | 0,86                 |
| <b>Общо прехвърлими ценни книжа и инструменти на<br/>паричния пазар, търгувани на друг регулиран пазар</b> |  | <b>617 832 136</b>         | <b>95,24</b>         |
| <b>Общо инвестиции</b>   |  | <b>639 827 796</b>         | <b>98,63</b>         |
| <b>Други нетни активи</b>  |  | <b>8 903 570</b>           | <b>1,37</b>          |
| <b>Нетна стойност на активите</b>  |  | <b>648 731 366</b>         | <b>100,00</b>        |

# Приложение I – Сравнителен отчет

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|-----------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b> |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.           | 3 155 329 670                                    | 1 811 114 980                            | 205 907 490  | 66 255 941                                 | 273 700 122                                 | 328 932 523 549                              |
| към 31 декември 2013 г.           | 2 036 044 625                                    | 1 453 165 306                            | 248 776 715  | 298 192 807                                | 127 287 061                                 | 246 381 755 813                              |
| <b>Акции в обращение</b> ***      |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.           |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Dis                        | 28 151 148                                       | 782 476                                  | 31 773   | 15 806                                     | 352 244                                     | 1 732 284                                    |
| Клас A Dis AUD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                    | -  | -  | 765  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                       | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                        | 5 449  | 16 591                                   | 1 461  | -  | 150 367                                     | 41 907                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                        | 5 540 718  | 256 097                                  | 16 554   | 384 080                                    | 254   | 2 172 293                                    |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                    | -  | -  | 11   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                        | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                        | 85   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                        | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                        | 97 516   | -  | -  | 367 839                                    | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                        | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                        | -  | -  | 12   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                    | -  | -  | 227  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                       | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                       | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                        | 11 646 888                                       | 9 060 611                                | 238 779  | 542 098                                    | 3 540 418                                   | 33 513 439                                   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -  | -  | -  | 5 561                                      | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -  | 224 620                                  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                    | 1 998 627  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | 7 723 442                                    |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -  | 6 645                                    | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                    | 41 295   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -  | 186 046                                  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -  | -  | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|--------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.        |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | 55 958   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | 116  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | 1 512 589                                | -  | -  | -   | 401 898                                      |
| Клас B Acc                     | 1 474 286  | 3 156 925                                | 112 387  | 150 897                                    | 3 590 503                                   | 2 293 697                                    |
| Клас B Acc EUR                 | 1 754 219  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 981 682                                      |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 125 685 238                                      | 26 515 975                               | 308 608  | 667  | 1 733 243                                   | 44 689 898                                   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 4 903 008  | -  | -  | -  | -   | 168 721                                      |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 3 147 920                                    |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | 976  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | 342 408                                  | -  | -  | -   | 675 308                                      |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 14 489 867                                       | 5 556 139                                | 160 896  | 1 477 584                                  | 2 396                                       | 16 305 722                                   |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 2 988 048  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 24 766                                       |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 1 446 890                                    |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | 47 096   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | 133  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | 85   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | 914  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 63 924                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 7 493 206  | 9 006 635                                | 44 521   | 33 182                                     | 993 954                                     | 11 572 013                                   |
| Клас A1 Acc EUR                | 359 606  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 161 243                                      |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | 1 283 551  | 844 010                                  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -  | 716 107                                  | -  | -  | -   | 3 750 329                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 338 262                                      |
| Клас B1 Acc                    | -  | 2 133                                    | -  | -  | 49  | 9 901  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -  | -   | 10 496                                       |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|--------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Dis                     | 27 251 858                                       | 782 139                                  | 35 161   | 16 716                                     | 78 903                                      | 1 106 681                                    |
| Клас A Dis AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -  | -  | 857  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                     | 4 269  | 29 135                                   | 1 137  | -  | 9 027                                       | 40 805                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                     | 3 529 679  | 137 869                                  | 16 864   | 773 727                                    | 150   | 742 836                                      |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -  | -  | 11   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                     | -  | -  | 12   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -  | -  | 11   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                     | 10 754 121                                       | 17 261 590                               | 289 347  | 841 473                                    | 956 097                                     | 23 123 958                                   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -  | -  | -  | 5 193                                      | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                 | 1 122 991  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 5 962 944                                    |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                 | 133  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|--------------------------------|--|--|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | 49 558   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | 296                                      | -  | -  | -   | 231 438                                      |
| Клас B Acc                     | 1 208 714  | 3 353 615                                | 128 110  | 157 410                                    | 1 816 707                                   | 2 731 964                                    |
| Клас B Acc EUR                 | 688 830  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 1 193 161                                    |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 82 101 172                                       | 16 722 740                               | 165 755  | 472 508                                    | 1 474 736                                   | 36 174 795                                   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 2 757 467  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 4 791 589                                    |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | 6 515  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | 296                                      | -  | -  | -   | 143 123                                      |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 8 550 435  | 4 851 997                                | 399 765  | 10 736 246                                 | 2 083                                       | 10 074 634                                   |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 2 988 048  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 144 305                                      |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 100  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | 7  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | 37 084                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 3 671 541  | 6 900 435                                | 51 711   | 24 569                                     | 403 736                                     | 6 415 509                                    |
| Клас A1 Acc EUR                | 309 210  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 176 025                                      |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | 73 133   | 123 045                                  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -  | 503 946                                  | -  | -  | -   | 4 315 159                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | 269 362                                      |
| Клас B1 Acc                    | -  | 2 133                                    | -  | -  | 49  | 9 901  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -  | -   | 10 496                                       |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|---|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция *** ****</b> |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                             |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Dis  | 11,75  | 25,06                                    | 176,19   | 18,92                                      | 21,68                                       | 891,74                                       |
| Клас A Dis AUD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                      | -  | -  | 128,93   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis  | 10,64  | 24,23                                    | 171,19   | -  | 21,41                                       | 796,00                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis  | 12,58  | 26,35                                    | 128,26   | 20,18                                      | 24,43                                       | 991,11                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                      | -  | -  | 130,67   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis  | 17,94  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis  | 15,84  | -  | -  | 20,33                                      | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis  | -  | -  | 130,68   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                      | -  | -  | 133,02   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc  | 13,44  | 28,84                                    | 209,20   | 19,79                                      | 26,94                                       | 933,44                                       |
| Клас A Acc AUD Hedged                               | -  | -  | -  | 159,77                                     | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                               | -  | 37,90                                    | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                      | 11,05  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 92,07  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                               | -  | 27,10                                    | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                      | 97,52  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                               | -  | 255,97                                   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|---|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция *** ****</b> |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                             |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                                      | 11,69  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                      | -  | -  | 288,56   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                               | -  | 37,39                                    | -  | -  | -   | 130,63                                       |
| Клас B Acc  | 11,70  | 26,26                                    | 190,25   | 18,70                                      | 24,36                                       | 823,12                                       |
| Клас B Acc EUR                                      | 9,64   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 87,22  |
| Клас B Acc USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc  | 16,05  | 33,15                                    | 238,91   | 22,11                                      | 31,93                                       | 1 074,62                                     |
| Клас C Acc AUD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                      | 13,23  | -  | -  | -  | -   | 96,46  |
| Клас C Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 97,80  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                      | -  | -  | 289,89   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                               | -  | 37,72                                    | -  | -  | -   | 132,07                                       |
| Клас D Acc  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc  | 18,21  | 37,64                                    | 271,41   | 24,24                                      | 36,25                                       | 1 217,00                                     |
| Клас I Acc AUD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                      | 15,01  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 106,94                                       |
| Клас I Acc GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 134,41                                       |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc   | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc  | 16,10  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                                      | 13,27  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc  | 18,13  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc  | -  | -  | 239,29   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | 97,93  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                               | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc   | 12,77  | 27,11                                    | 192,15   | 18,60                                      | 24,71                                       | 845,58                                       |
| Клас A1 Acc EUR                                     | 10,52  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | 86,68  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                              | 42,95  | 89,34                                    | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                     | -  | 32,86                                    | -  | -  | -   | 7,08   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | 118,78                                       |
| Клас B1 Acc   | -  | 24,22                                    | -  | -  | 21,99                                       | 738,13                                       |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                              | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                     | -  | -  | -  | -  | -   | 6,18   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|---|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | 11,45  | 24,48                                    | 181,23   | 19,13                                      | 22,41                                       | 865,35                                       |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -  | 141,97   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 10,43  | 23,82                                    | 177,05   | -  | 22,24                                       | 778,51                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 12,15  | 25,46                                    | 131,12   | 20,28                                      | 25,12                                       | 957,69                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -  | 142,92   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -  | 131,14   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | 142,94   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 12,61  | 27,14                                    | 206,69   | 19,43                                      | 26,53                                       | 877,70                                       |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -  | 153,35                                     | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | 9,13   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 87,16  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | 74,46  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Large<br>Cap<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Italian<br>Equity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>JPY |
|---|--|--|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                                  | 10,47  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | 35,20                                    | -  | -  | -   | 123,92                                       |
| Клас B Acc                                      | 11,05  | 24,85                                    | 189,10   | 18,47                                      | 24,14                                       | 778,61                                       |
| Клас B Acc EUR                                  | 8,01   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 83,07  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 14,94  | 30,92                                    | 234,65   | 21,58                                      | 31,27                                       | 1 004,42                                     |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 10,84  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 92,03  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | 323,32   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | 35,21                                    | -  | -  | -   | 124,54                                       |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | 16,77  | 34,76                                    | 263,89   | 23,43                                      | 35,14                                       | 1 126,22                                     |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 12,17  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 99,64  |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 125,49                                       |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | 234,70   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | 92,06  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 12,04  | 25,63                                    | 191,27   | 18,40                                      | 24,53                                       | 801,10                                       |
| Клас A1 Acc EUR                                 | 8,74   | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | 82,68  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | 39,65  | 82,85                                    | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | 35,29                                    | -  | -  | -   | 7,64   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | 113,52                                       |
| Клас B1 Acc                                     | -  | 23,06                                    | -  | -  | 21,97                                       | 704,37                                       |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -  | -   | 6,72   |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

"" Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity™<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|-----------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b> |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.           | 280 100 961                                | 238 692 996                            | 1 386 532 402                                | 185 662 177  | 290 349 675  | 2 431 700 712                                      |
| към 31 декември 2013 г.           | 280 506 980                                | 213 440 651                            | 741 406 371                                  | 177 448 791  | 68 097 444   | 2 025 283 783                                      |
| <b>Акции в обращение</b> ***      |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.           |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                        | 454 915                                    | 3 486 502                              | 31 865                                       | -  | 1 008 220  | 28 299 588   |
| Клас A Dis AUD                    | -  | -                                      | -  | -  | 50 103   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | 74 474   | -  |
| Клас A Dis CHF                    | -  | -                                      | -  | -  | 2 516  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                    | -  | -                                      | -  | -  | 25 359   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | 159 484  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                    | -  | -                                      | 448  | -  | -  | 229 648  |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                    | -  | -                                      | -  | -  | 1 072 451  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | 99 666   | -  |
| Клас A Dis USD                    | -  | 518 564                                | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                        | 10 109                                     | 108 779                                | 1 185  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | 275 307  | -  |
| Клас C Dis                        | 36 659                                     | 5 798 996                              | 17 160                                       | -  | -  | 9 214 160  |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                        | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                        | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                        | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                        | -  | 1 924 725                              | 20 751                                       | -  | -  | 368 378  |
| Клас S Dis EUR                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                        | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                        | -  | 193 852                                | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | 3 195 126  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -  | -                                      | -  | -  | 34 815   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                   | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                       | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                        | 3 280 903                                  | 17 247 421                             | 1 388 896                                    | 207 614  | 324 575  | 22 853 657   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                    | -  | -                                      | -  | 407  | 685  | 25 638   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -  | 2 769                                  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                    | -  | -                                      | 300 558                                      | 8 340  | 23 040   | 100 922  |
| Клас A Acc EUR Hedged             | 11 765                                     | 3 381                                  | 386 553                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged             | 522  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                    | -  | -                                      | 12 307                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                    | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -  | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 162                                       | 1 930                                  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 506 877                                   | 6 741 347                              | 709 269                                      | 16 200   | -  | 1 842 931  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -                                      | 513 125                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 183 471                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 2 499 616                                 | 11 413 211                             | 1 538 686                                    | 82 161   | 57 621   | 19 618 755   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | 16   | -  | 59 952   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -                                      | 1 724 137                                    | 15   | -  | 394 878  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 898 033                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 1 486                                     | 4 849 548                              | 1 106 265                                    | 620 444  | 20 909   | 10 649 970   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -                                      | 24   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 11 105                                       | -  | -  | 46 600   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | 445 973                                | 11 442                                       | -  | -  | 56 103   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | 76 312                                 | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -                                      | 38   | 14   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 77   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 180 127                                   | 1 055 637                              | 1 565 494                                    | 223 098  | -  | 4 349 264  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -                                      | 26 293                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -                                      | 23 506                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | 82  | 9 038                                  | 66   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                     | 1 230 982                                 | 4 166 368                              | 62 929                                       | -  | 325 053  | 22 787 106   |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | 33 721   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -                                      | -  | -  | 815  | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | 15   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | 30 262   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | 254 764  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -                                      | -  | -  | 53 477   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | 443 790                                | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                     | 24 981                                    | 94 967                                 | 135  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | 44 616   | -  |
| Клас C Dis                     | 94 824                                    | 9 111 452                              | 40 668                                       | -  | -  | 8 203 746  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | 410                                    | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | 4 226 413  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                     | 4 315 058                                 | 13 077 046                             | 789 462                                      | 262 870  | 206 011  | 24 663 630   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | 16   | 15   | 8 573  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -                                      | 165 492                                      | 1 266  | 1 501  | 55 085   |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 182 060                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -                                      | 17   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|--------------------------------|---|--|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 483 884                                   | 7 723 080                              | 460 578                                      | 26 049   | -  | 2 045 235  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -                                      | 188 227                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 143 944                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 1 414 091                                 | 7 916 612                              | 670 582                                      | 82 547   | 15   | 10 953 744   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | 16   | -  | 30 016   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -                                      | 526 124                                      | 15   | -  | 208 816  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 958 855                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 4 034                                     | 6 107 539                              | 694 047                                      | 579 071  | 15   | 13 173 648   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -                                      | 24   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 9 885  | -  | -  | 106 677  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | 314                                    | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -                                      | 18   | 14   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -                                      | 74   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 178 124                                   | 1 104 921                              | 935 489                                      | 190 384  | -  | 3 234 561  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -                                      | 14 040                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -                                      | 22 893                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | 82  | 24 974                                 | 66   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity ~<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                                      | 37,65                                       | 3,31                                   | 113,28                                       | -  | 92,78  | 17,49  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | 105,97   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 100,63   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -                                      | -  | -  | 99,25  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | 102,07   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 92,70  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -                                      | 70,54  | -  | -  | 12,02  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -                                      | -  | -  | 97,43  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 96,08  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | 5,23                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 34,46                                       | 3,16                                   | 100,86                                       | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 92,00  | -  |
| Клас C Dis                                      | 41,83                                       | 3,65                                   | 126,37                                       | -  | -  | 19,45  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                                      | -   | 4,95                                   | 132,63                                       | -  | -  | 26,58  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | 3,74                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | 16,35  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | 92,08  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 38,73                                       | 4,36                                   | 115,79                                       | 147,46   | 101,30   | 25,43  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | 115,93   | 108,41   | 117,55   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | 6,42                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -                                      | 95,22  | 116,42   | 111,45   | 118,17   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 32,96                                       | 5,44                                   | 151,01                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | 27,48                                       | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -                                      | 849,19                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 43,83                                     | 7,41                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 35,05                                     | 3,83                                   | 102,96                                       | 140,31   | -  | 23,88  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -                                      | 84,85  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 143,79                                       | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 43,72                                     | 5,07                                   | 133,35                                       | 155,76   | 102,46   | 27,14  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | 117,63   | -  | 119,28   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -                                      | 109,33                                       | 118,16   | -  | 119,89   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 159,57                                       | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 49,71                                     | 5,76                                   | 151,19                                       | 172,35   | 103,74   | 31,08  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -                                      | 124,62                                       | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 170,83                                       | -  | -  | 229,84   |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | 5,08                                   | 133,73                                       | -  | -  | 27,25  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | 5,07                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -                                      | 109,53                                       | 118,54   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 159,80                                       | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 35,47                                     | 3,91                                   | 106,37                                       | 142,59   | -  | 24,33  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -                                      | 87,48  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | 142,89                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | 31,60                                     | 3,45                                   | 93,51  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                                      | 35,61                                     | 3,45                                   | 102,59                                       | -  | 95,29  | 16,74  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | 99,67  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -                                      | -  | -  | 91,64  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | 92,30  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 95,16  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | 11,29  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -                                      | -  | -  | 95,58  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | 5,80                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 32,53                                     | 3,33                                   | 91,89  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | 95,02  | -  |
| Клас C Dis                                      | 39,00                                     | 3,79                                   | 113,71                                       | -  | -  | 18,51  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | 3,79                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | 15,74  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 35,65                                     | 4,28                                   | 102,66                                       | 144,83   | 96,98  | 23,63  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | 102,32   | 93,27  | 98,19  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -                                      | 74,33  | 100,68   | 93,96  | 96,68  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 133,77                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -                                      | 612,61                                       | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Equity<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US<br>Large<br>Cap<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asia Pacific<br>Property<br>Securities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Equity<br>Yield<br>USD |
|---|---|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 32,46                                     | 3,79                                   | 91,83  | 138,65   | -  | 22,32  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -                                      | 66,63  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 128,14                                       | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 40,01                                     | 4,94                                   | 117,51                                       | 152,07   | 97,22  | 25,07  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | 103,19   | -  | 99,04  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -                                      | 84,84  | 101,57   | -  | 97,50  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 140,50                                       | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 45,04                                     | 5,57                                   | 131,91                                       | 166,18   | 97,49  | 28,35  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -                                      | 95,74  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 148,92                                       | -  | -  | 209,63   |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | 4,94                                   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -                                      | 84,85  | 101,61   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | 140,53                                       | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 32,89                                     | 3,87                                   | 95,02  | 140,75   | -  | 22,72  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -                                      | 68,80  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | 127,54                                       | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | 29,51                                     | 3,43                                   | 84,15  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|-----------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b> |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.           | 333 468 759   | 2 359 672 815                                      | 1 382 727 784   | 1 220 556 646                                    | 1 110 671 426                              | 378 820 014                                  |
| към 31 декември 2013 г.           | 149 280 621   | 2 236 636 652                                      | 1 881 051 506   | 1 263 007 627                                    | 1 260 657 943                              | 868 585 115                                  |
| <b>Акции в обращение</b> ***      |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.           |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | 261 901                                      |
| Клас A Dis AUD                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                    | -   | -  | 238   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                    | -   | 43 031   | 21 090  | -  | 78 018                                     | 38 593                                       |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                    | -   | 442 178  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                       | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | 21 760                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                        | 496   | -  | -   | -  | -  | 91 486                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                    | -   | 1 664 595  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -   | 106  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | 912 531                                      |
| Клас I Dis EUR                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                        | -   | 8  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                    | -   | 59 551   | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                        | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                       | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                       | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                        | 70 984  | 369 406  | 2 805 802   | 2 681 191  | 2 627 350                                  | 5 180 569                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                    | -   | -  | 806   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                    | -   | -  | 940 734   | -  | 4 652 203                                  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged             | -   | 79 318   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                    | -   | -  | 633   | 139 474 605                                      | 1 137                                      | -  |
| Клас A Acc NOK                    | -   | -  | -   | -  | -  | 7 625  |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | 729 039  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 26 310  | 62 261   | 200 711   | 114 503  | 366 163                                    | 902 557                                      |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | 643 123   | -  | 822 977                                    | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | 195  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 294 678   | 5 006 881  | 1 190 875   | 653 764  | 1 270 638                                  | 7 996 930                                    |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | 20 316  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | 105 437   | -  | 1 900 549                                  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 955 442  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -   | 41 298   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 670 088   | 1 245 728  | 721 247   | 29 248   | 1 509 400                                  | 157 704                                      |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | 671   | -  | 2 790 873                                  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | 25 136   | 283   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | 59 281                                     | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 294 346   | 329 516  | 680 151   | 189 694  | 24 098 178                                 | 1 436 554                                    |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | 193 486   | -  | 503 929                                    | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | 609  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | 4 266  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -   | 53 950   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -  | 1 673 412                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | -   | -  | 2 680                                      | 3 708  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schröder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schröder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                 |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | 234 526                                      |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -  | 751   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -   | 52 269   | 35 511  | -  | 138 136                                    | 41 639                                       |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -   | 622 081  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | 24 562                                       |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                              | 30  | -  | -   | -  | -  | 84 141                                       |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -   | 1 603 563  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | 243  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | 912 529                                      |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                             | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                              | 66 254  | 681 258  | 3 727 780   | 3 200 515  | 2 580 852                                  | 5 285 857                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -  | 3 553   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -   | -  | 1 466 884   | -  | 5 204 673                                  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -   | 105 468  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -  | 370   | 83 041 103                                       | 135  | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -  | -   | -  | -  | 50   |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--------------------------------|---|--|---|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | 579 078  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 17 464  | 74 002   | 325 847   | 152 847  | 388 701                                    | 1 288 934                                    |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | 1 077 864   | -  | 545 860                                    | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | 195  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 75 362  | 4 546 632  | 1 261 310   | 972 538  | 1 794 720                                  | 20 731 167                                   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | 4 710   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | 166 447   | -  | 2 461 147                                  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 979 228  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -   | 8 406  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 452 490   | 1 381 238  | 828 559   | 42 492   | 459 553                                    | 165 369                                      |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | 476   | -  | 2 629 400                                  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | 75   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 23 342  | 389 673  | 876 403   | 135 518  | 33 737 948                                 | 3 384 446                                    |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | 282 672   | -  | 653 256                                    | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | 1 119  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | 5 691  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -   | 146 941  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -  | 2 211 829                                    |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | -   | -  | 5 646                                      | 4 375  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 17,35  |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -  | 140,54  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -   | 224,74   | 104,74  | -  | 15,92                                      | 13,48  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -   | 12,57  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 16,17  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                               | 205,76  | -  | -   | -  | -  | 18,31  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -   | 227,76   | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | 12 562,13  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 21,80  |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                               | -   | 206,79   | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                           | -   | 229,42   | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                               | 221,27  | 197,93   | 180,49  | 269,45   | 27,28                                      | 19,49  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -  | 109,34  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -  | 148,73  | -  | 22,47                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | 180,74   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -  | 1 343,93  | 11,57  | 203,11                                     | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -  | -   | -  | -  | 177,86                                       |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> **** |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | 8,34   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 205,77  | 192,07   | 170,09  | 255,53   | 25,53                                      | 17,84  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -  | 140,24  | -  | 21,06                                      | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | 173,86   | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 232,50  | 209,68   | 192,08  | 285,85   | 29,42                                      | 21,57  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -  | 110,97  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -  | 158,35  | -  | 24,20                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | 189,90   | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -  | -   | 251,47   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 270,37  | 229,54   | 214,92  | 318,94   | 33,18                                      | 24,71  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -  | 177,11  | -  | 27,34                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | 210,50   | 192,78  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -  | -   | -  | 24,28                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 212,56  | 193,07   | 174,96  | 259,53   | 26,10                                      | 18,68  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -  | 144,16  | -  | 21,51                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | 175,73   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | 603,33   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -  | -   | 8,64   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -  | -   | -  | -  | 22,58  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -   | -  | -   | -  | 24,15                                      | 17,03  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schröder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schröder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                  |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 22,81  |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -  | 134,16  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -   | 207,52   | 107,10  | -  | 14,39                                      | 18,89  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -   | 11,77  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 21,56  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                               | 198,75  | -  | -   | -  | -  | 23,98  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -   | 208,99   | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | 12 003,00  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | 28,09  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                               | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                              | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                               | 205,44  | 185,91   | 184,89  | 250,70   | 25,15                                      | 23,92  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -  | 100,68  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -  | 134,15  | -  | 18,24                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | 169,79   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -  | 1 376,11  | 10,76  | 187,24                                     | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -  | -   | -  | -  | 201,77                                       |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Total<br>Return<br>USD | Schroder<br>ISF<br>BRIC<br>(Brazil, Russia,<br>India, China)<br>USD | Schroder<br>ISF<br>China<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Asia<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Europe<br>EUR |
|---|---|--|---|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |   |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |   |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | 7,76   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 192,19  | 181,49   | 175,28  | 239,17   | 23,68                                      | 22,02  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -  | 127,24  | -  | 17,20                                      | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | 164,31   | -   | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 214,58  | 195,76   | 195,58  | 264,36   | 26,97                                      | 26,31  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -  | 101,58  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -  | 141,97  | -  | 19,53                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | 177,32   | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -  | -   | 236,31   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 246,43  | 211,64   | 216,12  | 291,30   | 30,04                                      | 29,77  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -  | 156,82  | -  | 21,79                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | 19,55                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 198,34  | 182,24   | 180,13  | 242,68   | 24,19                                      | 23,05  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -  | 130,68  | -  | 17,56                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | 165,90   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | 557,20   | -   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -  | -   | 8,09   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -  | -   | -  | -  | 31,63  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -   | -  | -   | -  | 22,54                                      | 21,13  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -  | -   | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.           | 2 882 924 562                                 | 1 204 992 395   | 144 610 570   | 8 595 750   | 325 448 318   | 351 933 432   |
| към 31 декември 2013 г.           | 2 893 582 123                                 | 630 258 999   | -   | 7 391 077   | 52 516 354  | -   |
| <b>Акции в обращение</b> ***      |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.           |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                        | 2 974 053                                     | 4 702 197   | 134 495   | -   | 1 319 025   | 327 225   |
| Клас A Dis AUD                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                    | -   | -   | 10  | -   | 69 760  | 2 090   |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -   | -   | 3 549   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -   | -   | -   | -   | 11 513  | -   |
| Клас A Dis SGD                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -   | -   | -   | -   | 1 404 166   | -   |
| Клас A Dis USD                    | -   | -   | -   | -   | -   | 53 723  |
| Клас A Dis USD Hedged             | -   | 487 203   | -   | -   | 3 224 496   | -   |
| Клас AX Dis                       | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                        | 10 912  | 5 957 110   | -   | -   | 334 476   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                        | 3 682 161                                     | 2 387 280   | 551 770   | -   | 291 699   | 370 160   |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                    | -   | -   | 301 913   | -   | -   | 73 628  |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -   | -   | 283 446   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                    | -   | -   | -   | -   | -   | 84 624  |
| Клас C Dis USD Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                        | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                        | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                    | 1 655 667                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                        | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                        | 255 634                                       | -   | 21 480  | -   | 462 205   | 15  |
| Клас S Dis EUR                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                    | 107   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                        | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                        | -   | 338 761   | -   | -   | 16 528  | -   |
| Клас Z Dis EUR                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                       | -   | 3 437 962   | -   | -   | 734 810   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -   | -   | -   | -   | 2 353 556   | -   |
| Клас B1 Dis                       | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                        | 14 498 850                                    | 646 503   | -   | 10 035  | 7 015 202   | 784 681   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | 34 708  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                    | 8 953 295                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged             | 97 634  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                    | 1 842   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--------------------------------|---|---|--|---|---|---|
| <b>Акции в обращение ***</b>   |   |   |  |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |  |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 1 904 950                                     | 485 531   | -  | -   | 961 426   | 1 219   |
| Клас B Acc EUR                 | 1 670 487                                     | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 20 162 901                                    | 490 049   | -  | 15  | 642 423   | 1 087 233   |
| Клас C Acc AUD                 | 2 024   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | 3 000 060                                     | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 46 647 098                                    | 81 515  | -  | 50 015  | 110   | 636 823   |
| Клас I Acc AUD                 | 10 721 350                                    | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | 38 444 149                                    | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас S Acc                     | 8 583   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                     | 20 305 800                                    | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | 2 302   | -  | 12  | 12 197  | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 9 595 444                                     | 177 231   | -  | -   | 593 367   | 61  |
| Клас A1 Acc EUR                | 3 302 177                                     | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | 4 790 729                                     | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -   | 24 680  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -  | -   | 778 781   | 53 981  |
| Клас B1 Acc                    | 201   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -  | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                     | 4 721 224                                     | 2 647 271   | -   | -   | 849 246   | -   |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | 30 675  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | 680   | -   |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | 496   | -   |
| Клас B Dis                     | 15 274  | 3 036 139   | -   | -   | 156 873   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                     | 2 159 161                                     | 1 090 510   | -   | -   | 475 679   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                 | 1 315 912                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                     | -   | 24  | -   | -   | 127   | -   |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                    | -   | 1 878 618   | -   | -   | 57 038  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                     | 14 523 978                                    | 497 288   | -   | 3 799   | 1 125 944   | -   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | 34 934  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                 | 7 098 032                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged          | 5 488   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                 | 4 790 107                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 2 241 293                                     | 362 787   | -   | -   | 742 439   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | 2 151 881                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 15 233 541                                    | 103 360   | -   | 15  | 155 890   | -   |
| Клас C Acc AUD                 | 3 303   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | 3 902 925                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 79 563 326                                    | 15  | -   | 50 015  | 110   | -   |
| Клас I Acc AUD                 | 10 721 350                                    | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | 25 011 361                                    | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                     | 90  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | 15  | -   | 12  | 5 586   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 9 926 791                                     | 126 276   | -   | -   | 165 058   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | 3 035 369                                     | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | 2 638   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                    | 1 214   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                                      | 11,39   | 58,22   | 99,49   | -   | 11,37   | 100,41  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | 93,23   | -   | 9,15  | 93,50   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 99,86   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -   | 125,66  | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | 26,28   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | 87,84   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | 97,58   | -   | -   | 20,57   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | 10,61   | 55,77   | -   | -   | 10,43   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | 11,65   | 61,19   | 100,76  | -   | 12,62   | 101,11  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | 93,81   | -   | -   | 94,14   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 100,56  | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | 88,44   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | 10,21   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | 13,80   | -   | 101,26  | -   | 12,63   | 101,57  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | 10,17   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | 63,94   | -   | -   | 12,69   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -   | 56,46   | -   | -   | 11,75   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -   | -   | 20,96   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 12,55   | 104,56  | -   | 134,41  | 16,87   | 102,13  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | 114,97  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | 10,32   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 9,75  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | 95,42   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) * | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities |
|---|--|--|--|--|--|--|
|   | USD                                    | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 11,25                                  | 100,09   | -  | -  | 14,92  | 101,73                                       |
| Клас B Acc EUR                                  | 9,26                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 14,03                                  | 109,81   | -  | 137,32   | 19,61  | 102,82                                       |
| Клас C Acc AUD                                  | 17,13                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 11,59                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 16,44                                  | 119,95   | -  | 144,82   | 22,75  | 103,54                                       |
| Клас I Acc AUD                                  | 20,17                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 13,52                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                                      | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                                      | 14,09                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | 16,08                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -                                      | 110,18   | -  | 137,71   | 19,67  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 11,82                                  | 101,32   | -  | -  | 15,79  | 101,80                                       |
| Клас A1 Acc EUR                                 | 9,74                                   | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | 94,97                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -                                      | -  | -  | -  | 19,21  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | 21,74  | 99,83  |
| Клас B1 Acc                                     | 10,61                                  | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -                                      | -  | -  | -  | -  | -  |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) *<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                                      | 12,47   | 61,01   | -   | -   | 11,29   | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | 10,22   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | 26,15   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | 20,46   | -   |
| Клас B Dis                                      | 11,69   | 58,80   | -   | -   | 10,42   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | 12,68   | 63,74   | -   | -   | 12,46   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | 10,09   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | 65,09   | -   | -   | 12,60   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -   | 59,47   | -   | -   | 11,72   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 13,12   | 101,14  | -   | 130,32  | 16,10   | -   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | 117,49  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | 9,50  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 10,19   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | 82,76   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Dividend<br>Maximiser<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>(Ex UK) **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Focus<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Opportunities<br>EUR |
|---|---|---|--|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция *** ****</b> |   |   |  |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                             |   |   |  |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc  | 11,83   | 97,40   | -  | -   | 14,32   | -   |
| Клас B Acc EUR                                      | 8,57  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc  | 14,58   | 105,59  | -  | 132,23  | 18,60   | -   |
| Клас C Acc AUD                                      | 16,30   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                                      | 10,60   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc  | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc  | 16,87   | 113,89  | -  | 137,81  | 21,31   | -   |
| Клас I Acc AUD                                      | 18,95   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                                      | 12,21   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc   | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас X Acc  | 16,69   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc  | -   | 105,65  | -  | 132,30  | 18,61   | -   |
| Клас Z Acc EUR                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                      | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc   | 12,42   | 98,50   | -  | -   | 15,14   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                                     | 9,01  | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                     | -   | -   | -  | -   | 20,92   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc   | 11,21   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                              | -   | -   | -  | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                                     | -   | -   | -  | -   | -   | -   |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|-----------------------------------|---|--|--|--|--|---|
|                                   | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| <b>Нетна стойност на активите</b> |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2014 г.           | 304 121 098   | 635 875 526  | 36 453 775                                     | 1 548 547 716                                    | 221 138 710  | 36 565 396  |
| към 31 декември 2013 г.           | 308 192 803   | 1 957 133 743  | 46 991 483                                     | 342 801 669                                      | 233 526 087  | 40 296 529  |
| <b>Акции в обращение</b> ""       |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2014 г.           |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Dis                        | 117 440   | -  | 5 349  | 13 256   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | 9 670  | 20 785  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                    | -   | 168  | 20   | -  | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас AX Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis                        | 33 609  | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis                        | 192 165   | 71 552   | 15   | -  | 263  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                    | -   | 817  | -  | -  | 272  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis                        | -   | -  | 15   | -  | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis                        | -   | 98 362   | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Dis                        | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis                        | 54  | -  | 13   | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                    | -   | -  | -  | -  | 6 154  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Dis                       | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc                        | 2 538 184   | 2 048 779  | 123 025  | 2 838 387  | 2 991 262  | 134 744   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                    | -   | -  | -  | -  | 1 849 343  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged             | -   | -  | -  | -  | 348 322  | 68 857  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                    | -   | 1 238  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -   | -  | 100  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                    | -   | -  | -  | 19 971   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                    | -   | -  | -  | 128 643  | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations “<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.        |  |   |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | 1 513 320   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 236  | -   | 213   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 1 438 600  | 225 792   | 129 134   | 960 015   | 75 529  | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 29 851  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 190 394   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 508 038  | 1 455 826   | 8 902   | 1 068 651   | 3 521 029   | 16 274   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -   | -   | 2 239 886   | 1 224 131   | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | 2 806  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | 94  | -   | 22 964  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -   | 100   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -   | 114   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | 14 893  | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 69   | 433 563   | 16  | 2 315 976   | 1 554 556   | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 150   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -   | -   | -   | 25 560  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc                     | 41   | 48 070  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | 101 686  | -   | 13  | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 3 067 339   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 998   | 138  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | 86  | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 2 450 702  | 83 521  | 28 017  | 567 302   | 883 860   | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | 34 665  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | 118 440   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | 200 066   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 2 947 968  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|--|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение ***</b>   |  |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                     | 115 279  | -  | 2 225   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | 4 187   | 13 092   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -  | 11   | 20  | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                     | 39 456   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis                     | 92 782   | 562 148  | 15  | -   | 130 480   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -  | 94   | -   | -   | 86  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Dis                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                     | -  | -  | 15  | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Dis                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                     | 54   | -  | 13  | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -  | -  | -   | -   | 90  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                    | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                    | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                     | 2 513 557  | 4 949 449  | 147 820   | 610 743   | 3 203 352   | 145 126  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -  | -  | -   | -   | 1 795 150   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -  | -  | -   | -   | 898 071   | 64 311   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -  | 11 106   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -  | -  | 100   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -  | -  | -   | 13  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -  | -   | 13  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations “<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |   |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | 1 881 081   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -   | 213   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 1 601 433  | 397 405   | 163 769   | 128 927   | 63 165  | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 85 060  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 260 201   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 2 093 097  | 6 902 421   | 27 726  | 581 763   | 4 054 990   | 15 939   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -   | -   | 525 312   | 1 298 523   | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | 14 630   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | 219   | -   | 10 824  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -   | 100   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -   | 10 114  | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | 14 795  | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 69   | 1 237 168   | 614   | 433 149   | 1 909 215   | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 150   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | 47   | -   | 13  | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 1 556 019   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | 998   | 76   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | 86  | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 2 072 531  | 222 095   | 32 469  | 103 158   | 787 595   | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | 27 505  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | 149 705   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | 16 905  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 1 841 668  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations **<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                                      | 28,71  | -  | 114,66  | 137,21  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | 10,46   | 132,32   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | 118,16   | 108,98  | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас AX Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 26,04  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 29,82  | 130,59   | 116,03  | -   | 15,18   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | 117,82   | -   | -   | 17,32   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | 118,98  | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis                                      | -  | 142,80   | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | 30,25  | -  | 118,36  | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | -   | -   | 17,53   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 30,63  | 138,31   | 118,66  | 142,00  | 11,08   | 140,54   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | -   | -   | 12,33   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -   | -   | 10,69   | 137,01   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | 119,95   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | 119,42  | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -   | 1 004,89  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -  | -   | 1 042,36  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|--|---|--|--|--|--|---|
|  | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -  | -  | 9,93   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | 40,40   | -  | 111,38   | -  | -  | -   |
| Клас B Acc                               | 27,02   | 130,59   | 112,76   | 139,24   | 10,84  | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 11,78  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,24  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc                               | 34,68   | 144,06   | 120,67   | 145,03   | 11,64  | 144,10  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -  | -  | 132,09   | 12,93  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | 140,47  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | 121,52   | -  | 118,44   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 121,47   | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -  | 122,10   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 122,89   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc                               | 39,86   | 164,96   | 124,92   | 159,44   | 12,80  | -   |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 14,27  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -  | -  | -  | 17,74  | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc                               | 34,82   | 144,65   | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc                               | 34,79   | -  | 121,07   | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 12,96  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,42  | 140,91  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 121,83   | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc                              | 28,98   | 132,62   | 113,01   | 139,36   | 10,73  | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -  | -  | -  | 11,95  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -  | 10,37  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -  | 414,95   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | 35,12   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|---|---|--|--|--|--|---|
|   | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| <b>Нетна стойност на активите на акция *** ****</b> |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2013 г.                             |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Dis  | 29,04   | -  | 118,89   | -  | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | 11,03  | 135,19  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                                      | -   | 122,98   | 121,30   | -  | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis  | 26,53   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis  | 29,97   | 129,00   | 119,91   | -  | 16,07  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                                      | -   | 123,86   | -  | -  | 17,29  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Dis  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis  | -   | -  | 121,46   | -  | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Dis  | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis  | 29,98   | -  | 119,98   | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                                      | -   | -  | -  | -  | 17,29  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                     | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                                     | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Dis   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc  | 30,07   | 133,19   | 118,85   | 135,77   | 11,56  | 141,31  |
| Клас A Acc AUD Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                                      | -   | -  | -  | -  | 11,32  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                               | -   | -  | -  | -  | 11,15  | 137,78  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                                      | -   | 122,95   | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                               | -   | -  | 119,50   | -  | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                                      | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                                      | -   | -  | -  | 784,00   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                                      | -   | -  | -  | 830,36   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Special<br>Situations " | Schroder<br>ISF<br>European<br>Total<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Frontier<br>Markets<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Climate<br>Change<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Demographic<br>Opportunities |
|--|---|--|--|--|--|---|
|  | EUR   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | USD   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |  |  |   |
| към 31 декември 2013 г.                  |   |  |  |  |  |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -  | -  | 9,89   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -  | 111,74   | -  | -  | -   |
| Клас B Acc                               | 26,68   | 126,53   | 113,62   | 133,83   | 11,37  | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 10,89  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,74  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc                               | 33,84   | 137,92   | 120,14   | 137,75   | 12,07  | 144,03  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -  | -  | 110,55   | 11,80  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | 140,40  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | 123,83   | -  | 106,11   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 120,82   | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -  | 120,96   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 121,63   | -  | -  | -   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc                               | 38,41   | 155,97   | 122,86   | 149,05   | 13,11  | -   |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 12,87  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc                               | 33,87   | -  | 120,22   | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -  | -  | -  | 11,81  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -  | 10,77  | 140,46  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | 120,89   | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc                              | 28,59   | 128,36   | 113,76   | 133,92   | 11,25  | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -  | -  | -  | 11,04  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -  | 10,87  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -  | 390,96   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | 39,35   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -  | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -  | -  | -  | -  | -   |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 3 253 954 146   | 733 363 380   | 77 484 930  | 306 917 155                                | 597 146 239   | 419 702 818  |
| към 31 декември 2013 г.                 | 1 155 775 524   | 851 731 495   | -   | 573 374 106                                | 395 881 104   | 566 986 076  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis                              | 172 983 444   | 51 486  | -   | -  | 1 801 449   | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | 18 791 188  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -   | -   | 14 385                                     | -   | 19 885   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | 12 795 237  | -   | -   | 2 802                                      | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -   | 1 879   | -   | 49 208                                     | 56 830  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -   | -   | -  | 23 026  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | 3 280 893   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                          | 22 022 724  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                             | 74 773 580  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                              | 39 051 870  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | 20 587 588  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                              | 6 132 058   | -   | -   | 264 209                                    | 12 171  | 83 686   |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                          | 1 313 742   | -   | -   | 189 142                                    | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                              | -   | -   | -   | -  | 20  | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                          | 293 593   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -   | -   | -   | 402  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | 322 930  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | 177 457   | -   | -   | 5 756                                      | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                             | 77 362 961  | -   | -   | -  | 1 029 849   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | 13 469 641  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | 1 861 126   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                             | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                              | 12 352 126  | 10 658 970  | 64  | 3 643 923                                  | 646 504   | 347 712  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -   | 4 353 257   | -   | 706 995                                    | 182 455   | 280 835  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | 1 078 035   | -   | -   | 28 265                                     | -   | 300 457  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -   | 1 870   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | 1 175 745   | 3 381 535   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 4 759 937   | 740 173   | 13  | 391 501                                    | 16 976  | 26 712   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | 2 389 803   | -   | -  | 50 685  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 36 306   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 806 109   | 21 073 480  | 13  | 1 021 808                                  | 49 091  | 559 244  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | 362 073   | -   | 219 716                                    | 15 325  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 88 047   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | 124 283   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | 42 105  | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | -   | 3 419 749   | 704 046   | 3 990 834                                  | 459 387   | 261 290  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | 150   | -   | -  | 41 082  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 85   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | 58 948                                     | 95  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 53 817   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 7 007 982   | 4 130 630   | -   | 3 030 683                                  | 160 344   | 159 069  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | 857 024   | -   | 128 989                                    | 44 021  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | 52 028   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis                     | 40 162 300  | 61 947  | -   | -  | 993 437   | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -   | 11 336                                     | -   | 581 148  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | 6 729 356   | -   | -   | 1 623                                      | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -   | 1 003   | -   | 50 459                                     | 56 451  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -   | -  | 3 527   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                 | 443 077   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                     | 16 820 648  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | 11 960 471  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                     | 596 328   | -   | -   | 329 585                                    | 9 555   | 75 852   |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                 | 702 136   | -   | -   | 558 314                                    | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -   | -   | -  | 19  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                 | 30 411  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | 118  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | 404   | -   | -   | 69   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                    | 40 543 348  | -   | -   | -  | 307 602   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | 8 367 400   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                     | 4 937 359   | 13 417 454  | -   | 4 197 729                                  | 743 974   | 407 426  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -   | 6 448 665   | -   | 423 990                                    | 194 958   | 425 536  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | 645 134   | -   | -   | 12 235                                     | -   | 393 696  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | 1 546   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | 53 061  | 4 721 325   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 3 425 699   | 864 663   | -   | 490 298                                    | 10 648  | 33 182   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | 3 564 437   | -   | -  | 44 802  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 52 324   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 101 332   | 21 463 021  | -   | 621 513                                    | 49 978  | 901 215  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | 616 744   | -   | 564 716                                    | 53 880  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 150 228  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | 195 074   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | 66 675  | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | -   | 3 155 743   | -   | 6 034 287                                  | 381 539   | 437 042  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | 5 982   | -   | -  | 41 120  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 23 595   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | 61 310                                     | 14  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 348  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 4 530 425   | 3 115 130   | -   | 3 797 731                                  | 74 337  | 253 538  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | 1 177 706   | -   | 158 181                                    | 20 292  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | 49 842   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| Нетна стойност на активите на акция *** **** |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                      |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis                                   | 5,54  | 12,85   | -   | -  | 111,28  | -  |
| Клас A Dis AUD                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                        | 9,72  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                               | -   | -   | -   | 16,98                                      | -   | 136,65   |
| Клас A Dis EUR Hedged                        | 11,01   | -   | -   | 14,42                                      | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                               | -   | 96,56   | -   | 13,07                                      | 78,69   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                               | -   | -   | -   | -  | 841,18  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                        | 54,37   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                               | 5,31  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                                  | 5,55  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                   | 5,44  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                        | 10,80   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                   | 5,84  | -   | -   | 21,82                                      | 116,94  | 139,10   |
| Клас C Dis CHF Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                               | 3,78  | -   | -   | 14,13                                      | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                   | -   | -   | -   | -  | 136,68  | -  |
| Клас I Dis EUR                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                               | 1 917,46  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                               | -   | -   | -   | 14,25                                      | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                               | -   | -   | -   | -  | -   | 140,05   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                               | 3,99  | -   | -   | 14,29                                      | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                  | 5,37  | -   | -   | -  | 109,13  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                       | 10,85   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                       | 24,08   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                       | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                   | 10,15   | 13,54   | 109,25  | 21,30                                      | 155,46  | 147,74   |
| Клас A Acc AUD Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                               | -   | 14,42   | -   | 17,57                                      | 128,10  | 144,65   |
| Клас A Acc EUR Hedged                        | 12,94   | -   | -   | 14,82                                      | -   | 136,67   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                               | -   | 108,99  | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                        | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                                  | 9,52  | 11,80   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | 9,69  | 12,90   | 109,13  | 20,25                                      | 146,90  | 140,03   |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | 13,73   | -   | -  | 121,15  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 129,57   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 10,66   | 14,28   | 109,60  | 22,55                                      | 165,95  | 157,31   |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | 15,17   | -   | 18,78                                      | 136,79  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 145,10   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | 12,59   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | 13,38   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | -   | 15,76   | 110,04  | 25,06                                      | 186,38  | 176,15   |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | 16,81   | -   | -  | 153,63  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 162,10   |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -   | -   | 18,84                                      | 137,25  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | 145,55   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 9,82  | 13,11   | -   | 20,56                                      | 149,77  | 142,33   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | 13,97   | -   | 16,85                                      | 123,57  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | 131,72   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именувание на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | 5,77  | 13,71   | -   | -  | 108,67  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | 22,83                                      | -   | 111,51   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | 11,47   | -   | -   | 21,63                                      | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | 95,26   | -   | 18,82                                      | 74,13   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | 821,03  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | 5,28  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 5,70  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | 11,32   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 6,05  | -   | -   | 33,13                                      | 113,49  | 130,03   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | 3,69  | -   | -   | 20,23                                      | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -   | -  | 134,04  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | 1 690,02  | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | 112,72   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | 3,77  | -   | -   | 20,24                                      | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 5,62  | -   | -   | -  | 107,10  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | 11,36   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 9,75  | 13,76   | -   | 31,45                                      | 145,84  | 132,90   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | 12,90   | -   | 22,84                                      | 105,82  | 114,58   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 12,43   | -   | -   | 21,83                                      | -   | 122,94   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | 110,71  | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dividend<br>Maximiser<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Market<br>Opportunities<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Energy<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Property<br>Securities<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция *** ****</b> |   |   |   |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                             |   |   |   |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                                      | 8,73  | 11,46   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc  | 9,37  | 13,19   | -   | 30,07                                      | 138,64  | 126,73   |
| Клас B Acc EUR                                      | -   | 12,36   | -   | -  | 100,68  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | 117,26   |
| Клас B Acc USD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc  | 10,19   | 14,42   | -   | 33,10                                      | 154,75  | 140,67   |
| Клас C Acc AUD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                      | -   | 13,49   | -   | 24,27                                      | 112,31  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | 129,75   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc  | -   | 12,93   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                      | -   | 12,09   | -   | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc  | -   | 15,72   | -   | 36,32                                      | 171,64  | 155,56   |
| Клас I Acc AUD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                      | -   | 14,76   | -   | -  | 124,58  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | 143,15   |
| Клас I Acc GBP                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас X Acc  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                      | -   | -   | -   | 24,28                                      | 112,36  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | 129,83   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                               | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc   | 9,48  | 13,39   | -   | 30,50                                      | 141,21  | 128,68   |
| Клас A1 Acc EUR                                     | -   | 12,56   | -   | 22,02                                      | 102,59  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | 119,09   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc   | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                              | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                 | 168 581 232                                  | 241 144 259  | 933 911 190                                | 23 933 822 294                                | 243 477 292                                | 131 159 669                                       |
| към 31 декември 2013 г.                 | 42 957 607                                   | 327 734 373  | 908 412 468                                | 21 460 647 872                                | 187 090 797                                | 44 947 422  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                 |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis                              | -  | 8 848  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -  | 72 043                                     | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                              | 44 822                                       | -  | -  | -   | 12   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -  | 1 804 553                                  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                              | 38 954                                       | 118 891  | 8 964 776                                  | 34 001 517                                    | 426 001                                    | 249   |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -  | -  | 816   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -  | 1 036 815                                  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | 10 930                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.        |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | 1 603 308                                     | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                     | 13 803                                       | 24 396   | 1 292 574                                  | 47 772  | 115 081                                    | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 13 028  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                     | 363 937                                      | 47 385   | 4 675 636                                  | 25 891 856                                    | 177 120                                    | 6 043   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | 106   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 1 191   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                 | 214 677                                      | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 23 129                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | 264 474                                       | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                     | 234 147                                      | -  | -  | -   | -  | 15  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | 4 292  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                     | 281 866                                      | 811 653  | 1 032 467                                  | 623 022                                       | 590 620                                    | 822 596   |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | 1 137 553                                  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | 100  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                    | -  | 258 265  | 1 302 549                                  | 10 184 351                                    | 103 232                                    | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | 3 966  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -  | -  | -  | 121 445                                       | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                    | -  | -  | 11 505                                     | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>---</sup> |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2013 г.                 |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis                              | -  | 6 888  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -  | 104 905                                    | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                              | -  | -  | -  | -   | 42 372                                     | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -  | 1 121 314                                  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                              | 259  | 291 311  | 11 564 873                                 | 29 134 453                                    | 464 984                                    | 65  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -  | -  | 16  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -  | 1 261 996                                  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | 4 549  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

--- Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | 936 283                                       | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                     | 15   | 39 526   | 1 921 808                                  | 50 168  | 123 127                                    | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 28 633  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                     | 4 315  | 73 439   | 3 654 931                                  | 28 800 565                                    | 316 294                                    | 2 611   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | 14 859  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 1 438   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 3 087  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | 145 458                                       | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                     | 128 323                                      | -  | -  | -   | -  | 15  |
| Клас E Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | 2 310  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                     | 250 015                                      | 1 083 211  | 1 239 727                                  | 617 346                                       | 391 671                                    | 396 096   |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | 387 553                                    | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | 100  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                    | -  | 327 926  | 1 214 078                                  | 7 676 247                                     | 110 459                                    | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | 3 632  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -  | -  | -  | 124 373                                       | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                    | -  | -  | 17 338                                     | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|--|--|--|--|---|--|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis                               | -  | 166,25   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -  | 23,60                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                               | 118,11                                       | -  | -  | -   | 165,67                                     | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -  | 23,72                                      | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                               | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                               | 119,88                                       | 170,31   | 43,16                                      | 320,75  | 160,97                                     | 154,50  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -  | -  | 130,24  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                           | -  | -  | 35,58                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | 119,86                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -  | 40,01   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                                      | 119,00                                       | 161,20   | 40,29                                      | 296,64  | 153,28                                     | -   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 109,45  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                                      | 121,11                                       | 179,24   | 47,13                                      | 349,04  | 170,06                                     | 156,16  |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -  | 132,18  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 119,75  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | 127,31                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | 121,12                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | -  | 298,55  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                                      | 121,68                                       | -  | -  | -   | -  | 156,97  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | 121,68                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                                      | 122,64                                       | 201,99   | 53,71                                      | 382,46  | 188,08                                     | 158,25  |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -  | 36,82                                      | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | 122,63                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 164,16   | 41,27                                      | 305,25  | 155,55                                     | -   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 136,57   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | 39,35   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -  | 38,13                                      | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schröder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Dis                                      | -  | 164,59   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -  | 21,55                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                                      | -  | -  | -  | -   | 129,58                                     | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -  | 21,53                                      | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                                      | 107,15                                       | 164,27   | 39,87                                      | 307,81  | 123,40                                     | 112,08  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -  | 112,41  | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | 28,94                                      | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | 106,99                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Recovery<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Greater<br>China<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Equity<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Indian<br>Opportunities<br>USD |
|---|--|--|--|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция</b> **** |  |  |  |   |  |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -  | 38,41   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                                      | 106,99                                       | 156,42   | 37,45                                      | 286,40  | 118,21                                     | -   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 105,74  | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                                      | 107,34                                       | 171,85   | 43,28                                      | 332,96  | 129,59                                     | 112,35  |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -  | 113,38  | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 114,30  | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | 107,20                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | -  | 289,40  | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                                      | 107,43                                       | -  | -  | -   | -  | 112,49  |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | 107,30                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                                      | 107,59                                       | 191,26   | 48,71                                      | 360,31  | 141,55                                     | 112,71  |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -  | 29,40                                      | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | 107,46                                       | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 159,14   | 38,32                                      | 294,41  | 119,85                                     | -   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 116,57   | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | 37,97   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -  | 35,65                                      | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -   | -  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities “ | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies “ | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity “ | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities “ |
|-----------------------------------|--|---|---------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|---|
|                                   | JPY  | JPY   | USD                                   | USD                                  | USD                               | CHF   |
| <b>Нетна стойност на активите</b> |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| към 31 декември 2014 г.           | 66 072 097 880                                 | 27 396 740 748  | 90 179 496                            | 281 959 986                          | 233 970 786                       | 90 789 675  |
| към 31 декември 2013 г.           | 18 785 881 661                                 | 20 018 290 990  | 76 055 395                            | 426 361 993                          | 220 418 000                       | 97 660 411  |
| <b>Акции в обращение</b> ***      |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| към 31 декември 2014 г.           |  |   |                                       |                                      |                                   |   |
| Клас A Dis                        | 694 250  | 443 903   | 2 831                                 | 158 856                              | 115                               | -   |
| Клас A Dis AUD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis CHF                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis EUR                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis GBP                    | -  | -   | -                                     | 32 152                               | -                                 | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis HKD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis SGD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis USD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Dis USD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас AX Dis                       | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас B Dis                        | -  | 38 657  | -                                     | 19 699                               | -                                 | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis                        | 52 608   | -   | 27 791                                | 13 981                               | -                                 | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis EUR                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis GBP                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis USD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас C Dis USD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас D Dis                        | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас I Dis                        | 1 638 562                                      | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас I Dis EUR                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас I Dis GBP                    | -  | 425 361   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас J Dis                        | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас J Dis JPY                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis                        | -  | 2 336   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis EUR                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis GBP                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас S Dis USD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас X Dis                        | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас Z Dis                        | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас Z Dis EUR                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас Z Dis GBP                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis                       | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis EUR                   | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis USD                   | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас B1 Dis                       | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc                        | 3 663 385                                      | 13 853 882  | 351 665                               | 1 850 670                            | 5 886 407                         | 144 657   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc CHF                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc EUR                    | -  | -   | -                                     | 192 362                              | 781 011                           | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged             | 2 272 790                                      | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc GBP                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc HKD                    | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc NOK                    | 34 030   | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc SEK                    | 1 231 658                                      | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -  | -   | -                                     | -                                    | -                                 | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|---|
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |   |   |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                         | -  | -   | -   | 106 926                                     | 1 940 936                                | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                         | 3 662 260  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                  | 710 809  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                             | -  | 6 421 918   | 22 085  | 376 505                                     | 698 396                                  | 55 565  |
| Клас B Acc EUR                         | -  | -   | -   | 237 343                                     | 374 347                                  | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                             | 3 162 291  | 62 443 216  | 157 239   | 77 150                                      | 1 901 209                                | 23 351  |
| Клас C Acc AUD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                         | -  | -   | -   | 45 106                                      | 131 041                                  | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                  | 3 742 812  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                  | 6 503 012  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                             | 4 062 899  | 109 551 759   | 1 264 162   | 93 601                                      | 2 795 750                                | 278 411   |
| Клас I Acc AUD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                         | -  | -   | -   | 53  | 150                                      | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                  | 1 000  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                  | 1 573 327  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                            | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                        | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                         | -  | -   | -   | -   | 705 510                                  | -   |
| Клас R Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                             | -  | 2 336   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                            | 4 059 147  | 35 054 952  | 211 178   | 4 686 470                                   | 2 809 895                                | 10 277  |
| Клас A1 Acc EUR                        | -  | 9 233 743   | -   | 184 668                                     | 222 413                                  | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                 | 65 945   | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                        | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                        | -  | 2 798 352   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                 | 3 374 547  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                            | -  | 2 322   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                        | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schröder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>***</sup><br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|--|
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                |  |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                             | 433 599  | 475 337   | 3 091   | 191 846                                     | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                         | -  | -   | -   | 38 186                                      | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                             | -  | 51 457  | -   | 24 193                                      | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis                             | 84 174   | -   | 27 792  | 20 793                                      | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                             | 1 609 173  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                         | -  | 413 506   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                            | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                        | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                        | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                            | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                             | 1 457 001  | 20 372 070  | 554 119   | 2 707 056                                   | 6 334 179                                | 203 775  |
| Клас A Acc AUD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                         | -  | -   | -   | 271 971                                     | 868 133                                  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                  | 560 990  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                         | 143  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>***</sup><br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|--|--|---|---|---|--|--|
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                |  |   |   |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                         | -  | -   | -   | 134 977                                     | 3 135 013                                | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                         | 1 337 953  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                  | 132 440  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                             | -  | 7 425 475   | 24 001  | 518 061                                     | 585 852                                  | 43 376   |
| Клас B Acc EUR                         | -  | -   | -   | 317 994                                     | 140 174                                  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                             | 1 525 033  | 71 313 138  | 425 821   | 175 346                                     | 2 434 608                                | 30 061   |
| Клас C Acc AUD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                         | -  | -   | -   | 45 411                                      | 349 537                                  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                  | 1 986 951  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                  | 377 687  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                             | 2 884 910  | 57 387 437  | -   | 4 003                                       | 2 835 299                                | 316 505  |
| Клас I Acc AUD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                         | -  | -   | -   | 53  | 150                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                  | 1 000  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                  | 1 000  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                            | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                         | -  | -   | -   | -   | 1 135 316                                | -  |
| Клас X Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                             | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                         | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                            | 945 925  | 31 455 184  | 427 476   | 5 648 365                                   | 1 922 834                                | 11 267   |
| Клас A1 Acc EUR                        | -  | 5 841 282   | -   | 243 660                                     | 149 520                                  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                 | 3 921  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                        | -  | 5 039 681   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                 | 163 054  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                            | -  | 2 322   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                        | -  | -   | -   | -   | -  | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies™<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity™<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities™<br>CHF |
|---|--|---|---|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Dis                                      | 1 397,05   | 91,65   | 41,46                                       | 30,95                                       | 12,47                                    | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | 19,85                                       | -  | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас AX Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Dis                                      | -  | 80,98   | -   | 30,12                                       | -  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis                                      | 1 430,80   | -   | 44,14                                       | 31,60                                       | -  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis                                      | 1 449,90   | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | 16,84   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis                                      | -  | 106,93  | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc                                      | 1 463,78   | 94,52   | 42,22                                       | 36,17                                       | 12,70                                    | 160,11  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 29,62                                       | 14,21                                    | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 13,99  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | 87,87  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | 87,81  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity<br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|---|--|---|---|---|--|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |   |   |   |  |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | 47,81                                       | 10,34                                    | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD                                  | 12,23  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 14,01  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc                                      | -  | 83,20   | 39,51   | 32,89                                       | 12,15                                    | 150,93  |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 27,08                                       | 13,57                                    | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc                                      | 1 542,92   | 107,17  | 45,09   | 40,07                                       | 13,35                                    | 169,79  |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 33,03                                       | 14,89                                    | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | 14,12  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 14,14  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc                                      | 1 665,10   | 121,10  | 45,48   | 46,12                                       | 14,66                                    | 192,89  |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 38,05                                       | 16,38                                    | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | 14,39  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | 14,41  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | 1 504,73                                 | -   |
| Клас R Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc                                      | -  | 107,59  | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc                                     | 1 396,08   | 89,59   | 40,40   | 34,47                                       | 12,31                                    | 153,10  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 0,62  | -   | 28,32                                       | 13,72                                    | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | 13,89  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | 0,75  | -   | -   | -  | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 13,90  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | 78,58   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schröder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>***</sup><br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|---|--|---|---|---|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                                      | 1 241,23   | 85,18   | 51,33   | 38,74                                       | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | 23,41                                       | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | -  | 75,73   | -   | 37,96                                       | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | 1 263,93   | -   | 54,32   | 39,30                                       | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | 1 264,55   | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | 16,44   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 1 262,40   | 85,49   | 51,66   | 42,56                                       | 11,24                                    | 147,58   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 30,69                                       | 11,07                                    | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 12,14  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | 70,73  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

<sup>\*\*\*\*\*</sup> Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Opportunities <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Smaller<br>Companies <sup>***</sup><br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Korean<br>Equity <sup>***</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Latin<br>American<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Middle<br>East<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Swiss<br>Equity <sup>***</sup><br>Opportunities <sup>***</sup><br>CHF |
|---|--|---|---|---|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | 53,73                                       | 8,74                                     | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | 12,00  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 12,17  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | -  | 75,70   | 48,65   | 38,94                                       | 10,81                                    | 139,95   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 28,23                                       | 10,63                                    | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 1 322,29   | 96,35   | 54,84   | 46,86                                       | 11,74                                    | 155,56   |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 34,02                                       | 11,53                                    | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | 12,18  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 12,21  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 1 409,80   | 107,53  | -   | 53,29                                       | 12,74                                    | 174,54   |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 38,70                                       | 12,53                                    | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | 12,26  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | 12,29  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | 1 146,17                                 | -  |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 1 210,03   | 81,44   | 49,69   | 40,77                                       | 10,95                                    | 141,82   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 0,56  | -   | 29,49                                       | 10,74                                    | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | 12,11  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | 0,78  | -   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 12,14  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -  | 71,92   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  |

