

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R.

(Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Dobra luksusowe					
13.388	The Berkeley Group Holdings PLC	GBR	GBP	631.476	0,56
189.319	ITE Group PLC	GBR	GBP	456.358	0,40
2.500	McDonald's Corp.	USA	USD	213.267	0,19
3.334	Darden Restaurants Inc.	USA	USD	212.644	0,19
4.372	Meredith Corp.	USA	USD	204.585	0,18
286.300	NagaCorp Ltd.	KHM	HKD	190.230	0,17
26.000	UMW Holdings Bhd.	MYS	MYR	62.658	0,05
23.600	MGM China Holdings Ltd.	HKG	HKD	34.640	0,03
83.000	Samson Holding Ltd.	HKG	HKD	9.896	0,01
				2.015.754	1,78
Konsumpcyjne towary podstawowe					
14.881	British American Tobacco PLC	GBR	GBP	716.372	0,63
12.780	Imperial Tobacco Group PLC	GBR	GBP	552.536	0,49
6.310	Reckitt Benckiser Group PLC	GBR	GBP	488.156	0,43
21.255	Vector Group Ltd.	USA	USD	447.433	0,40
26.200	British American Tobacco Malaysia Bhd.	MYS	MYR	386.063	0,34
123.700	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYS	MYR	367.489	0,33
5.363	Universal Corp./VA	USA	USD	275.837	0,24
534.000	Thai Beverage PCL, zagr.	THA	SGD	272.149	0,24
5.238	Altria Group Inc.	USA	USD	229.881	0,20
3.108	Reynolds American Inc.	USA	USD	208.213	0,19
2.866	The Procter & Gamble Co.	USA	USD	201.208	0,18
3.439	Kellogg Co.	USA	USD	193.481	0,17
1.960	Kimberly-Clark Corp.	USA	USD	186.371	0,17
5.651	Sysco Corp.	USA	USD	183.051	0,16
5.157	The Coca-Cola Co.	USA	USD	181.533	0,16
3.623	General Mills Inc.	USA	USD	181.142	0,16
3.817	Nu Skin Enterprises Inc., A	USA	USD	161.421	0,14
				5.232.336	4,63
Energia					
21.206	Total SA, B	FRA	EUR	923.945	0,82
30.820	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	GBP	776.160	0,69
128.104	BP PLC	GBR	GBP	758.722	0,67
9.601	The Williams Cos. Inc.	USA	USD	494.416	0,44
19.289	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	NOR	NOK	404.154	0,36
11.450	Kinder Morgan Inc.	USA	USD	394.424	0,35
9.260	Enbridge Inc.	CAN	CAD	388.575	0,34
19.580	Eni SpA	ITA	EUR	311.714	0,28
8.744	ONEOK Inc.	USA	USD	309.761	0,27
392.000	China Petroleum and Chemical Corp., H	CHN	HKD	303.115	0,27
4.510	Cheniere Energy Inc.	USA	USD	280.284	0,25
4.933	ConocoPhillips	USA	USD	271.825	0,24
2.789	Chevron Corp.	USA	USD	241.424	0,21
5.546	Shell Midstream Partners LP	USA	USD	227.175	0,20
3.578	Helmerich & Payne Inc.	USA	USD	226.087	0,20
8.220	Altagas Ltd.	CAN	CAD	224.641	0,20
3.205	Occidental Petroleum Corp.	USA	USD	223.655	0,20
7.920	Columbia Pipeline Group Inc.	USA	USD	204.671	0,18
16.660	Veresen Inc.	CAN	CAD	202.154	0,18
2.649	Exxon Mobil Corp.	USA	USD	197.763	0,17
188.000	PetroChina Co. Ltd., H	CHN	HKD	187.808	0,17
6.340	Pembina Pipeline Corp.	CAN	CAD	183.876	0,16
1.720	Magellan Midstream Partners LP	USA	USD	113.252	0,10
5.352	Ultrapar Participações SA, ADR	BRA	USD	100.946	0,09
1.714	Western Gas Equity Partners LP	USA	USD	92.279	0,08
2.890	Enbridge Energy Management LLC	USA	USD	85.576	0,07
4.000	Inter Pipeline Ltd.	CAN	CAD	82.474	0,07
35.000	China Shenhua Energy Co. Ltd., H	CHN	HKD	71.630	0,06
2.380	Spectra Energy Corp.	USA	USD	69.620	0,06
2.210	Enbridge Energy Partners LP	USA	USD	66.095	0,06
1.057	MarkWest Energy Partners LP	USA	USD	53.474	0,05
590	SemGroup Corp., A	USA	USD	42.077	0,04
1.476	Cheniere Energy Partners LP	USA	USD	40.858	0,04
				8.554.630	7,57
Działalność finansowa					
302.183	Intesa Sanpaolo SpA, di Risp	ITA	EUR	864.848	0,77
12.627	KBC Groep NV	BEL	EUR	756.862	0,67
166.038	Ashmore Group PLC	GBR	GBP	676.895	0,60
21.265	Banca Generali	ITA	EUR	671.549	0,59
4.565	Allianz SE	DEU	EUR	637.730	0,56
70.066	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	616.020	0,54
40.089	Standard Chartered PLC	GBR	GBP	575.857	0,51