<sup>\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity**<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|-----------------------------------|--|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b> |  |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.           | 287 071 516  | 329 980 452                                   | 222 008 405                                   | 1 135 764 705   | 421 456 843                                       | 672 441 531   |
| към 31 декември 2013 г.           | 312 678 912  | 345 404 067                                   | -   | 1 288 973 766   | 508 240 304                                       | 473 571 163   |
| <b>Акции в обращение***</b>       |  |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.           |  |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                        | -  | 2 166 817                                     | 391 456                                       | 33 077  | 151 104   | 347 910   |
| Клас A Dis AUD                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                    | -  | -   | 473 620                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD                    | -  | -   | 37 145  | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас AX Dis                       | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                        | -  | 2 571   | -   | -   | 24 421  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                        | -  | 215 841                                       | 1 221 636                                     | 62 596  | 17 789  | 17 437  |
| Клас C Dis CHF Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                    | -  | -   | 195 314                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                    | -  | -   | 102 621                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                        | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                        | -  | 197   | -   | -   | -   | 38  |
| Клас I Dis EUR                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | 655 375   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                        | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                        | -  | -   | 11 945  | 3 378   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                        | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                        | -  | -   | -   | -   | -   | 33  |
| Клас Z Dis EUR                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                       | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged            | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged            | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged            | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                   | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged            | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis                       | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged            | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                        | 2 233 162  | 6 031 553                                     | -   | 463 605   | 1 213 385   | 7 611 782   |
| Клас A Acc AUD Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                    | -  | -   | -   | 197 023   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged             | -  | -   | -   | 38 024  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                    | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged             | -  | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение <sup>***</sup></b> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | 515   |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                              | 401 685   | 80 715  | -   | 96 526  | 245 274   | 316 012   |
| Клас B Acc EUR                          | -   | -   | -   | 85 032  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 80 935  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                              | 250 683   | 9 202 855                                     | 63 811  | 744 530   | 200 595   | 1 096 450   |
| Клас C Acc AUD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                          | -   | -   | 133 553                                       | 198 564   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -   | -   | 5 572   | 34 850  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                              | 4 801 213   | 677 995                                       | -   | 258 592   | 291 901   | 1 526 055   |
| Клас I Acc AUD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                          | -   | -   | -   | 14  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc                              | -   | -   | -   | 4 597   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                              | -   | -   | -   | 87 459  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | 2 268   |
| Клас Z Acc EUR                          | -   | -   | -   | 35 387  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 3 208   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                             | 340 030   | 3 619 670                                     | -   | 1 468 766   | 1 367 340   | 1 383 830   |
| Клас A1 Acc EUR                         | -   | -   | -   | 138 236   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -   | -   | -   | 22 090  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup><br>CHF | Schröder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                 |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                              | -   | 1 676 572                                     | -   | 32 070  | 191 845   | 374 379   |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                              | -   | 689   | -   | -   | 43 860  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                              | -   | 15 504  | -   | 81 658  | 48 673  | 16 605  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                              | -   | 192   | -   | -   | -   | 37  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 655 374   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                              | -   | -   | -   | -   | -   | 33  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                              | 3 759 054   | 6 374 252                                     | -   | 710 013   | 1 478 782   | 5 805 610   |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                          | -   | -   | -   | 209 138   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 41 130  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity <sup>***</sup><br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>Акции в обращение <sup>***</sup></b> |   |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                 |   |   |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                              | 464 600   | 72 998  | -   | 104 563   | 326 381   | 354 875   |
| Клас B Acc EUR                          | -   | -   | -   | 104 561   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 92 916  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                              | 595 455   | 10 357 519                                    | -   | 1 203 697   | 314 814   | 961 192   |
| Клас C Acc AUD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                          | -   | -   | -   | 311 067   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 118 554   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                              | 4 656 391   | 769 483                                       | -   | 325 282   | 533 639   | 997 566   |
| Клас I Acc AUD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                          | -   | -   | -   | 14  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                              | -   | -   | -   | 155 930   | -   | -   |
| Клас Z Acc                              | -   | -   | -   | -   | -   | 29  |
| Клас Z Acc EUR                          | -   | -   | -   | 36 300  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 72  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                             | 386 421   | 4 230 269                                     | -   | 1 378 656   | 1 624 533   | 465 049   |
| Клас A1 Acc EUR                         | -   | -   | -   | 202 641   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -   | -   | -   | 29 519  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                             | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                         | -   | -   | -   | -   | -   | -   |

<sup>\*\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>CHF | Schröder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schröder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|--|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |   |   |   |   |   |
| Клас A Dis                                      | -  | 12,40   | 90,04   | 233,52  | 117,80  | 46,81   |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | 96,71   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | 84,49   | -   | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | -  | 12,23   | -   | -   | 103,57  | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -  | 12,63   | 90,68   | 252,95  | 133,15  | 48,06   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -   | 97,40   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -   | 85,22   | -   | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -  | 12,84   | -   | -   | -   | 53,79   |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 202,04  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | -  | -   | 91,17   | 255,66  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -   | 49,08   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 30,87  | 14,98   | -   | 239,44  | 119,50  | 52,91   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 196,18  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 154,48  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>CHF | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity<br>USD | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies<br>USD | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha<br>EUR |
|---|--|---|---|---|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |   |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | 66,11   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                                      | 28,63  | 14,37   | -   | 225,42  | 105,11  | 49,25   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 185,67  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 148,21  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                                      | 33,60  | 15,71   | 93,52   | 256,13  | 135,19  | 56,84   |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -   | 100,42  | 210,44  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -   | 93,58   | 161,94  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                                      | 39,21  | 17,12   | -   | 290,53  | 158,00  | 68,59   |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 239,53  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc                                      | -  | -   | -   | 257,14  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | 256,61  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -   | 57,02   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -   | -   | 211,05  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 162,41  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                                     | 29,36  | 14,54   | -   | 229,99  | 113,17  | 50,46   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -   | -   | 189,05  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | 149,87  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -   | -   |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schröder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity | Schröder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities | Schröder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schröder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha |
|---|---|--|--|--|--|--|
|   | CHF   | USD                                    | GBP                                    | USD  | USD  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                                      | -   | 12,71                                  | -                                      | 213,53   | 109,44                                     | 47,32  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | -   | 12,61                                  | -                                      | -  | 96,80                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | -   | 12,87                                  | -                                      | 229,92   | 122,96                                     | 48,30  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | 12,91                                  | -                                      | -  | -  | 53,37  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | 181,30   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | 48,29  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 28,39   | 14,56                                  | -                                      | 215,83   | 109,39                                     | 51,25  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | 155,70   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | 139,14   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Swiss Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>Taiwanese<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>UK<br>Opportunities | Schroder<br>ISF<br>US Small &<br>Mid Cap<br>Equity | Schroder<br>ISF<br>US Smaller<br>Companies | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Alpha |
|---|---|--|--|--|--|--|
|   | CHF   | USD                                    | GBP                                    | USD  | USD  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                                      | 26,49   | 14,06                                  | -                                      | 204,42   | 96,80                                      | 47,98  |
| Клас B Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | 148,25   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | 134,30   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                                      | 30,72   | 15,19                                  | -                                      | 229,49   | 123,02                                     | 54,72  |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | 166,02   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | 144,99   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                                      | 35,41   | 16,34                                  | -                                      | 257,09   | 142,00                                     | 65,21  |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | 186,62   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -                                      | -                                      | 229,76   | -  | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | 54,75  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -   | -                                      | -                                      | 166,09   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | 145,05   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 27,14   | 14,21                                  | -                                      | 208,35   | 104,12                                     | 49,11  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -   | -                                      | -                                      | 150,80   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | 135,66   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -                                      | -                                      | -  | -  | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 931 353 315   | 7 247 717 701   | 1 754 725 976  | 373 804 521                                      | 1 304 213 488                                   | 700 084 476  |
| към 31 декември 2013 г.                 | 1 061 693 352                                       | 11 661 013 273  | 1 621 122 234  | 322 939 006                                      | 966 966 209                                     | 271 969 893  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Dis                              | 1 496   | -   | 93 368   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                          | 34 538  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                             | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                              | 240   | -   | 84   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                              | 4 564   | -   | 39 204   | -  | 2 471 622                                       | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                              | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                              | -   | -   | -  | -  | 3 636 522                                       | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -   | 13   |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -   | -  | 832 732  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                              | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                              | -   | -   | 123 001  | 12   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -   | -   | -  | 8  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                              | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                              | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -   | 9 688  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                             | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                             | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                              | 201 863   | 467 286   | 151 687  | 457  | -   | 274 085  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                          | 102 666   | -   | 117 940  | 24   | -   | 30 824   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -   | -   | 59 473   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -   | -  | -  | -   | 625  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

<sup>\*\*</sup> Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | 200 228   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 30 626  | 9 332   | 39 968   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                 | 38 355  | -   | 34 087   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 16 334   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 800 380   | 1 408 341   | 294 327  | 60 969   | 14 447 128                                      | 1 156 884  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 103 568   | 451 422   | 11 554   | 17 148   | -   | 29 587   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 34 052  | 430 960  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 16 150   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 387 540   | 138   | 4 198 268  | 893 101  | 29 190 868                                      | 3 372 625  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | 356 373   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 92 315  | -   | 1 716 486  | 388 888  | -   | 15   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | 154 740   | 584 446  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | 288 798   | -   | -  | 15   | -   | 995 542  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | 263 613   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | 16 699   | 51 009   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | 123   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | 8   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | 309   | 173   | 8 994  | 12   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | 80  | 105  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 19   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 10 183  | 150   | 1 007 877  | -  | -   | 637  |
| Клас A1 Acc EUR                | 17 945  | -   | 7 096  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | 14  | -   | 31   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Dis                     | 2 450   | -   | 116 052  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                 | 34 870  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                     | 591   | -   | 96   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                     | 9 407   | -   | 263 108  | -  | 2 129 902                                       | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -   | -  | -  | 2 642 885                                       | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -   | -  | 831 851  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 14   |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                     | 358 146   | 982 352   | 132 978  | 449  | -   | 2 371  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                 | 88 252  | -   | 111 299  | 15   | -   | 15   |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -   | 26 138   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 10   |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | 322 196   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                     | 40 443  | 6 556   | 33 552   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                 | 44 069  | -   | 21 307   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 13 386   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 3 623 598   | 2 416 131   | 282 124  | 191 817  | 11 188 898                                      | 20 384   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 158 788   | 895 762   | 13 995   | 16 916   | -   | 12 085   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | 39 403  | 505 507  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 5 630  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 1 097 154   | 731 911   | 4 087 686  | 527 373  | 23 025 576                                      | 1 446 849  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 92 315  | -   | 1 868 562  | 337 600  | -   | 76 915   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | 199 193   | 602 253  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | 512 734   | -   | -  | 15   | -   | 573 969  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | 8 319   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | 13  | 173   | 11   | 12   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | 80  | 105  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -   | 14   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | 78 138  | 150   | 331 043  | -  | -   | 137  |
| Клас A1 Acc EUR                | 22 616  | -   | 7 332  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | 14  | -   | 31   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | 153,66  | -   | 140,71   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | 100,90  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 146,98  | -   | 153,22   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 162,63  | -   | 147,89   | -  | 20,28   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -  | -  | 26,49   | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 117,02   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -  | 127,78   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | 185,01   | 127,39   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -  | 127,54   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 103,30   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 160,43  | 1 247,76  | 180,10   | 128,41   | -   | 103,13   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | 132,03  | -   | 147,17   | 142,46   | -   | 113,02   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 101,16   | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 105,33   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|--|---|---|--|--|---|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                           | -   | 10,45   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                               | 153,05  | 1 168,90  | 169,49   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                           | 126,17  | -   | 139,44   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -   | 96,72  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                               | 171,80  | 1 345,29  | 189,05   | 129,82   | 24,67   | 104,94   |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                           | 140,36  | 9,07  | 155,89   | 143,78   | -   | 114,90   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | 138,83  | 104,45   | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -  | -  | -   | 107,02   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                               | 193,54  | 1 549,59  | 214,40   | 134,47   | 27,11   | 108,50   |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -  | -  | 28,31   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                           | 159,58  | -   | 176,78   | 148,89   | -   | 118,81   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | 143,35  | 120,37   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                           | 115,96  | -   | -  | 137,44   | -   | 110,65   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                              | 172,49  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc                               | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc                               | -   | -   | 189,83   | 130,35   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                           | -   | 9,11  | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                               | 192,53  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                               | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                           | 140,81  | 9,10  | 156,58   | 144,45   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | 139,08  | 104,91   | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -  | -  | -   | 107,31   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                              | 155,48  | 1 201,55  | 169,40   | -  | -   | 101,85   |
| Клас A1 Acc EUR                          | 128,24  | -   | 139,60   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                              | 145,14  | -   | 160,44   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Dis                                      | 156,78  | -   | 146,40   | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | 97,03   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | 150,89  | -   | 160,15   | -  | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | 164,92  | -   | 153,04   | -  | 20,19   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -  | -  | 25,74   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -  | 122,33   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 102,06   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 158,86  | 1 210,28  | 177,03   | 126,02   | -   | 104,98   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | 115,13  | -   | 127,38   | 123,05   | -   | 101,28   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 94,40  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 101,06   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

"" Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

"" Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

"" Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Equity<br>Alpha<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japanese<br>Equity<br>Alpha<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Active<br>Value<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Blend<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Core<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Emerging<br>Markets<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |  |  |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |  |  |   |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | -   | 11,54   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | 152,47  | 1 140,63  | 167,60   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR                                  | 110,68  | -   | 121,41   | -  | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 90,81  | -  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 169,11  | 1 297,12  | 185,18   | 126,94   | 23,53   | 106,12   |
| Клас C Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 121,66  | 8,80  | 134,46   | 123,80   | -   | 102,31   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -   | 134,61  | 97,14  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 102,02   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | 188,14  | 1 475,76  | 207,41   | 129,87   | 25,74   | 108,43   |
| Клас I Acc AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 136,59  | -   | 150,58   | 126,61   | -   | 104,53   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -   | 137,27  | 110,54   | -  | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | 106,26  | -   | -  | 125,12   | -   | 104,23   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | 169,25  | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | 121,73  | 8,79  | 134,54   | 123,88   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -   | 134,39  | 97,20  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -   | 102,05   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | 154,69  | 1 170,64  | 167,77   | -  | -   | 104,20   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | 112,38  | -   | 121,73   | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc                                     | 145,46  | -   | 160,13   | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -   | -   | -  | -  | -   | -  |

\*\*\* Показаните данни са въз основа на последния наличен ден за ценообразуване, 30 декември 2015 г.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|--|--|---|---|--|---|---|
|  | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите</b>      |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                | -  | 1 568 136 023                               | 681 844 831                                       | 164 477 825  | -   | 36 199 413                                |
| към 31 декември 2013 г.                | -  | 1 358 651 161                               | -   | 234 268 463  | -   | 25 341 367                                |
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                             | -  | -   | 389   | -  | -   | 57 209                                    |
| Клас A Dis AUD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                            | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                             | -  | 48 387                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                         | -  | -   | 10  | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                         | -  | 212 964                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                             | -  | 139 206                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                         | -  | 7   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                            | -  | -   | -   | -  | -   | 57 617                                    |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                        | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                        | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                            | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                             | -  | 1 758 896                                   | 628 304   | -  | -   | 45 899                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | 54 951                                    |
| Клас A Acc EUR                         | -  | 635 627                                     | 26 753  | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                         | -  | 60 766                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR |
|--------------------------------|---|--|--|---|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                     | -   | 19 823   | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | 231 657  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                     | -   | 358 176  | 73 081   | 202 348   | -  | -  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | 397 384  | 2 780  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | 50 594  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | 12 969   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                     | -   | 5 249 698  | 21 889   | 745 579   | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | 2 902 711  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | 230 324  | 11   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | 97 205  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | 10   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | 249 471   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | 26 674   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | 551  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | 12   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | -   | 1 112 756  | -  | -   | -  | 81 051   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | 39 426   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>†</sup><br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>†</sup><br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR |
|--------------------------------|---|--|--|---|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | 45 445   |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis                     | -   | 309 477  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | 225 197  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                    | -   | -  | -  | -   | -  | 65 680   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                     | -   | 1 436 900  | -  | -   | -  | 13 372   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | 2 294  |
| Клас A Acc EUR                 | -   | 320 859  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | 13   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |

<sup>†</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                 |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                              | -  | 11 131                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                          | -  | 142 721                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                              | -  | 469 739                                     | -   | 224 236  | -   | -   |
| Клас C Acc AUD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                          | -  | 441 082                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | 96 848   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                              | -  | 5 768 333                                   | -   | 1 219 520  | -   | -   |
| Клас I Acc AUD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                          | -  | 241 624                                     | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | 180 020  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | 248 389  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                          | -  | 12  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                             | -  | 162 250                                     | -   | -  | -   | 93 399                                    |
| Клас A1 Acc EUR                         | -  | 28 343                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                             | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                         | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|--|--|---|---|--|---|---|
|  | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                               | -  | -   | 177,16  | -  | -   | 123,14                                    |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                               | -  | 120,85                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -   | 118,77  | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -  | 153,85                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                               | -  | 132,42                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -  | 153,40                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                               | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                              | -  | -   | -   | -  | -   | 103,70                                    |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                              | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                               | -  | 130,69                                      | 183,07  | -  | -   | 130,36                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | 148,49                                    |
| Клас A Acc EUR                           | -  | 152,58                                      | 160,58  | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -  | 980,71                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality<br>USD | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>EUR |
|--|---|--|--|---|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                               | -   | 125,11   | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR                           | -   | 146,12   | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                               | -   | 134,61   | 184,45   | 103,63  | -  | -  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                           | -   | 157,25   | 161,83   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | 101,81  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -  | 122,84   | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                               | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                               | -   | 147,23   | 186,64   | 110,59  | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | 227,73   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                           | -   | 170,84   | 163,66   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | 110,31  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | 124,24   | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | 107,49  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc                               | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc                               | -   | 135,17   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                           | -   | 157,91   | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                               | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | 158,03   | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                              | -   | 124,38   | -  | -   | -  | 128,45   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | 145,36   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                              | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | 118,92                                    |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -  | 120,15                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | 142,29                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -  | -   | 100,64                                    |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | -  | 124,52                                      | -   | -  | -   | 123,41                                    |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | 140,92                                    |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | 128,01                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | 760,40                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>ESG <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Quality | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Value<br>Plus | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Tactical<br>Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Multi-Asset<br>Income <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative |
|---|--|---|---|--|---|---|
|   | USD  | USD   | USD   | USD  | USD   | EUR                                       |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                                      | -  | 119,92                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | 123,32                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                                      | -  | 127,81                                      | -   | 100,95   | -   | -   |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | 131,47                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 99,14  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                                      | -  | 138,05                                      | -   | 106,39   | -   | -   |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | 141,05                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | 106,08   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | 103,10   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | 131,55                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 119,41                                      | -   | -  | -   | 122,20                                    |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | 122,87                                      | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -  | -   | -   |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|---|---|---|---|---|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 621 088 526   | 407 086 840   | 134 299 425   | 6 338 482 714   | 32 210 871 654                         | 24 355 631                                     |
| към 31 декември 2013 г.                 | 439 915 893   | 311 489 014   | 105 698 628   | 4 000 879 481   | 20 533 715 874                         | -  |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                              | 51 491  | 179 317   | -   | 9 846 729   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -   | 4 808 658   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 4 922 498   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | 12 115  | -   | -   | 1 013 641   | -                                      | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -   | -   | 5 383 389   | -                                      | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -   | -   | 26 245  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -   | -   | 5 849 595   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас AX Dis                             | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Dis                              | -   | 150 735   | -   | 116 123   | -                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 6 077 083   | -                                      | -  |
| Клас C Dis                              | -   | -   | -   | 638 637   | -                                      | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -   | 90 861  | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 150 228   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis                              | -   | -   | -   | 107 449   | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | 447 528   | -                                      | -  |
| Клас J Dis                              | -   | -   | -   | 131 642   | -                                      | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 755   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis                             | 39 227  | 127 757   | -   | 1 038 130   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -   | 1 700 789   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis                             | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc                              | 316 379   | 331 658   | -   | 2 360 667   | -                                      | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | 40 383  | 96 796  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -   | -   | 83  | 1 347 801   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | 522 070   | -                                      | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -   | -   | 60 173  | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | 297 320   | -   | -   | -                                      | -  |

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|---|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | 48 395  | -                                      | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | 69 081  | -                                      | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 15 227  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Acc                     | 62 444  | 125 107   | -   | 567 195   | -                                      | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 1 067 858   | -                                      | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc                     | 473 748   | 1 115 917   | 43 966  | 984 991   | 1 500                                  | -  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | 24 736  | 78 492  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | 83  | 1 216 994   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 204 862   | -   | -   | 107 854   | -                                      | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | 156 687   | 41 780  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | 10 922  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc                     | 121 883   | 464 647   | -   | 4 238 013   | 31 400 025                             | 1 093  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | 92 101  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 100   | -                                      | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | 330 259   | -   | -   | 100   | -                                      | 149 365  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | 792 615   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Acc                     | 1 717 103   | -   | -   | -   | 177 410 863                            | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | 16 577  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 303   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | 293 322   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc                    | 59 415  | 121 146   | 757 702   | 850 653   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | 328   | 638 837   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | 2 478   | 2 092   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | 78 981  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 37 166  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|---|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                     | 42 324  | 109 791   | -   | 7 307 099   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -   | 4 231 858   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | 2 080 755   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | 11 714  | -   | -   | 712 729   | -                                      | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -   | 6 978 931   | -                                      | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -   | -   | 1 184   | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -   | -   | 2 023 533   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Dis                     | -   | 58 367  | -   | 62 657  | -                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | 2 198 711   | -                                      | -  |
| Клас C Dis                     | -   | -   | -   | 26 163  | -                                      | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -   | 50 721  | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | 44 894  | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -   | -   | 14  | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -   | 13 519  | -                                      | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | 97  | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis                    | 49 106  | 105 746   | -   | 315 789   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | 885 005   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc                     | 412 265   | 326 604   | -   | 1 306 745   | -                                      | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | 10 833  | 33 833  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 537 180   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | 11 619  | -                                      | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -   | -   | 153 449   | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | 188 611   | -   | -   | -                                      | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|---|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | 2 567   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | 10 080  | -                                      | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 22 884  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Acc                     | 58 498  | 87 127  | -   | 150 654   | -                                      | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 553 457   | -                                      | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc                     | 526 703   | 1 021 816   | 8 290   | 1 278 856   | 49 000                                 | -  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | 13 683  | 65 084  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 526 216   | -                                      | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 162 615   | -   | -   | 75 353  | -                                      | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | 421 587   | 44 545  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | 40 969  | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | 26 198  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc                     | 41 459  | 380 686   | -   | 3 253 064   | 31 684 881                             | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 100   | -                                      | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | 230 025   | -   | -   | 100   | -                                      | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | 86  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Acc                     | 1 295 783   | -   | -   | -   | 109 889 095                            | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | 90  | -                                      | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | 89  | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc                    | 81 604  | 142 426   | 620 098   | 115 057   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | 365 067   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | 2 740   | 726   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | 52 952  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 38 885  | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|--|---|---|---|---|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                               | 113,21  | 116,52  | -   | 102,12  | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -   | -   | 96,58   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | 101,25  | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | 130,15  | -   | -   | 108,01  | -                                      | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -   | -   | 768,09  | -                                      | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -   | -   | 728,55  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -   | -   | 118,56  | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас AX Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Dis                               | -   | 112,87  | -   | 100,53  | -                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | 99,62   | -                                      | -  |
| Клас C Dis                               | -   | -   | -   | 103,82  | -                                      | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -   | 95,85   | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | 102,90  | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Dis                               | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis                               | -   | -   | -   | 110,68  | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | 117,01  | -                                      | -  |
| Клас J Dis                               | -   | -   | -   | 104,97  | -                                      | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis                               | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Dis                               | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis                               | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | 102,86  | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis                              | 108,48  | 113,45  | -   | 100,82  | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | 99,89   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis                              | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc                               | 123,37  | 128,61  | -   | 116,76  | -                                      | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | 116,95  | 112,54  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | -   | 123,97  | 115,91  | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | 117,89  | -                                      | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -   | -   | 842,10  | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | 1 187,30  | -   | -   | -                                      | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10 |
|---|--|--|--|--|---------------------------------|---|
|   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | JPY                             | USD                                     |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |  |                                 |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |  |  |  |                                 |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -  | -  | 139,44   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | 132,62   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 121,19   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc                                      | 116,40   | 124,56   | -  | 114,92   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 113,96   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc                                      | 143,00   | 133,76   | 171,63   | 118,68   | 147,12                          | -                                       |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | 120,45   | 115,75   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 124,31   | 117,71   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | 134,62   | -  | -  | 119,15   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 127,77   | 118,17   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc USD Hedged                           | 117,06   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc                                      | 153,68   | 138,89   | -  | 121,37   | 155,86                          | 104,01                                  |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | 116,33   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 120,60   | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | 138,73   | -  | -  | 121,52   | -                               | 104,13                                  |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Hedged                           | 129,42   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X Acc                                      | 144,53   | -  | -  | -  | 153,97                          | -                                       |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | 134,63   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 117,87   | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 119,34   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc                                     | 118,95   | 125,23   | 167,19   | 115,20   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | 123,69   | 114,26   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | 128,94   | 117,70   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | 545,77   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 118,24   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Japan<br>DGF<br>JPY | Schröder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10<br>USD |
|---|---|---|---|---|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |   |   |  |  |
| Клас A Dis                                      | 110,15  | 113,55  | -   | 104,46  | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | 98,53   | -                                      | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | 103,63  | -                                      | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | 123,46  | -   | -   | 110,12  | -                                      | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | 785,36  | -                                      | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -   | 729,08  | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -   | 121,44  | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B Dis                                      | -   | 110,65  | -   | 103,45  | -                                      | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | 102,56  | -                                      | -  |
| Клас C Dis                                      | -   | -   | -   | 105,57  | -                                      | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | 97,78   | -                                      | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | 104,68  | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -   | 111,54  | -                                      | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | 111,52  | -                                      | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | 106,03  | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 106,10  | 111,10  | -   | 103,65  | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | 102,74  | -                                      | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc                                      | 116,47  | 121,61  | -   | 113,60  | -                                      | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | 110,69  | 106,67  | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -   | 112,77  | -                                      | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -   | 114,31  | -                                      | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -   | 818,97  | -                                      | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -   | -   | -                                      | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | 1 117,98  | -   | -   | -                                      | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Diversified<br>Growth | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Dynamic<br>Balanced | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Allocation | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Multi-Asset<br>Income | Schroder<br>ISF<br>Japan<br>DGF | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Beta 10 |
|---|--|--|--|--|---------------------------------|---|
|   | EUR  | EUR  | USD  | USD  | JPY                             | USD                                     |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |  |                                 |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |  |                                 |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -  | -  | 129,59   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | 129,19   | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 114,48   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc                                      | 110,78   | 118,50   | -  | 112,48   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 111,54   | -                               | -                                       |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc                                      | 134,00   | 125,55   | 160,64   | 114,78   | 138,90                          | -                                       |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | 113,15   | 108,89   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 113,83   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | 125,95   | -  | -  | 114,85   | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 119,76   | 110,90   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | 153,49   | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас D Acc USD Hedged                           | 111,69   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc                                      | 142,59   | 129,39   | -  | 116,33   | 145,77                          | -                                       |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 115,58   | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | 128,50   | -  | -  | 116,06   | -                               | -                                       |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас I Acc USD Hedged                           | 120,12   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас X Acc                                      | 135,05   | -  | -  | -  | 144,77                          | -                                       |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 113,85   | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 114,87   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc                                     | 112,86   | 119,01   | 158,17   | 112,66   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | 111,72   | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | 122,18   | 111,59   | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | 506,48   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 112,26   | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -  | -  | -                               | -                                       |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите</b>      |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                | 25 535 625   | -  | 700 935 624  | 4 658 778 913   | -  | 27 663 423   |
| към 31 декември 2013 г.                | 37 491 976   | -  | 996 294 672  | 3 773 167 126   | -  | -  |
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                |  |  |  |   |  |  |
| <b>Клас A Dis</b>                      | 16 238   | -  | 6 634 321  | 2 813 023   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 1 840 032   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                  | -  | -  | 3 461  | 732 177   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                         | -  | -  | 8 487 355  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                  | -  | -  | -  | 9 731 857   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                            | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                             | 17   | -  | 1 303  | 496 160   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 165 230   | -  | -  |
| Клас C Dis                             | -  | -  | 19 386 092   | 3 210 179   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 4 641 620   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -  | 2 474 943   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                  | -  | -  | -  | 1 000 082   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                             | -  | -  | 624 647  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                             | -  | -  | -  | 4 389 281   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 339   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -  | 2 560 327   | -  | -  |
| Клас J Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                             | -  | -  | -  | 88 404  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 110 629   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -  | 1 697 027   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | 147 936   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -  | 1 176 707   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                            | 26 099   | -  | 4 354 770  | 16 871 047  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                 | -  | -  | -  | 87 977  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                        | -  | -  | 294 262  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                 | -  | -  | 67 204   | 2 982 245   | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                        | 58 837   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                            | 129  | -  | 31 736   | 35 437  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                 | -  | -  | -  | 6 337   | -  | -  |
| Клас A Acc                             | 446 703  | -  | 5 131 460  | 3 082 162   | -  | 65 482   |
| Клас A Acc AUD Hedged                  | -  | -  | -  | 775   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                  | -  | -  | -  | 49 865  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                  | -  | -  | 15 683   | 2 758 521   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                         | -  | -  | 112 000  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                  | -  | -  | -  | 65 454  | -  | -  |

\* Моля, вижте отчетата на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|--|
|                                | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | 1 558 470  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 104  |
| Клас B Acc                     | 181 789  | -  | 500 473  | 1 834 084   | -  | 39 001   |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 699 811   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 103  |
| Клас C Acc                     | 33 182   | -  | 3 704 456  | 8 144 717   | -  | 58 177   |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 87 451  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -  | -  | 1 411 012   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | 35 821   | 16 378 176  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 11 182   |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 4 226  |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | 8 138  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 465 281  | -  | 12 075 470   | 24 895 253  | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 1 670 153   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | 100  | 3 239 563   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | 20 827 714  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | 1 500  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | 10 257   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 39 478   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | 33 020   |
| Клас S Acc                     | -  | -  | -  | 69 587  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 28 527  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | 404   | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 1 249 280   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 120 796  | -  | 9 834 255  | 6 025 311   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -  | 124 324  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | 6 185  | 418 653   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -  | -  | 177 987   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 28 379   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | 103  |
| Клас B1 Acc                    | 115  | -  | -  | 408   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | 500   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|--|
|                                | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                     | 15 447   | -  | 10 302 461   | 2 335 605   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | 2 760 209   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -  | -  | 3 471  | 938 191   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -  | -  | 18 586 751   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -  | -  | -  | 12 032 143  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                     | 17   | -  | 1 303  | 605 427   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | 318 602   | -  | -  |
| Клас C Dis                     | -  | -  | 27 660 766   | 1 959 532   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | 4 335 262   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | 3 136 366   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -  | -  | -  | 1 000 081   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                     | -  | -  | 208 959  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                     | -  | -  | -  | 2 347 256   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | 329   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | 2 473 955   | -  | -  |
| Клас J Dis                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -  | -  | -  | 66 310  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -  | -  | -  | 403   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                    | 42 206   | -  | 5 955 791  | 23 038 074  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -  | -  | -  | 87 263  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -  | -  | 284 890  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | 68 180   | 4 209 224   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                | 69 314   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                    | 129  | -  | 73 993   | 249 387   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -  | -  | -  | 22 660  | -  | -  |
| Клас A Acc                     | 763 435  | -  | 6 599 662  | 5 052 829   | -  | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -  | -  | -  | 1 164   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 76 618  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -  | -  | 26 982   | 4 222 148   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -  | -  | 150 878  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | -  | -  | 54 368  | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--------------------------------|--|--|--|---|--|--|
|                                | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -  | 1 185 335  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 306 477  | -  | 466 466  | 2 791 358   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 1 252 283   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 42 883   | -  | 11 920 099   | 6 753 067   | -  | -  |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 544 342   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -  | -  | -  | 1 411 012   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | -  | 125 986  | 8 681 995   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 586 329  | -  | 15 051 538   | 25 200 782  | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -  | -  | 1 485 174   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | -  | 100  | 3 852 261   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | 4 524 238   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -  | 1 500  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -  | -  | 14 437  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 146 766  | -  | 9 348 215  | 4 037 673   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -  | 119 062  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | 6 409  | 621 374   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -  | -  | 29 760  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | 9 245  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | 115  | -  | 14 464   | 1 096   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -  | -  | 1 447   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                                      | 11,75  | -  | 6,11   | 10,36   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 20,96   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | 93,83  | 23,28   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | 8,10   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | 7,24  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                                     | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 12,79  | -  | 7,62   | 14,49   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 24,84   | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | -  | -  | 7,66   | 18,19   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 27,97   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 23,20   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -  | 9 386,76  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | 6,91   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -  | 28,44   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 30,79   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 29,94   | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                                      | -  | -  | -  | 29,04   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 28,40   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 23,55   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 28,54   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 23,78   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 11,76  | -  | 5,94   | 10,15   | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -  | 86,28   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | 4,88   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | 76,20  | 13,95   | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | 14,27  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | 11,39  | -  | 6,32   | 11,21   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | 14,16   | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 17,45  | -  | 12,87  | 26,32   | -  | 99,03  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -  | 116,82  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | 23,97   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 108,44   | 28,13   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | 10,07  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -  | -  | 1 018,44  | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -  | -  | 10,32  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 98,79  |
| Клас B Acc                               | 16,21  | -  | 11,87  | 24,14   | -  | 98,69  |
| Клас B Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 26,59   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 98,73  |
| Клас C Acc                               | 19,48  | -  | 14,32  | 29,77   | -  | 99,81  |
| Клас C Acc AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | 24,89   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                           | -  | -  | -  | 34,87   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 113,69   | 30,72   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 100,30   |
| Клас C Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 99,98  |
| Клас D Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | 99,94  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                               | 22,39  | -  | 16,14  | 34,29   | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | 26,34   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 122,13   | 34,89   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | 33,65   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -  | -  | 11,88  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас R Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | 100,35   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 100,66   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | 100,42   |
| Клас S Acc                               | -  | -  | -  | 29,88   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 30,81   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | 24,12   | -  | -  |
| Клас X Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 30,77   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                              | 16,98  | -  | 12,46  | 25,43   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                          | -  | -  | 10,24  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | 106,20   | 27,25   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -  | -  | -  | 112,09  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                          | 20,63  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | 98,73  |
| Клас B1 Acc                              | 16,31  | -  | -  | 24,00   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 26,61   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schröder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schröder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                                      | 12,68  | -  | 6,29   | 11,04   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 22,33   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | -  | 98,79  | 25,10   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -  | 8,34   | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -  | -  | 7,72  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 13,95  | -  | 8,08   | 15,51   | -  | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 26,16   | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | -  | -  | 8,14   | 19,52   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 30,07   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 24,83   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -  | -  | 9 812,82  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -  | 7,08   | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -  | -  | 29,64   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 32,71   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 31,69   | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -  | -  | 30,08   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -  | -  | 24,83   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 12,76  | -  | 6,13   | 10,84   | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -  | -  | 90,05   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -  | 4,44   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | 78,71  | 14,92   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | 17,57  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | 12,37  | -  | 6,57   | 12,02   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -  | -  | 15,20   | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 18,04  | -  | 12,59  | 26,65   | -  | -  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -  | -  | 115,55  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -  | 24,38   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 106,14   | 28,50   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -  | 9,85   | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | -  | -  | 1 027,72  | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Wealth<br>Preservation <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Multi-Manager<br>Diversity <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Bond<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Markets Debt<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Absolute<br>Return <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>European<br>Alpha<br>Absolute<br>Return |
|--|--|--|--|---|--|--|
|  | EUR  | GBP  | USD  | USD   | EUR  | EUR  |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                  |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Acc SGD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -  | -  | 10,11  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc                               | 16,83  | -  | 11,67  | 24,57   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 27,07   | -  | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc                               | 19,96  | -  | 13,93  | 29,94   | -  | -  |
| Клас C Acc AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | 25,13   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                           | -  | -  | -  | 30,88   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 110,61   | 30,90   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас E Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc                               | 22,74  | -  | 15,54  | 34,08   | -  | -  |
| Клас I Acc AUD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -  | 26,29   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 117,64   | 34,70   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | 33,37   | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -  | -  | 11,45  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас IZ Acc                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc                               | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -  | 30,91   | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                           | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc                              | 17,64  | -  | 12,23  | 25,84   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR                          | -  | -  | 8,85   | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | 104,31   | 27,70   | -  | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -  | -  | -  | 111,56  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                          | 24,34  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Acc                              | 16,97  | -  | 11,32  | 24,43   | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -  | 27,11   | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup><br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond<br>USD |
|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>      |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                | 81 236 004   | -  | 2 322 968 723                          | 843 761 064  | 687 911 364  | 1 963 719 444                            |
| към 31 декември 2013 г.                | -  | -  | 1 004 287 917                          | 461 230 660  | 614 373 529  | 1 291 240 630                            |
| <b>Акции в обращение<sup>***</sup></b> |  |  |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                |  |  |  |  |  |  |
| Клас A Dis                             | -  | -  | 21 017 453                             | 2 390 074  | 527 387  | 1 325 096                                |
| Клас A Dis AUD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | 1 040 297                                |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                            | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                             | -  | -  | 23 903 866                             | 1 660 703  | 98 412   | 38 156                                   |
| Клас B Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | 1 681 769                                |
| Клас C Dis                             | -  | -  | 2 248 508                              | 10 972 622   | 765 938  | 10 943 950                               |
| Клас C Dis CHF Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | 130                                      |
| Клас I Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | 7 380 073                                |
| Клас I Dis GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                             | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                            | -  | -  | 1 644 909                              | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                 | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                        | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                 | -  | -  | -                                      | -  | -  | 140 139                                  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                 | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                        | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                 | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                            | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                 | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                             | 9 617  | -  | 40 173 794                             | 14 802 215   | 28 537 989   | 8 365 225                                |
| Клас A Acc AUD Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | 1 373 649                                |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                         | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                  | -  | -  | -                                      | -  | -  | -  |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--------------------------------|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|                                | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged          | 104   | -   | -                               | -   | -   | 1 011 817                         |
| Клас B Acc                     | 1 765   | -   | 12 681 640                      | 4 283 339                                     | 27 195 280                                    | 2 883 423                         |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 546 044                           |
| Клас B Acc USD Hedged          | 103   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                     | 10 765  | -   | 21 949 772                      | 36 774 779                                    | 25 647 754                                    | 17 759 713                        |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 4 712 369                         |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 16 954  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged          | 31 489  | -   | -                               | -   | -   | 810 296                           |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                     | -   | -   | 4 361 605                       | 2 491 037                                     | 7 981 356                                     | 21 305 508                        |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 609 969                           |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 000                             |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 131 613                         |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 348 140                           |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | 1 719 412                         |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | 2 990 890                       | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc                     | 59 224  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc GBP Hedged          | 514 273   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc USD Hedged          | 19 936  | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                    | -   | -   | 4 280 509                       | 5 104 039                                     | 3 761 244                                     | 11 956 535                        |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | 121 748                           |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | 378 445                         | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 8 275   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute * | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--------------------------------|---|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|                                | EUR   | USD  | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Акции в обращение ***</b>   |   |  |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Dis                     | -   | -  | 11 043 941                      | 391 288                                       | 788 760                                       | 1 018 806                         |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 602 633                           |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Dis                     | -   | -  | 8 516 037                       | 388 555                                       | 205 311                                       | 62 035                            |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 694 112                           |
| Клас C Dis                     | -   | -  | 1 497 561                       | 14 169 635                                    | 10 364 488                                    | 521 834                           |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Dis                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 3 000 911                         |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Dis                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis                    | -   | -  | 745 366                         | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | 98 874                            |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis                    | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc                     | -   | -  | 19 664 825                      | 8 777 889                                     | 24 804 296                                    | 9 443 807                         |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 460 630                         |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute * | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--------------------------------|---|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|                                | EUR   | USD  | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Акции в обращение ***</b>   |   |  |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 383 381                           |
| Клас B Acc                     | -   | -  | 6 587 621                       | 2 764 970                                     | 26 734 004                                    | 3 028 220                         |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 567 504                           |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                     | -   | -  | 9 382 272                       | 20 734 905                                    | 16 438 673                                    | 11 474 966                        |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 127 939                         |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 527 660                           |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                     | -   | -  | 3 400 366                       | 1 950 376                                     | 6 966 339                                     | 18 391 948                        |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 558 517                           |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 000                             |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 242 001                         |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | 1 074 816                         |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                    | -   | -  | 3 027 280                       | 453 450                                       | 5 555 023                                     | 6 056 333                         |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | 174 553                           |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | 345 990                         | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | -                               | -   | -   | 5 727                             |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|---|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|   | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Dis                                      | -   | -   | 9,26                            | 6,83  | 4,29  | 7,80                              |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 10,57                             |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас AX Dis                                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Dis                                      | -   | -   | 11,85                           | 6,86  | 4,29  | 6,47                              |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 10,40                             |
| Клас C Dis                                      | -   | -   | 12,24                           | 7,28  | 3,19  | 6,78                              |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,83                             |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,65                             |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -   | 17,28                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | 10,38                             |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc                                      | 98,29   | -   | 20,39                           | 11,24   | 7,22  | 11,88                             |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,62                             |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>\*\*\*</sup> Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

<sup>\*\*\*\*</sup> Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute <sup>*</sup> | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--|---|---|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|  | EUR   | USD   | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged                    | 98,00   | -   | -                               | -   | -   | 160,60                            |
| Клас B Acc                               | 97,93   | -   | 18,97                           | 10,28   | 7,11  | 10,42                             |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,44                             |
| Клас B Acc USD Hedged                    | 98,01   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                               | 99,02   | -   | 21,43                           | 11,97   | 7,60  | 13,03                             |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,73                             |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | 99,50   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged                    | 99,07   | -   | -                               | -   | -   | 161,51                            |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                               | -   | -   | 23,13                           | 12,72   | 7,86  | 13,66                             |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 108,30                            |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,95                             |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | 105,03                            |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 10 352,49                         |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | 164,02                            |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc                              | -   | -   | 23,07                           | -   | -   | -                                 |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc                               | 99,42   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | 99,73   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас R Acc USD Hedged                    | 99,45   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                               | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                              | -   | -   | 19,08                           | 10,52   | 6,81  | 11,15                             |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | 11,42                             |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | 23,20                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | 98,02   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc                              | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -   | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schröder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute * | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|---|---|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|   | EUR   | USD  | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Dis                                      | -   | -  | 8,62                            | 6,38  | 4,41  | 8,15                              |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,11                             |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Dis                                      | -   | -  | 11,08                           | 6,45  | 4,41  | 6,79                              |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,00                             |
| Клас C Dis                                      | -   | -  | 11,70                           | 6,81  | 3,27  | 7,06                              |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Dis                                      | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis                                      | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,99                             |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis                                      | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Dis                                      | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis                                      | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis                                     | -   | -  | 16,16                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -                               | -   | -   | 9,99                              |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc                                      | -   | -  | 18,41                           | 10,01   | 7,10  | 11,77                             |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,78                             |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>European<br>Equity<br>Absolute<br>Return | Schroder<br>ISF<br>QEP<br>Global<br>Absolute * | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Government<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Short Term<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Bond |
|--|---|--|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|
|  | EUR   | USD  | EUR                             | EUR   | EUR   | USD                               |
| Нетна стойност на активите на акция *** **** |   |  |                                 |   |   |                                   |
| към 31 декември 2013 г.                      |   |  |                                 |   |   |                                   |
| Клас A Acc SGD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc SGD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A Acc USD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 149,01                            |
| Клас B Acc                                   | -   | -  | 17,21                           | 9,19  | 6,99  | 10,38                             |
| Клас B Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B Acc EUR Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,67                             |
| Клас B Acc USD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc                                   | -   | -  | 19,29                           | 10,63   | 7,44  | 12,87                             |
| Клас C Acc AUD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc CHF Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc EUR Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,85                             |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc GBP Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас C Acc USD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 149,40                            |
| Клас D Acc                                   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас D Acc USD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc                                   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc EUR Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc GBP Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас E Acc USD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc                                   | -   | -  | 20,69                           | 11,25   | 7,68  | 13,41                             |
| Клас I Acc AUD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc CHF Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 99,85                             |
| Клас I Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc EUR Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,99                             |
| Клас I Acc GBP                               | -   | -  | -                               | -   | -   | 97,22                             |
| Клас I Acc GBP Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc JPY                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc SGD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас I Acc USD Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | 150,82                            |
| Клас IZ Acc                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас J Acc JPY                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас X Acc                                   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc                                   | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP                               | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас Z Acc GBP Hedged                        | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc                                  | -   | -  | 17,32                           | 9,41  | 6,73  | 11,11                             |
| Клас A1 Acc EUR                              | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | 10,65                             |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD                              | -   | -  | 23,92                           | -   | -   | -                                 |
| Клас A1 Acc USD Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc                                  | -   | -  | -                               | -   | -   | 9,51                              |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                       | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |
| Клас B1 Acc USD                              | -   | -  | -                               | -   | -   | -                                 |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 645 803 577   | 12 463 486 229  | 1 547 268 509                                  | 130 589 327  | 238 730 066  | 64 026 453   |
| към 31 декември 2013 г.                 | 437 593 055   | 11 238 508 848  | 952 441 685                                    | 139 929 578  | 255 453 783  | 42 862 670   |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Dis                              | 707 328   | 300 128 891   | 5 528 774                                      | -  | 17 366   | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -   | 48 410   | -  | 114  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -   | 3 831  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                             | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                              | 877 628   | -   | 2 459 973                                      | -  | 14   | 1 278  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -   | 50 443   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                              | 148 683   | -   | 3 133 976                                      | -  | 102 599  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -   | 735 722  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                          | 1 754 382   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | 1 556 172   | -   | -  | 240  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | 221 407   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | 21 385   |
| Клас I Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                              | -   | -   | 612 081  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                             | 116 992   | -   | 124 833  | -  | 1 240  | 37   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | 6 841  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                             | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                              | 4 468 352   | 188 282 495   | 8 847 788                                      | 153 126  | 91 906   | 15 735   |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -   | -  | 13 869   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -   | -   | -  | -  | 922  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -   | -   | 239 292  | 82 205   | -  | 3 958  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -   | -   | -  | -  | -  | 15   |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -  | 21 342   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | 155 559  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | 319 756  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 1 830 283   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 2 497 505   | 17 476  | 3 300 829                                      | 27 038   | 36 046   | 25 537   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 124 503  | 54 549   | -  | 22 227   |
| Клас B Acc USD Hedged          | 664 700   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 5 466 081   | 8 767 391   | 25 515 805                                     | 181 393  | 130 480  | 80 327   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | 18 871   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | 229 038  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | 284 231  | 146 409  | 536  | 7 459  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | 4 489  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | 334 354   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | 15   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | 100  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 680 753   | 716 634   | 1 327 204                                      | 15   | 890 176  | 282 441  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | 400 015  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | 315 100  | 102 812  | -  | 100  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 767 920   | 196 152 468   | 8 542 008                                      | 40 839   | 228 162  | 5 840  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | 20 129   | -  | 2 514  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | 122 474  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 11 198  | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |  | -  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |  |  |  | -  |
| Клас A Dis                     | 664 110   | 258 244 188   | 5 303 231                                      | -  | 25 717   | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -   | 77 564   | -  | 110  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -   | 3 768  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                     | 505 707   | -   | 1 934 601                                      | -  | 14   | 16   |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -   | 58 890   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                     | 25 406  | -   | 2 220 824                                      | -  | 103 161  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -   | 69   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                 | 1 594 802   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | 1 597 512   | -   | -  | 1 178  | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | 51 787  | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                    | 109 322   | -   | 98 009   | -  | 11 412   | 16   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | 10 497   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                     | 4 893 635   | 221 867 420   | 9 883 520                                      | 194 743  | 183 718  | 7 810  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | 14 412   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | 15   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -   | -   | 265 880  | 123 673  | -  | 3 456  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | 15   |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | 18 701   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|--|--|--|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |  |  |  | -  |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |  |  |  | -  |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | 345 586  | -  |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | 1 465 139   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc                     | 2 738 776   | 44 227  | 3 566 174                                      | 28 106   | 42 093   | 8 930  |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -   | -   | 182 121  | 41 008   | -  | 10 037   |
| Клас B Acc USD Hedged          | 480 730   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc                     | 1 051 218   | 4 005 104   | 13 867 191                                     | 159 677  | 249 743  | 71 272   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | 20 114   | -  | -  |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -   | -   | 88 191   | 146 435  | 108  | 8 531  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | 3 570  | -  | -  |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | 28 548  | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | 15   |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | 100  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc                     | 286 705   | 660 447   | 988 193  | 15   | 975 599  | 285 420  |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | 400 015  | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -   | -   | 100  | 102 812  | -  | 100  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc                    | 1 036 165   | 143 713 656   | 6 247 456                                      | 50 234   | 130 782  | 1 271  |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | 29 252   | -  | 886  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -  | 68 974   | -  | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | 10 795  | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc                    | -   | -   | 1 492  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|--|--|--|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |  |  |  | -  |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |  |  |  | -  |
| Клас A Dis                               | 27,49   | 15,32   | 12,08  | -  | 98,38  | -  |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -   | -   | 132,51   | -  | 90,02  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -   | 104,63   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас AX Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                               | 26,08   | -   | 12,26  | -  | 105,96   | 82,96  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -   | -   | 127,52   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                               | 28,00   | -   | 12,64  | -  | 99,48  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -   | -   | 140,07   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                           | 22,97   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | 26,06   | -   | -  | 118,30   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | 28,51   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                               | -   | -   | -  | -  | -  | 100,56   |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis                               | -   | -   | 12,78  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                               | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                              | 25,92   | -   | 18,70  | -  | 106,15   | 83,00  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -   | -   | 130,14   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                              | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                               | 29,82   | 20,48   | 21,50  | 114,92   | 119,46   | 102,02   |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -  | 111,15   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -   | -  | -  | 103,73   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -   | -   | 146,26   | 114,54   | -  | 101,45   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -   | -  | -  | -  | 101,51   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -  | 121,34   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -   | -  | -  | -  | 722,93   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond |
|--|--|--|---|---|---|---|
|  | EUR  | HKD  | USD                                     | USD   | USD   | USD   |
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |  |   |   |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |  |  |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | 11,56   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | 30,45  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 28,29  | 19,26  | 19,78                                   | 111,14  | 115,26  | 100,82  |
| Клас B Acc EUR                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 140,74                                  | 110,84  | -   | 100,18  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | 29,21  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 30,82  | 21,38  | 22,74                                   | 119,79  | 122,74  | 103,38  |
| Клас C Acc AUD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -                                       | 114,44  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -  | -  | 157,26                                  | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 149,70                                  | 119,44  | 95,44   | 102,74  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | 125,08  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | 31,40  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | 102,26  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | 101,61  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 32,91  | 22,42  | 24,49                                   | 128,17  | 128,91  | 105,23  |
| Клас I Acc AUD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -  | -  | -                                       | -   | 105,96  | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | -  | -  | 156,70                                  | 127,68  | -   | 104,64  |
| Клас I Acc GBP                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас R Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 28,11  | 19,40  | 20,02                                   | 112,32  | 115,59  | 100,82  |
| Клас A1 Acc EUR                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -                                       | 111,95  | -   | 100,20  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -  | -  | -                                       | 471,17  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | 29,55  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                              | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond<br>HKD | Schröder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|--|--|--|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |  |  |  |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |  |  |  |  |
| Клас A Dis                                      | 25,69   | 15,29   | 11,79  | -  | 98,35  | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 129,33   | -  | 90,12  | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 102,23   | -  | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B Dis                                      | 24,49   | -   | 12,45  | -  | 106,41   | 90,82  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 125,09   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis                                      | 26,45   | -   | 12,72  | -  | 99,05  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -   | 141,31   | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | 23,23   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | 24,52   | -   | -  | 118,80   | -  | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | 26,91   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis                                     | 24,35   | -   | 18,38  | -  | 106,68   | 90,83  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | 127,72   | -  | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc                                      | 27,54   | 20,05   | 20,36  | 113,24   | 114,98   | 103,98   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -   | -  | 109,86   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -  | -  | 87,86  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -   | -   | 138,49   | 112,91   | -  | 103,29   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -  | -  | -  | 97,48  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -   | -  | 119,39   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -  | -  | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -  | -  | -  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Inflation<br>Linked<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Hong Kong<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>US<br>Dollar<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Convertible<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Asian<br>Local<br>Currency<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Bond |
|---|--|--|---|---|---|---|
|   | EUR  | HKD  | USD                                     | USD   | USD   | USD   |
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |  |   |   |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |  |   |   |   |   |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | 11,14   | -   |
| Клас A Acc USD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                           | 28,10  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B Acc                                      | 26,26  | 18,95  | 18,82                                   | 110,06  | 111,49  | 103,26  |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 133,94                                  | 109,80  | -   | 102,51  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | 27,10  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc                                      | 28,38  | 20,86  | 21,46                                   | 117,33  | 117,66  | 104,84  |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -                                       | 112,43  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 141,32                                  | 117,03  | 91,59   | 104,07  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -                                       | 122,33  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                           | 28,92  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc                                      | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc                                      | -  | -  | -                                       | -   | -   | 103,32  |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | 102,63  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас E Acc USD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc                                      | 30,12  | 21,73  | 22,98                                   | 124,30  | 122,65  | 105,92  |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | 88,77   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | -  | 147,06                                  | 123,86  | -   | 105,20  |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас X Acc                                      | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc                                      | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc                                     | 26,10  | 19,08  | 19,06                                   | 111,07  | 111,81  | 103,27  |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -                                       | 110,74  | -   | 102,53  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -  | -                                       | 455,77  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | 27,43  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -  | 17,29                                   | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -  | -                                       | -   | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                 | 78 776 257  | 24 805 266   | 4 914 105 270                                       | 375 915 844  | 137 630 893                                     | 20 144 963  |
| към 31 декември 2013 г.                 | 76 957 384  | 17 389 683   | 3 327 337 301                                       | 147 322 992  | 117 202 462                                     | -   |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                 |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Dis                              | -   | -  | 10 228 271  | 21 731   | 31 397  | 15  |
| Клас A Dis AUD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | 100   |
| Клас A Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | 80  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -   | -  | 13 181  | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                             | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                              | 49  | 17   | 6 380 670   | 4 447  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                              | -   | -  | 1 412 309   | 400 460  | 17  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -   | -  | 1 854 594   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                              | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                              | 11 948  | 23 882   | 3 957 249   | 190 474  | 13  | -   |
| Клас I Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                              | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                              | -   | -  | 78 345  | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                              | -   | -  | 746 448   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                              | -   | -  | 15 767 733  | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                             | 17  | 17   | 1 269 673   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                             | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                              | 20 735  | 4 366  | 52 586 797  | 3 516  | 74 091  | 15  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -   | -  | 163 293   | -  | -   | 100   |
| Клас A Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | 17 503  | 3 822  | -   | -  | -   | 80  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -   | -  | 968 354   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                          | 15  | 15   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|--|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.        |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | 486 853   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 18 430  | 30 551   | 16 335 180  | 669  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 19 247  | 8 726  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 713   | 3 649  | 78 113 421  | 290 252  | 38 602  | 15  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | 159 768   | -  | -   | 100   |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 279   | 26 109   | -   | -  | -   | 80  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 3 993 379   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | 15  | 15   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | 100   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | 80  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 600 015   | 150 015  | 12 790 240  | 605 515  | 1 003 600                                       | 200 015   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | 100   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | 80  |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | 72  | 1 923 354  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                     | -   | -  | 8 144   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | 3 915 275   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 16 594 135  | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 4 239   | 11 785   | 3 327 845   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 4 933   | 304  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | 914   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|--|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Dis                     | -   | -  | 7 958 656   | 15   | 7 866   | -   |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -  | 276   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                     | 16  | 16   | 3 338 298   | 15   | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                     | -   | -  | 2 564 139   | 400 015  | 16  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -  | 1 806 100   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                     | -   | -  | 102   | 15   | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                     | -   | -  | 1 507 107   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                     | -   | -  | 8 219 738   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                    | 16  | 16   | 833 530   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                     | 24 517  | 3 751  | 51 301 102  | 15   | 15 846  | -   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -   | -  | 141 759   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged          | 25 988  | 4 148  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 515 462   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                 | 15  | 15   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|--|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -  | 210 996   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 27 522  | 8 306  | 16 173 000  | 15   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 22 434  | 5 486  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 139   | 149  | 42 505 864  | 74 015   | 8 839   | -   |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -   | -  | 17 598  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 100   | 1 212  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 16 527 930  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | 15  | 15   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 600 015   | 150 015  | 5 907 964   | 1 000 015  | 1 001 561                                       | -   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 100   | 100  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | -  | 2 071 245   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -  | 555   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 2 587   | 2 458  | 3 138 101   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 3 378   | 190  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                    | -   | -  | 914   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                         |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -   | -  | 16,55   | 104,80   | 105,06  | 100,15  |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | 100,13  |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | 100,15  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 14,74   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | 91,95   | 75,11  | 16,18   | 104,28   | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -   | -  | 17,92   | 105,46   | 106,25  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -  | 10 977,45   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | 108,35  | 88,72  | 19,16   | 106,19   | 116,62  | -   |
| Клас I Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                                      | -   | -  | 20,98   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -  | 129,57  | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | -  | 19,10   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | 91,96   | 75,15  | 15,73   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 108,63  | 90,02  | 20,09   | 109,00   | 117,45  | 100,16  |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 121,52  | -  | -   | 100,13  |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 108,01  | 89,03  | -   | -  | -   | 100,15  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 17,68   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | 107,64  | 93,31  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--|---|--|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -  | 142,13  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 107,32  | 88,99  | 18,68   | 108,45   | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | 106,65  | 87,94  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 109,99  | 91,23  | 21,45   | 109,65   | 118,82  | 100,18  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | 123,43  | -  | -   | 100,16  |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | 109,34  | 90,17  | -   | -  | -   | 100,17  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | 18,90   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                               | 108,80  | 91,22  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | 100,17  |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | 107,97  | 90,10  | -   | -  | -   | 100,18  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 112,03  | 92,88  | 23,38   | 110,40   | 120,61  | 100,20  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | 100,18  |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | 111,38  | 91,82  | -   | -  | -   | 100,20  |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | 21,49   | 110,01   | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                               | -   | -  | 21,48   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -   | -  | 21,48   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | 18,93   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 107,33  | 88,97  | 19,03   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | 106,66  | 87,95  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | -  | 17,39   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -   | -  | 15,67   | 99,90  | 105,31  | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 14,84   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | 93,41   | 85,00  | 15,40   | 99,88  | -   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis                                      | -   | -  | 18,21   | 99,92  | 105,90  | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -  | 10 411,46   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -   | -  | 18,01   | 99,95  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -  | 121,18  | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | -  | 18,22   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | 93,39   | 85,03  | 14,97   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 104,44  | 95,13  | 18,46   | 99,90  | 111,85  | -   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -   | -  | 111,98  | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 103,83  | 94,22  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -  | 17,26   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | 97,49   | 92,90  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Emerging<br>Market<br>Local Currency<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Corporate<br>Bond<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Credit<br>Conviction<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>High<br>Yield<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Conservative<br>Convertible<br>Bond<br>USD |
|--|---|--|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |  |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                  |   |  |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -  | 130,57  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 103,69  | 94,52  | 17,25   | 99,88  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | 103,06  | 93,54  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 105,24  | 95,93  | 19,64   | 99,92  | 112,59  | -   |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | -   | -  | 113,29  | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | 104,61  | 94,97  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | 18,38   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                               | 103,70  | 95,61  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | 103,00  | 94,60  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 106,37  | 96,92  | 21,27   | 99,95  | 113,43  | -   |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | 105,76  | 95,96  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -   | -  | 19,65   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -  | 18,38   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 103,71  | 94,50  | 17,57   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | 103,07  | 93,54  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | -  | 16,17   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -  | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond |
|---|--|--|--|---|--|--|
|   | USD  | USD  | EUR  | USD   | USD  | USD  |
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 1 776 019 664                                    | 2 705 858 532                                  | 154 472 834  | 67 047 227  | 2 177 538 166                              | 36 121 916   |
| към 31 декември 2013 г.                 | 2 053 409 797                                    | 2 894 850 099                                  | 156 221 100  | 43 624 801  | 3 224 749 365                              | 15 528 274   |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |  |  |   |  |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |  |  |  |   |  |  |
| Клас A Dis                              | -  | 27 504 037                                     | 13 783   | 13 635  | 8 048 563                                  | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | 167 954  | 1 668 794                                      | -  | 81 391  | 719 818                                    | 28 608   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | 28 421   | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | 808 177  | -  | 767   | -  | -  |
| Клас A Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -  | 71 870   | -   | -  | -  |
| Клас AX Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B Dis                              | -  | 5 788 313                                      | 15 946   | 12 992  | 355 961                                    | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | 313 948  | 493 132  | -  | 256 508   | 3 080 773                                  | 47 501   |
| Клас C Dis                              | 639 878  | 5 843 176                                      | 6 204  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | 1 405 167  | 28 901   | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | 170 733  | -  | -  | -   | 410 873                                    | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас D Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis                              | -  | 237 458  | 100 660  | -   | 162 753                                    | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | 85   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -  | 321 043  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis                              | -  | 277 704  | -  | -   | 35 003                                     | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | 41   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | 2 130                                      | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас X Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis                              | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis                             | -  | 8 669 352                                      | 3 640  | 4 493   | 4 721 120                                  | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | 31 516   | -  | -   | 159 082                                    | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | 40 788   | 68 538   | -  | 110 377   | 63 339                                     | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis                             | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc                              | 1 000 223  | 35 600 626                                     | 122 023  | 4 061   | 5 764 353                                  | 2 455  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | 7 965  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | 153 221  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | 673 139  | 1 508 497                                      | -  | 21 441  | 3 174 639                                  | 41 683   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | 39 390   | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | -  | -  | 175   | 656  | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.        |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | 2 923   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 426 533   | 9 450 145   | 27 561  | 14   | 1 244 952   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 822 458   | 836 126   | -   | -  | 3 179 036   | 25 128  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 3 126 324   | 16 330 908  | 29 596  | -  | 9 141 001   | 11 455  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | 104 575   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 905 703   | 985 875   | -   | 2 085  | 3 128 765   | 5 357   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | 758 800   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 17 200  | -   | -   | -  | -   | 100   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | 15  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 1 577   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 100   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 1 914   | 36 100 902  | 2   | 57 100   | 8 131 459   | 150 015   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | 904 377   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 410 183   | 62 293  | -   | -  | 642 626   | 100   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | 116 259   | -  | 88 886  | 100   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | 602 270   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -   | 4 205 915   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                     | -   | 102 443   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                 | -   | 10  | -   | -  | 39  | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 851 978   | 17 120 711  | 7 544   | 3 203  | 3 965 850   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 114 237   | 211 728   | -   | -  | 190 222   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | 55 860   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | 11 004  | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                    | -   | 79 597  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                     | -   | 21 938 476  | 4 809   | 7 056  | 7 679 675   | -   |
| Клас A Dis AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged          | 169 104   | 1 889 241   | -   | 38 708   | 633 441   | 165   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -   | 113   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -   | 1 190 030   | -   | 1 554  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged          | -   | -   | 66 720  | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                     | -   | 5 354 925   | 5 192   | 7 809  | 330 668   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged          | 172 475   | 444 243   | -   | 118 727  | 2 411 575   | 278   |
| Клас C Dis                     | 324 991   | 5 231 379   | 6 235   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged          | 1 313 547   | 9 737   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged          | 218 347   | -   | -   | -  | 854 793   | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                     | -   | -   | 100 660   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged          | 85  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -   | -   | 321 040   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                    | -   | 7 368 098   | 2 769   | 4 349  | 4 174 602   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -   | 10 022  | -   | -  | 74 065  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | 32 838  | 68 645  | -   | 28 780   | 62 063  | -   |
| Клас A1 Dis USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                     | 2 002 486   | 40 450 453  | 33 132  | 1 498  | 7 462 208   | 550   |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -   | 10 181  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged          | 743 321   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged          | 1 581 476   | 1 930 622   | -   | 32 079   | 4 673 186   | 100   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged          | 65 626  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -   | -   | -   | 427  | 236   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--------------------------------|---|---|---|--|---|---|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.        |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged          | -   | -   | 1 366   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                     | 302 253   | 9 935 567   | 39 115  | 14   | 1 308 434   | -   |
| Клас B Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | 503 744   | 862 649   | -   | -  | 3 859 737   | 451   |
| Клас B Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                     | 2 531 790   | 17 544 861  | 47 230  | -  | 9 122 345   | 15  |
| Клас C Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged          | 242 734   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | 1 246 054   | 1 686 414   | -   | 1 889  | 5 219 822   | 100   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged          | 10 949  | -   | -   | -  | -   | 100   |
| Клас C Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | 15  |
| Клас E Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 1 577   |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | 100   |
| Клас E Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                     | 199 684   | 42 748 054  | 2   | 100 015  | 14 222 730  | 150 015   |
| Клас I Acc AUD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged          | 315 388   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged          | 412 599   | 53 775  | -   | -  | 1 216 956   | 100   |
| Клас I Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -   | -   | 116 494   | -  | 1 391 752   | 100   |
| Клас I Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged          | -   | -   | 809 941   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                    | 1 141 044   | 19 724 982  | 8 233   | 15   | 2 946 465   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | 199 671   | 276 864   | -   | -  | 316 834   | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -   | -   | -   | 2 570  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -   | -   | 44 194  | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                    | -   | 100 633   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                               | -   | 5,73  | 98,83   | 83,90  | 19,91   | -   |
| Клас A Dis AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | 116,63  | 104,65  | -   | 90,16  | 29,81   | 99,42   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -   | 615,96  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -   | 12,04   | -   | 83,08  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -   | -   | 93,01   | -  | -   | -   |
| Клас AX Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                               | -   | 5,75  | 94,77   | 83,94  | 25,78   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | 112,69  | 129,40  | -   | 89,02  | 27,34   | 98,59   |
| Клас C Dis                               | 134,19  | 6,35  | 76,43   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | 129,59  | 144,11  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | 126,86  | -   | -   | -  | 125,11  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                               | -   | 11,74   | 102,64  | -  | 41,96   | -   |
| Клас I Dis EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | 140,29  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -   | -   | 93,65   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis                               | -   | 10,83   | -   | -  | 38,73   | -   |
| Клас S Dis EUR                           | -   | -   | -   | -  | 41,50   | -   |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis GBP                           | -   | -   | -   | -  | 134,21  | -   |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                              | -   | 7,95  | 96,22   | 82,36  | 26,04   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -   | 120,53  | -   | -  | 113,34  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | 113,86  | 129,68  | -   | 91,89  | 131,95  | -   |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                               | 131,19  | 10,23   | 109,33  | 108,33   | 38,14   | 104,99  |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -   | 146,14  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | 132,04  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | 128,74  | 151,21  | -   | 107,31   | 36,13   | 104,81  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | 139,51  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -   | -   | -   | 1 111,46   | 1 306,79  | -   |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2014 г.                  |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -   | 107,71  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 126,79  | 9,36  | 104,70  | 106,59   | 36,22   | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | 124,47  | 142,84  | -   | -  | 34,22   | 103,94  |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 136,58  | 11,13   | 115,11  | -  | 40,35   | 105,99  |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | 135,98  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | 134,16  | 156,50  | -   | 108,22   | 37,98   | 105,69  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | 151,75  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | 143,65  | -   | -   | -  | -   | 106,14  |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | 106,61  |
| Клас E Acc CHF Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 106,25  |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 106,68  |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 146,29  | 12,05   | 125,04  | 113,74   | 43,61   | 107,29  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | 141,03  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | 143,48  | 159,36  | -   | -  | 41,16   | 107,05  |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -   | 115,41  | -  | 187,38  | 107,48  |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc JPY Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | 115,62  | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Duration Hedged           | -   | 11,73   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc GBP                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас R Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR                           | -   | 11,14   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc EUR Hedged                    | -   | 178,38  | -   | -  | 43,35   | -   |
| Клас S Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас S Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 128,07  | 9,70  | 106,30  | 106,34   | 36,51   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | 125,70  | 143,15  | -   | -  | 159,02  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -   | 323,43   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SEK                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -   | 108,05  | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | 8,64  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|---|---|---|---|--|---|---|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                         |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Dis                                      | -   | 5,63  | 102,41  | 89,82  | 20,68   | -   |
| Клас A Dis AUD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | 115,49  | 102,12  | -   | 96,46  | 31,00   | 96,76   |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -   | 592,38  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -   | 11,86   | -   | 89,01  | -   | -   |
| Клас A Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -   | -   | 101,58  | -  | -   | -   |
| Клас B Dis                                      | -   | 5,92  | 98,69   | 90,31  | 26,92   | -   |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | 112,15  | 126,91  | -   | 95,72  | 28,58   | 96,44   |
| Клас C Dis                                      | 129,75  | 6,48  | 83,42   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | 127,00  | 147,57  | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | 123,99  | -   | -   | -  | 128,94  | -   |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis                                      | -   | -   | 106,69  | -  | -   | -   |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | 134,23  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -   | -   | 97,08   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Dis JPY                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis                                      | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis                                     | -   | 7,85  | 100,15  | 88,62  | 27,19   | -   |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -   | 118,20  | -   | -  | 117,55  | -   |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | 113,15  | 127,12  | -   | 98,80  | 137,86  | -   |
| Клас A1 Dis USD                                 | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis                                     | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc                                      | 126,14  | 9,68  | 109,92  | 110,33   | 37,44   | 99,37   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -   | 134,88  | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | 127,08  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | 123,69  | 143,16  | -   | 109,17   | 35,46   | 98,97   |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | 133,76  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc HKD                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc NOK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK                                  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -   | -   | -   | 1 127,96   | 1 279,67  | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Convertible<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Corporate<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Credit Duration<br>Hedged<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Income<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>High<br>Yield<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Global<br>Unconstrained<br>Bond<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| Нетна стойност на активите на акция **** |   |   |   |  |   |   |
| към 31 декември 2013 г.                  |   |   |   |  |   |   |
| Клас A Acc SGD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A Acc USD Hedged                    | -   | -   | 108,26  | -  | -   | -   |
| Клас B Acc                               | 122,51  | 8,89  | 105,80  | 109,03   | 35,73   | -   |
| Клас B Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B Acc EUR Hedged                    | 120,19  | 135,91  | -   | -  | 33,75   | 98,65   |
| Клас B Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc                               | 130,54  | 10,48   | 115,33  | -  | 39,40   | 99,78   |
| Клас C Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc CHF Hedged                    | 130,08  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc EUR Hedged                    | 128,12  | 147,57  | -   | 109,55   | 37,10   | 99,31   |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc GBP Hedged                    | 136,90  | -   | -   | -  | -   | 99,63   |
| Клас C Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас C Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас D Acc USD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | 100,02  |
| Клас E Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас E Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 99,52   |
| Клас E Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | 99,84   |
| Клас E Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc                               | 138,42  | 11,28   | 124,42  | 114,39   | 42,27   | 100,28  |
| Клас I Acc AUD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc CHF Hedged                    | 133,56  | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc EUR Hedged                    | 135,67  | 149,37  | -   | -  | 39,91   | 99,82   |
| Клас I Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc GBP Hedged                    | -   | -   | 114,63  | -  | 181,09  | 100,15  |
| Клас I Acc JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc SGD Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас I Acc USD Hedged                    | -   | -   | 115,03  | -  | -   | -   |
| Клас IZ Acc                              | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас J Acc JPY                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас X Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc                               | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP                           | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас Z Acc GBP Hedged                    | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc                              | 123,58  | 9,21  | 107,36  | 108,80   | 36,00   | -   |
| Клас A1 Acc EUR                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                   | 121,19  | 136,14  | -   | -  | 156,82  | -   |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                   | -   | -   | -   | 323,88   | -   | -   |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас A1 Acc USD Hedged                   | -   | -   | 109,08  | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc                              | -   | 8,27  | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| Клас B1 Acc USD                          | -   | -   | -   | -  | -   | -   |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите</b>       |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 | 332 540 346                                      | 2 800 629 818                               | 397 616 575                                   | 605 186 918                                 | 658 136 121                                      |
| към 31 декември 2013 г.                 | 448 356 312                                      | 2 057 228 831                               | -   | 786 688 018                                 | 177 163 758                                      |
| <b>Акции в обращение</b> <sup>***</sup> |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                 |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                              | -  | 377 697                                     | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                   | -  | 984 558                                     | 2 144   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                   | -  | 46 569                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас AX Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                   | -  | 855 595                                     | 925   | -   | -  |
| Клас C Dis                              | -  | 122 671                                     | 2 957 646                                     | -   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                          | -  | -   | 2 129   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                   | -  | -   | 441 244                                       | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                          | 416  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                   | -  | -   | 945 941                                       | -   | -  |
| Клас D Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                              | -  | 769   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis                              | -  | 27 158                                      | 71 897  | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                   | -  | -   | 100   | -   | -  |
| Клас X Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                  | -  | 377 888                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                             | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                              | 7 868  | 704 512                                     | -   | 1 023 922                                   | 443 190  |
| Клас A Acc AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                   | -  | 4 371                                       | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                          | 11 660   | -   | -   | -   | 15   |
| Клас A Acc EUR Hedged                   | -  | 1 737 800                                   | 148   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                   | -  | 54 846                                      | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.        |  |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | 2 544  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                     | -  | 306 601                                     | -   | 477 308                                     | 1 253 617  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | 15   |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | 802 924                                     | 149   | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 2 367  | 636 497                                     | 90 013  | 1 507 322                                   | 280 020  |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | 100   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 10 015   | -   | -   | -   | 14 786   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | 1 983 078                                   | 263   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | 182 794                                     | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | 6 735  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                     | 17   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | 15   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 17   | 2 481 253                                   | -   | 1 663 425                                   | 3 870 679  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 15   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | 781 016                                     | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | 2 628 304                                   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -   | -   | 1 239                                       | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | 453 435  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | -  | 903 837                                     | -   | 128 291                                     | 193 063  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | 420 163                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                     | -  | 333 979                                     | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged          | -  | 506 545                                     | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged          | -  | 46 140                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged          | -  | 609 380                                     | -   | -   | -  |
| Клас C Dis                     | -  | 205 633                                     | -   | -   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                 | 415  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged         | -  | 350 764                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                     | 5 837  | 497 428                                     | -   | 1 407 287                                   | 348 996  |
| Клас A Acc AUD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged          | -  | 10 055                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                 | 12 290   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged          | -  | 1 225 353                                   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged          | -  | 59 252                                      | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|                                | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|--------------------------------|--|---|---|---|--|
| <b>Акции в обращение</b> ***   |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.        |  |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                 | 26 008   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                     | -  | 195 010                                     | -   | 813 894                                     | 871 941  |
| Клас B Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged          | -  | 832 772                                     | -   | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                     | 2 267  | 386 126                                     | -   | 2 479 015                                   | 144 317  |
| Клас C Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged          | -  | 100   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                 | 15   | -   | -   | -   | 11 487   |
| Клас C Acc EUR Hedged          | -  | 1 015 626                                   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged          | -  | 63 732                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                 | 42 818   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                     | 17   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                 | 10 695   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                     | 17   | 872 492                                     | -   | 1 385 850                                   | 106 641  |
| Клас I Acc AUD                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                 | 100 100  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged          | -  | 686 221                                     | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged          | -  | 2 451 011                                   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                 | -  | -   | -   | 1 239                                       | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                 | 467 379  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                    | -  | 410 267                                     | -   | 184 938                                     | 207 664  |
| Клас A1 Acc EUR                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged         | -  | 394 347                                     | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged         | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|  | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|--|--|---|---|---|--|
| Нетна стойност на активите на акция **** |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                  |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                               | -  | 100,05                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                    | -  | 118,06                                      | 99,05   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                    | -  | 108,63                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас AX Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                    | -  | 113,92                                      | 98,71   | -   | -  |
| Клас C Dis                               | -  | 112,59                                      | 97,47   | -   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR                           | -  | -   | 104,70  | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                    | -  | -   | 97,41   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                           | 99,21  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                    | -  | -   | 97,52   | -   | -  |
| Клас D Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                               | -  | 159,95                                      | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis                               | -  | 113,33                                      | 98,47   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Dis USD Hedged                    | -  | -   | 98,09   | -   | -  |
| Клас X Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                               | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                   | -  | 114,45                                      | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis PLN Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                              | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                   | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                               | 626,65   | 144,18                                      | -   | 121,75                                      | 104,73   |
| Клас A Acc AUD Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                    | -  | 101,07                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                           | 110,04   | -   | -   | -   | 101,53   |
| Клас A Acc EUR Hedged                    | -  | 137,43                                      | 101,31  | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc RMB Hedged                    | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                    | -  | 1 115,76                                    | -   | -   | -  |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2014 г.                         |  |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | 104,69   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | -  | 136,97                                      | -   | 120,17                                      | 104,06   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | 101,53   |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | 130,56                                      | 100,97  | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 633,00   | 151,60                                      | 101,67  | 127,04                                      | 107,85   |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | 101,79                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 111,19   | -   | -   | -   | 101,54   |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | 144,69                                      | 101,67  | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | 146,89                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | 105,74   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | 635,87   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | 106,19   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | 640,17   | 163,59                                      | -   | 130,29                                      | 111,00   |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 112,41   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | 156,01                                      | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | 152,74                                      | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | 930,76                                      | -  |
| Клас I Acc JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | 106,94   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc GBP                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас R Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас S Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 137,74                                      | -   | 116,40                                      | 101,47   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | 131,37                                      | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SEK                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schröder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schröder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schröder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schröder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schröder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |   |  |
| Клас A Dis                                      | -  | 101,05                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Hedged                           | -  | 119,13                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis GBP Hedged                           | -  | 109,71                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Dis HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis RMB Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Dis EUR Hedged                           | -  | 115,52                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Dis                                      | -  | 113,49                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Dis CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis JPY Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD                                  | 105,22   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Dis USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Dis JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Dis GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis AUD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis EUR Hedged                          | -  | 116,00                                      | -   | -   | -  |
| Клас A1 Dis USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Dis EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc                                      | 611,46   | 141,32                                      | -   | 122,12                                      | 104,74   |
| Клас A Acc AUD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc CHF Hedged                           | -  | 99,31                                       | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR                                  | 97,08  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Hedged                           | -  | 134,53                                      | -   | -   | -  |
| Клас A Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc HKD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc NOK                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SEK Hedged                           | -  | 1 088,64                                    | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.



# Приложение I – Сравнителен отчет (продълж.)

|   | Schroder<br>ISF<br>RMB<br>Fixed<br>Income<br>RMB | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Bond<br>USD | Schroder<br>ISF<br>Strategic<br>Credit<br>GBP | Schroder<br>ISF<br>EURO<br>Liquidity<br>EUR | Schroder<br>ISF<br>US Dollar<br>Liquidity<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| <b>Нетна стойност на активите на акция ****</b> |  |   |   |   |  |
| към 31 декември 2013 г.                         |  |   |   |   |  |
| Клас A Acc SGD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD                                  | 104,88   | -   | -   | -   | -  |
| Клас A Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc                                      | -  | 134,93                                      | -   | 120,65                                      | 104,07   |
| Клас B Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B Acc EUR Hedged                           | -  | 128,44                                      | -   | -   | -  |
| Клас B Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc                                      | 614,73   | 147,88                                      | -   | 127,01                                      | 107,84   |
| Клас C Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc CHF Hedged                           | -  | 99,52                                       | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR                                  | 97,63  | -   | -   | -   | 89,40  |
| Клас C Acc EUR Hedged                           | -  | 140,93                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc GBP Hedged                           | -  | 142,82                                      | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD                                  | 105,45   | -   | -   | -   | -  |
| Клас C Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас D Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc                                      | 616,24   | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас E Acc USD                                  | 105,68   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc                                      | 618,44   | 158,36                                      | -   | 129,99                                      | 110,76   |
| Клас I Acc AUD                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc CHF Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR                                  | 98,20  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc EUR Hedged                           | -  | 150,82                                      | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc GBP Hedged                           | -  | 147,40                                      | -   | -   | -  |
| Клас I Acc JPY                                  | -  | -   | -   | 924,87                                      | -  |
| Клас I Acc SGD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD                                  | 106,08   | -   | -   | -   | -  |
| Клас I Acc USD Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас IZ Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас J Acc JPY                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас X Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc                                      | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc EUR Duration Hedged                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP                                  | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас Z Acc GBP Hedged                           | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc                                     | -  | 135,62                                      | -   | 116,86                                      | 101,48   |
| Клас A1 Acc EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc EUR Hedged                          | -  | 129,17                                      | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc GBP Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc PLN Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc SGD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас A1 Acc USD Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc                                     | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc EUR Hedged                          | -  | -   | -   | -   | -  |
| Клас B1 Acc USD                                 | -  | -   | -   | -   | -  |

\*\*\* Моля, обърнете се към раздел „Класове акции“ на бележките към финансовия отчет за използваната конвенция за именуване на класовете акции.

\*\*\*\* Нетната стойност на активите на акция от всеки клас се посочва във валутата на класа акции.

Бележките на страници от 21 до 165 съставляват неразделна част от този финансов отчет.

# Приложение II - Одитиран коефициент на общите разходи (TER) за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| Фонд   | A    | B    | C    | D    | E    | F    | I    | IZ   | J    | R | S    | X    | Y | Z    | AX   | A1   | B1 Acc | B1 Dis | X1   |
|--|------|------|------|------|------|------|------|------|------|---|------|------|---|------|------|------|--------|--------|------|
| %  | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | %    | % | %    | %    | % | %    | %    | %    | %      | %      | %    |
| <b>Фондове Mainstream Equity</b>                       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |   |      |      |   |      |      |      |        |        |      |
| Schroder ISF Asian Opportunities                       | 1,89 | 2,49 | 1,05 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,68 | 0,67 | - | -    | -    | 2,39 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF EURO Equity                               | 1,91 | 2,51 | 1,06 | -    | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,41 | 3,13   | -      | -    |
| Schroder ISF European Large Cap                        | 1,68 | 2,28 | 1,08 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | -    | -    | - | 0,95 | -    | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Equity                             | 1,69 | 2,29 | 1,09 | -    | -    | -    | 0,09 | -    | -    | - | 0,72 | -    | - | -    | -    | 2,44 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Italian Equity                            | 1,67 | 2,27 | 1,07 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,42 | 3,13   | -      | -    |
| Schroder ISF Japanese Equity                           | 1,66 | 2,26 | 1,06 | -    | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | -    | -    | - | 0,93 | -    | 2,41 | 3,14   | -      | -    |
| Schroder ISF Swiss Equity                              | 1,67 | 2,27 | 1,07 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | 0,95 | -    | 2,42 | 3,15   | -      | -    |
| Schroder ISF UK Equity                                 | 1,66 | 2,26 | 1,06 | -    | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | 0,69 | -    | - | 0,94 | -    | 2,41 | 3,15   | -      | -    |
| Schroder ISF US Large Cap                              | 1,65 | 2,25 | 1,05 | -    | -    | -    | 0,05 | -    | -    | - | 0,68 | -    | - | 0,93 | -    | 2,40 | 3,14   | -      | -    |
| <b>Фондове Specialist Equity</b>                       |      |      |      |      |      |      |      |      |      |   |      |      |   |      |      |      |        |        |      |
| Schroder ISF Asia Pacific Property Securities          | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,08 | -    | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                  | 1,97 | 2,57 | 1,12 | -    | -    | -    | 0,12 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,47 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                        | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | -    | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies                   | 1,96 | 2,56 | 1,36 | -    | -    | -    | 0,11 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,46 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Asian Total Return                        | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | 0,83 | -    | - | -    | -    | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF BRIC (Бразилия, Русия, Индия, Китай)      | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | 0,83 | -    | - | -    | -    | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF China Opportunities                       | 1,91 | 2,51 | 1,31 | 2,91 | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,41 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Emerging Asia                             | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,09 | 1,01 | -    | - | -    | -    | - | 1,08 | -    | 2,43 | 3,13   | -      | -    |
| Schroder ISF Emerging Europe                           | 1,96 | 2,56 | 1,36 | -    | -    | -    | 0,11 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,46 | 3,07   | -      | -    |
| Schroder ISF Emerging Markets                          | 1,93 | 2,53 | 1,34 | -    | -    | -    | 0,09 | -    | -    | - | 0,84 | 1,27 | - | -    | -    | 2,43 | 3,10   | -      | 1,02 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser               | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,08 | 1,93 | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Equity (ex UK)                   | 1,93 | -    | 1,08 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | - | 0,70 | -    | - | -    | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Equity Focus                     | 1,98 | -    | 1,38 | -    | -    | -    | 0,13 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,13 | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Equity Yield                     | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Opportunities                    | 1,92 | 2,52 | 1,07 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,69 | -    | - | -    | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Smaller Companies                | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Special Situations               | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF European Total Return                     | 1,96 | 2,56 | 1,37 | -    | 0,86 | -    | 0,12 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,11 | -    | 2,46 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                   | 2,07 | 2,67 | 1,47 | -    | -    | -    | 0,22 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,47 | -    | 2,57 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity              | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | 1,03 | -    | - | -    | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Demographic Opportunities          | 1,94 | -    | 1,34 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,09 | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                 | 1,91 | 2,51 | 1,31 | -    | -    | -    | -    | -    | 0,06 | - | -    | -    | - | 1,08 | 1,91 | 2,41 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      | 1,95 | 2,55 | 1,35 | 2,95 | -    | -    | 0,10 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,45 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | 1,98 | 2,58 | 1,38 | -    | -    | -    | 0,13 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Energy                             | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Equity Yield                       | 1,91 | 2,51 | 1,31 | -    | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,06 | -    | 2,41 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Property Securities                | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,07 | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Recovery                           | 1,93 | 2,53 | 1,08 | -    | 0,70 | -    | 0,08 | -    | -    | - | -    | 0,93 | - | -    | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Small Cap Energy                   | 1,98 | -    | 1,38 | -    | -    | -    | 0,13 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | -    | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                  | 1,94 | 2,54 | 1,34 | -    | -    | -    | 0,09 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,44 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Greater China                             | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | 1,72 | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,42 | 3,12   | -      | -    |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                          | 1,91 | 2,51 | 1,31 | 2,91 | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,41 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Indian Equity                             | 1,98 | 2,58 | 1,38 | -    | -    | -    | 0,13 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,48 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Indian Opportunities                      | 1,97 | -    | 1,12 | -    | 0,75 | -    | 0,12 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,47 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Japanese Opportunities                    | 1,91 | -    | 1,31 | -    | -    | -    | 0,06 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,41 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies                | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | 0,82 | -    | - | -    | -    | 2,42 | 3,15   | -      | -    |
| Schroder ISF Korean Equity                             | 1,95 | 2,55 | 1,35 | -    | -    | -    | 0,10 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,45 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Latin American                            | 1,96 | 2,56 | 1,36 | -    | -    | -    | 0,11 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,46 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Middle East                               | 2,03 | 2,63 | 1,43 | -    | -    | -    | 0,18 | -    | 0,18 | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,53 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Swiss Equity Opportunities                | 1,93 | 2,53 | 1,33 | -    | -    | -    | 0,08 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,43 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity              | 1,92 | 2,52 | 1,32 | -    | -    | -    | 0,07 | -    | -    | - | -    | -    | - | -    | -    | 2,42 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                          | 1,96 | 2,56 | 1,36 | -    | -    | -    | 0,11 | -    | -    | - | -    | -    | - | 1,11 | -    | 2,46 | -      | -      | -    |
| Schroder ISF UK Opportunities                          | 1,91 | -    | 1,06 | -    | -    | -    | -    | -    | -    | - | 0,69 | -    | - | -    | -    | -    | -      | -      | -    |

\* За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

# Приложение II - Одитиран коефициент на общите разходи (TER) за годината,

| Фонд ***   | A<br>% | B<br>% | C<br>% | D<br>% | E<br>% | F<br>% | I<br>% | IZ<br>% | J<br>% | R<br>% | S<br>% | X<br>% | Y<br>% | Z<br>% | AX<br>% | A1<br>% | B1<br>Acc<br>% | B1<br>Dis<br>% | X1<br>% |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|----------------|----------------|---------|
| <b>Фондове Specialist Equity (продълж.)</b>        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity             | 1,89   | 2,49   | 1,29   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | 0,79   | 1,22   | -      | 1,04   | -       | 2,39    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF US Smaller Companies                  | 1,90   | 2,50   | 1,30   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,40    | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Style Equity</b>                        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF European Small & Mid-Cap Value        | 1,93   | -      | 1,33   | -      | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | 1,08   | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Alpha Equity</b>                        |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF European Equity Alpha                 | 1,91   | 2,51   | 1,31   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | 1,06   | -       | 2,41    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Equity Alpha               | 1,91   | 2,51   | 1,31   | -      | -      | -      | 0,06   | 0,99    | -      | -      | -      | 0,66   | -      | 1,06   | -       | 2,41    | 3,16           | -              | -       |
| Schroder ISF Japanese Equity Alpha                 | 1,94   | 2,54   | 1,34   | -      | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | 0,84   | -      | -      | 1,04   | -       | 2,44    | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Quantitative Equity</b>                 |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF QEP Global Active Value               | 1,67   | 2,27   | 1,32   | -      | -      | -      | 0,07   | -       | -      | -      | 0,82   | -      | -      | 0,94   | -       | 2,42    | 3,17           | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Blend                      | 1,69   | -      | 1,34   | -      | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | 0,84   | -      | -      | 0,96   | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Core                       | -      | -      | 0,50   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | 0,40   | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets           | 1,96   | -      | 1,11   | -      | -      | -      | 0,11   | 1,04    | -      | -      | -      | -      | -      | 1,11   | -       | 2,46    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global ESG                        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,36   | 1,01    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Quality                    | 1,66   | 2,26   | 1,31   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | 0,81   | -      | -      | 0,94   | -       | 2,41    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus                 | 2,18   | -      | 1,33   | -      | -      | -      | 0,08   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Asset Allocation</b>                    |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation      | -      | -      | 1,32   | -      | -      | -      | 0,07   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Multi-Asset</b>                         |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Asian Diversified Growth              | 1,62   | -      | 1,13   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,12    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income           | 1,76   | -      | 1,20   | -      | -      | -      | 0,34   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,11    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Conservative                   | 1,33   | -      | 0,83   | -      | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,83    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Diversified Growth             | 1,69   | 2,34   | 0,96   | 2,69   | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | -      | 0,69   | -      | -      | -       | 2,20    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced               | 1,56   | 2,16   | 0,81   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,06    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation         | 1,57   | 2,17   | 0,97   | -      | -      | -      | 0,07   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,07    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income             | 1,55   | 2,15   | 0,95   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | 0,06   | -      | -      | -      | -      | 0,83   | -       | 2,05    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Japan DGF                             | -      | -      | 0,95   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | -      | 0,56   | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                     | -      | -      | 0,82   | -      | -      | -      | 0,18   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Wealth Preservation                   | 1,89   | 2,39   | 1,04   | -      | -      | -      | 0,14   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,39    | 2,64           | 2,64           | -       |
| Schroder ISF Wealth Preservation USD               | 1,88   | -      | 1,03   | -      | 0,66   | -      | 0,13   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Multi-Manager</b>                       |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity               | 1,29   | -      | 0,71   | -      | -      | -      | -      | -       | -      | -      | 0,51   | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity        | 1,30   | -      | 0,82   | -      | -      | -      | -      | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Absolute Return</b>                     |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return            | 1,65   | 2,15   | 1,06   | 2,64   | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | 0,93   | -       | 2,01    | -              | 2,64           | -       |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | 1,93   | 2,43   | 1,23   | -      | -      | -      | 0,08   | -       | -      | -      | 0,78   | -      | -      | 1,08   | -       | 2,28    | 2,48           | 2,68           | -       |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return           | 1,68   | -      | 0,98   | -      | -      | -      | 0,23   | 0,91    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return        | 2,42   | 2,92   | 1,32   | -      | 0,82   | -      | -      | -       | -      | 1,32   | -      | -      | -      | -      | -       | 2,91    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return       | 1,93   | 2,42   | 1,08   | -      | -      | -      | -      | -       | -      | 1,32   | -      | -      | -      | -      | -       | 2,54    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF QEP Global Absolute Return            | 1,91   | -      | 1,06   | -      | -      | -      | 0,16   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Mainstream Bond</b>                     |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF EURO Bond                             | 0,95   | 1,45   | 0,65   | -      | -      | -      | 0,05   | 0,58    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,50    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF EURO Government Bond                  | 0,61   | 1,11   | 0,36   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,16    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond                  | 0,66   | 0,76   | 0,34   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,16    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Bond                           | 0,96   | 1,46   | 0,66   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | 0,54   | -       | 1,51    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond          | 0,96   | 1,46   | 0,66   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,51    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                 | 1,06   | 1,55   | 0,71   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,51    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF US Dollar Bond                        | 0,95   | 1,45   | 0,65   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | 0,45   | -      | -      | 0,53   | -       | 1,50    | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Specialist Bond</b>                     |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                | 1,68   | 2,18   | 1,08   | -      | -      | -      | 0,08   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,03    | -              | -              | -       |

\*\*\* За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

# Приложение II - Одитиран коефициент на общите разходи (TER) за годината,

| Фонд <sup>***</sup>                               | A<br>% | B<br>% | C<br>% | D<br>% | E<br>% | F<br>% | I<br>% | IZ<br>% | J<br>% | R<br>% | S<br>% | X<br>% | Y<br>% | Z<br>% | AX<br>% | A1<br>% | B1<br>Acc<br>% | B1<br>Dis<br>% | X1<br>% |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|----------------|----------------|---------|
| <b>Фондове Specialist Bond (продълж.)</b>         |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond            | 1,21   | 1,71   | 0,82   | -      | -      | -      | 0,10   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | 0,71   | -       | 1,71    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                 | 1,35   | 1,85   | 0,85   | -      | 0,55   | -      | 0,10   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,85    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond       | 1,32   | 1,82   | 0,83   | -      | 0,53   | -      | 0,08   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,82    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond  | 1,39   | 1,89   | 0,89   | -      | 0,59   | -      | 0,14   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,89    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond                  | 1,05   | 1,55   | 0,65   | -      | -      | -      | 0,05   | 0,58    | -      | -      | 0,50   | 0,27   | -      | 0,58   | -       | 1,50    | 2,23           | -              | -       |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction               | 1,31   | 1,81   | 0,71   | -      | -      | -      | 0,06   | 0,64    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF EURO High Yield                      | 1,33   | -      | 0,83   | -      | -      | -      | 0,08   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond | 1,55   | -      | 0,85   | -      | 0,55   | -      | 0,10   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Convertible Bond              | 1,65   | 2,15   | 1,06   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 2,00    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                | 1,05   | 1,55   | 0,65   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | 0,50   | -      | -      | 0,58   | -       | 1,50    | 2,23           | -              | -       |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged        | 1,09   | 1,59   | 0,74   | -      | -      | -      | 0,09   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,54    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global High Income Bond              | 1,36   | 1,86   | 0,86   | -      | -      | -      | 0,11   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,86    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global High Yield                    | 1,29   | 1,79   | 0,80   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | 0,50   | -      | -      | -      | -       | 1,75    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond            | 1,38   | 1,88   | 0,88   | -      | 0,58   | -      | 0,13   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF RMB Fixed Income                     | 1,05   | -      | 0,59   | -      | 0,41   | -      | 0,09   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Strategic Bond                       | 1,31   | 1,81   | 0,81   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | 0,06   | -      | 0,51   | -      | -      | -      | -       | 1,76    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF Strategic Credit                     | 1,32   | 1,82   | 0,82   | -      | -      | -      | -      | -       | -      | -      | 0,52   | -      | 0,67   | -      | -       | -       | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Liquidity</b>                          |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF EURO Liquidity                       | 0,59   | 0,69   | 0,27   | -      | -      | -      | 0,06   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 0,69    | -              | -              | -       |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity                  | 0,28   | 0,28   | 0,26   | -      | -      | -      | 0,05   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 0,28    | -              | -              | -       |
| <b>Фондове Currency</b>                           |        |        |        |        |        |        |        |         |        |        |        |        |        |        |         |         |                |                |         |
| Schroder ISF Global Managed Currency              | 1,27   | 1,77   | 0,72   | -      | -      | -      | 0,12   | -       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -       | 1,77    | -              | -              | -       |

<sup>\*\*\*</sup> За многовалутните класове, хеджираните класове и класовете с хеджирана продължителност размерът на таксите за управление е същият като този, приложим за класовете с еквивалент на базовата валута.

# Приложение III – Глобална експозиция и ливъридж (неодитирано)

## Метод за изчисляване на глобалната експозиция

Следващите раздели показват дали глобалната експозиция на ПКИПЦК се управлява с подход на задълженията, подход на относителна стойност под риск (относителна VaR) или подход на абсолютна стойност под риск (абсолютна VaR).

За фондове, управлявани по силата на подхода VaR, се предоставя допълнителна информация за VaR модел, VaR сравнителен показател, използване на регулаторна VaR граница и достигнато ниво на ливъридж.

### 1. Подход на задълженията

Подходът, използван за фондовете с ниско използване на деривативи или фондовете, които ограничават своите деривативни задължения до 100% или по-малко от нетната стойност на активите си.

| Фонд   |
|--|
| Schroder ISF Asia Pacific Property Securities          |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond                    |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser                  |
| Schroder ISF Asian Equity Yield                        |
| Schroder ISF Asian Opportunities                       |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies                   |
| Schroder ISF Asian Total Return                        |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)       |
| Schroder ISF China Opportunities                       |
| Schroder ISF Emerging Asia                             |
| Schroder ISF Emerging Europe                           |
| Schroder ISF Emerging Market Bond                      |
| Schroder ISF Emerging Market Corporate Bond            |
| Schroder ISF Emerging Market Local Currency Bond       |
| Schroder ISF Emerging Markets                          |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return     |
| Schroder ISF Emerging Multi-Asset Income <sup>*</sup>  |
| Schroder ISF EURO Equity                               |
| Schroder ISF EURO High Yield                           |
| Schroder ISF EURO Liquidity                            |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser               |
| Schroder ISF European Equity (ex UK)                   |
| Schroder ISF European Equity Alpha                     |
| Schroder ISF European Equity Focus                     |
| Schroder ISF European Equity Yield                     |
| Schroder ISF European Large Cap                        |
| Schroder ISF European Opportunities                    |
| Schroder ISF European Smaller Companies                |
| Schroder ISF European Special Situations               |
| Schroder ISF European Total Return                     |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity                   |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity              |
| Schroder ISF Global Conservative                       |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond      |
| Schroder ISF Global Convertible Bond                   |
| Schroder ISF Global Demographic Opportunities          |
| Schroder ISF Global Diversified Growth                 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser                 |
| Schroder ISF Global Dynamic Balanced                   |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities      |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies |
| Schroder ISF Global Energy                             |
| Schroder ISF Global Equity                             |
| Schroder ISF Global Equity Alpha                       |
| Schroder ISF Global Equity Yield                       |
| Schroder ISF Global High Income Bond                   |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Allocation             |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income                 |
| Schroder ISF Global Property Securities                |
| Schroder ISF Global Recovery                           |
| Schroder ISF Global Smaller Companies                  |
| Schroder ISF Greater China                             |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond                     |
| Schroder ISF Hong Kong Equity                          |
| Schroder ISF Indian Equity                             |
| Schroder ISF Indian Opportunities                      |
| Schroder ISF Italian Equity                            |
| Schroder ISF Japan DGF                                 |
| Schroder ISF Japanese Equity                           |
| Schroder ISF Japanese Equity Alpha                     |
| Schroder ISF Japanese Opportunities                    |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies                |
| Schroder ISF Korean Equity                             |
| Schroder ISF Latin American                            |
| Schroder ISF Middle East                               |

<sup>\*</sup> Моля, вижте отчетите на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

# Приложение III – Глобална експозиция и ливъридж (неодитирано) (продълж.)

## 1. Подход на задълженията (продълж.)

| Фонд  |
|---|
| Schroder ISF Multi-Manager Diversity *        |
| Schroder ISF Multi-Manager Global Diversity * |
| Schroder ISF QEP Global Active Value          |
| Schroder ISF QEP Global Blend                 |
| Schroder ISF QEP Global Core                  |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets      |
| Schroder ISF QEP Global ESG *                 |
| Schroder ISF QEP Global Quality               |
| Schroder ISF RMB Fixed Income                 |
| Schroder ISF Swiss Equity                     |
| Schroder ISF Swiss Equity Opportunities       |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity     |
| Schroder ISF Taiwanese Equity                 |
| Schroder ISF UK Equity                        |
| Schroder ISF UK Opportunities                 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity              |
| Schroder ISF US Large Cap                     |
| Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity        |
| Schroder ISF US Smaller Companies             |
| Schroder ISF Wealth Preservation *            |

## 2. Подход на относителна стойност под риск (VaR)

Подходът, използван за фондовете, чийто риск може да се управлява по отношение на определен сравнителен показател.

| Фонд                                      | VaR сравнителен показател  |
|---|--|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond    | HSBC Asian Local Bond - Overall  |
| Schroder ISF EURO Bond                    | Barclays Capital EURO Aggregate  |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond          | Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Index                            |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction       | iBoxx Euro Corporate BBB Index TR  |
| Schroder ISF EURO Government Bond         | Bank of America Merrill Lynch EMU Direct Government Index                    |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond         | Citi European Monetary Union Government Bond 1-3y EUR TR                     |
| Schroder ISF Global Bond                  | Barclays Capital Global Aggregate Bond Index                                 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond        | Barclays Capital Global Aggregate Credit Component USD Hedged                |
| Schroder ISF Global High Yield            | Barclays Capital Global High Yield Corp. USD Hedged 2% cap                   |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | Bank of America Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus        | MSCI AC World TR Net   |
| Schroder ISF US Dollar Bond               | Barclays Capital US Aggregate Bond Index                                     |

## Информация за използване на ограничението на стойността под риск (VaR) и нивото на ливъридж

Нивото на ливъридж е индикация на използването на деривативи и на ливъридж, генериран от реинвестиране на парични средства, получени като обезпечение при използване на ефективни техники за управление на портфейла. То не взема под внимание други физически активи, директно притежавани в портфейла на съответните фондове. Стойността не е представителна за максималната сума, която фондът може да загуби, тъй като включва деривативи, използвани за защита на нетната стойност на активите на фонда, както и деривативи, обезпечени с безрискови активи, и деривативи, които не генерират допълнителна експозиция, ливъридж или пазарен риск от икономическа гледна точка. Отчетената ливъридж стойност следователно не е вярно представяне на икономическия ливъридж <sup>1</sup> във фонда.

Разкритото ниво на ливъридж се основава на общата условна стойност <sup>2</sup> на всички деривативни финансови инструменти, държани от фонда, и се изразява като процент от нетната стойност на активите на фонда. За целите на това изчисление наличностите и компенсиранияте деривативни позиции („дълги“ и „къси“ позиции) не се изключват взаимно, а стойността е сумата от всички наличности (с изключение на форуърди, използвани за целите на валутното хеджиране).

| Фонд                                   | Използване на регулаторна VaR граница |         |        | Среден ливъридж |
|--|---------------------------------------|---------|--------|-----------------|
|  | Най-нисък                             | Highest | Средна |                 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 51,00%                                | 67,00%  | 57,00% | 231,50%         |
| Schroder ISF EURO Bond                 | 43,00%                                | 55,50%  | 51,00% | 109,90%         |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond       | 50,00%                                | 63,00%  | 56,00% | 55,40%          |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>1</sup> Когато икономическият ливъридж е сумата от деривативните задължения (изчислени в съответствие с ЕОЦКП 10/788) и изключва деривативи, използвани в рамките на хеджиращи споразумения, деривативи, чието задължение се покрива от безрискови активи, и деривативи, които не се счита, че генерират допълнителна експозиция, ливъридж или пазарен риск.

<sup>2</sup> Делта-коригирана в съответствие с ЕОЦКП 10/788, когато е уместно.

# Приложение III – Глобална експозиция и ливъридж (неодитирано) (продълж.)

## Информация за използване на ограничението на стойността под риск (VaR) и нивото на ливъридж (продълж.)

| Фонд                                      | Използване на регулаторна VaR граница |         |        | Среден ливъридж |
|---|---------------------------------------|---------|--------|-----------------|
|   | Най-нисък                             | Highest | Средна |                 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction       | 51,00%                                | 59,00%  | 55,50% | 46,90%          |
| Schroder ISF EURO Government Bond         | 46,00%                                | 52,50%  | 50,00% | 27,80%          |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond         | 50,00%                                | 60,50%  | 54,50% | 64,00%          |
| Schroder ISF Global Bond                  | 40,50%                                | 52,00%  | 47,50% | 180,50%         |
| Schroder ISF Global Corporate Bond        | 51,00%                                | 62,50%  | 54,50% | 114,10%         |
| Schroder ISF Global High Yield            | 44,00%                                | 57,00%  | 48,50% | 43,90%          |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | 47,00%                                | 52,50%  | 50,50% | 172,10%         |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus        | 30,50%                                | 53,00%  | 41,00% | 130,00%         |
| Schroder ISF US Dollar Bond               | 43,00%                                | 56,50%  | 48,50% | 195,00%         |

## Информация за модела VaR

| Фонд                                      | Тип модел             | Доверителен интервал | Период на държане |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond    | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Bond                    | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond          | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction       | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Government Bond         | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond         | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Bond                  | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Corporate Bond        | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global High Yield            | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus        | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |

## 3. Подход на абсолютна стойност под риск (VaR)

Подходът, използван за фондовете, управлявани с цел за абсолютна възвръщаемост, с граница на абсолютна волатилност или с цел за надминаване на лихвен сравнителен показател.

| Фонд  |
|---|
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return       |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *    |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return   |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return  |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged    |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond        |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *            |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                |
| Schroder ISF Strategic Bond                   |
| Schroder ISF Strategic Credit                 |

## Информация за използване на ограничението на стойността под риск (VaR) и нивото на ливъридж

Нивото на ливъридж е индикация на използването на деривативи и на ливъридж, генериран от реинвестиране на парични средства, получени като обезпечение при използване на ефективни техники за управление на портфейла. То не взема под внимание други физически активи, директно притежавани в портфейла на съответните фондове. Стойността не е представителна за максималната сума, която фондът може да загуби, тъй като включва деривативи, използвани за защита на нетната стойност на активите на фонда, както и деривативи, обезпечени с безрискови активи, и деривативи, които не генерират допълнителна експозиция, ливъридж или пазарен риск от икономическа гледна точка. Отчетената ливъридж стойност следователно не е вярно представяне на икономическия ливъридж <sup>1</sup> във фонда.

Разкритото ниво на ливъридж се основава на общата условна стойност <sup>2</sup> на всички деривативни финансови инструменти, държани от

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

<sup>1</sup> Когато икономическият ливъридж е сумата от деривативните задължения (изчислени в съответствие с ЕОЦКП 10/788) и изключва деривативи, използвани в рамките на хеджиращи споразумения, деривативи, чието задължение се покрива от безрискови активи, и деривативи, които не се счита, че генерират допълнителна експозиция, ливъридж или пазарен риск.

<sup>2</sup> Делта-коригирана в съответствие с ЕОЦКП 10/788, когато е уместно.



# Приложение III – Глобална експозиция и ливъридж (неодитирано) (продълж.)

## Информация за използване на ограничението на стойността под риск (VaR) и нивото на ливъридж (продълж.)

фонда, и се изразява като процент от нетната стойност на активите на фонда. За целите на това изчисление, наличностите и компенсиранияте деривативни позиции („дълги“ и „къси“ позиции) не се изключват взаимно, а стойността е сумата от всички наличности (с изключение на форуърди, използвани за целите на валутно хеджиране).

| Фонд  | Използване на регулаторна VaR граница |         |        | Среден ливъридж |
|---|---------------------------------------|---------|--------|-----------------|
|   | Най-нисък                             | Highest | Средна |                 |
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return       | 5,60%                                 | 15,55%  | 9,05%  | 357,60%         |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *    | 5,75%                                 | 3,40%   | 4,30%  | 63,60%          |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return   | 11,60%                                | 25,50%  | 16,55% | 91,90%          |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return  | 6,95%                                 | 19,20%  | 13,65% | 114,20%         |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged    | 8,85%                                 | 14,75%  | 10,60% | 239,80%         |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation | 10,45%                                | 34,15%  | 18,15% | 678,40%         |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond        | 7,75%                                 | 17,25%  | 12,75% | 313,90%         |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *            | 8,55%                                 | 29,65%  | 18,05% | 308,20%         |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                | 16,45%                                | 55,30%  | 31,10% | 684,70%         |
| Schroder ISF Strategic Bond                   | 5,00%                                 | 11,45%  | 7,60%  | 467,50%         |
| Schroder ISF Strategic Credit                 | 5,50%                                 | 8,55%   | 6,90%  | 64,50%          |

## Информация за модела VaR

| Фонд  | Тип модел             | Доверителен интервал | Период на държане |
|---|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Schroder ISF Asian Bond Absolute Return       | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return *    | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return   | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return  | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged    | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Tactical Asset Allocation | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Global Unconstrained Bond        | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF QEP Global Absolute *            | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Strategic Beta 10                | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Strategic Bond                   | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |
| Schroder ISF Strategic Credit                 | MonteCarlo simulation | 99,00%               | 20 дни            |

\* Моля, вижте отчета на директорите за подробности относно всички корпоративни действия, извършени през отчетната година.

**Schroder Investment Management (Люксембург) S.A.**

ул. Хьоенхоф 5

L-1736 Зенингерберг

Велико херцогство Люксембург

Тел.: (+352) 341 342 212

Факс: (+352) 341 342 342