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
(Waluta — EUR)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
Działalność finansowa (ciąg dalszy)					
69.900	Countrywide PLC	GBR	GBP	559.682	0,50
25.285	Swedbank AB, A	SWE	SEK	528.879	0,47
46.993	IG Group Holdings PLC	GBR	GBP	494.514	0,44
143.400	Corporacion Mapfre SA	ESP	EUR	442.676	0,39
449.000	China Construction Bank Corp., H	CHN	HKD	368.500	0,33
513.200	Industrial and Commercial Bank of China Ltd., H	CHN	HKD	365.348	0,32
1.181	Zurich Insurance Group AG	CHE	CHF	322.527	0,29
21.330	Old Republic International Corp.	USA	USD	299.150	0,26
5.489	Mercury General Corp.	USA	USD	274.093	0,24
72.000	BOC Hong Kong (Holdings) Ltd.	HKG	HKD	270.037	0,24
18.491	People's United Financial Inc.	USA	USD	268.957	0,24
2.869	Euler Hermes Group	FRA	EUR	259.415	0,23
33.201	Cerved Information Solutions SpA	ITA	EUR	229.087	0,20
613.800	Sunway REIT	MYS	MYR	224.653	0,20
4.929	Westamerica Bancorp	USA	USD	224.015	0,20
6.078	United Bankshares Inc.	USA	USD	219.407	0,19
130.600	KLCCP Stapled Group	MYS	MYR	216.032	0,19
4.779	Cincinnati Financial Corp.	USA	USD	215.183	0,19
6.316	Community Bank System Inc.	USA	USD	214.057	0,19
63.430	Foxtons Group PLC	GBR	GBP	211.824	0,19
2.786	Erie Indemnity Co., A	USA	USD	205.166	0,18
170.895	Hatton National Bank PLC	LKA	LKR	198.137	0,18
2.575	Cullen/Frost Bankers Inc.	USA	USD	181.564	0,16
23.651	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGP	SGD	160.399	0,14
9.288	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	128.023	0,11
21.000	Public Bank Bhd.	MYS	MYR	93.431	0,08
64.000	CapitaLand Mall Trust	SGP	SGD	91.669	0,08
375.800	Land and Houses PCL, zagr.	THA	THB	89.762	0,08
21.500	Siam Commercial Bank PCL, zagr.	THA	THB	88.728	0,08
334.500	Land and Houses PCL, NVDR	THA	THB	78.566	0,07
73.000	Keppel REIT Management Ltd.	SGP	SGD	55.684	0,05
				12.378.926	10,95
Służba zdrowia					
8.632	Sanofi	FRA	EUR	761.687	0,67
38.095	GlaxoSmithKline PLC	GBR	GBP	710.198	0,63
				1.471.885	1,30
Towary przemysłowe					
49.787	Atlantia SpA	ITA	EUR	1.103.280	0,98
116.169	Transurban Group	AUS	AUD	747.715	0,66
46.560	Groupe Eurotunnel SE	FRA	EUR	604.814	0,53
131.000	China Merchants Holdings International Co. Ltd.	CHN	HKD	504.964	0,45
8.700	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPN	JPY	425.440	0,38
59.992	BAE Systems PLC	GBR	GBP	381.573	0,34
470	Flughafen Zuerich AG	CHE	CHF	326.301	0,29
42.864	De La Rue PLC	GBR	GBP	317.225	0,28
11.465	bpost SA	BEL	EUR	282.498	0,25
5.237	Vinci SA	FRA	EUR	271.696	0,24
94.000	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	255.505	0,23
13.900	Brunel International NV	NLD	EUR	247.351	0,22
199.000	COSCO Pacific Ltd.	CHN	HKD	241.873	0,21
16.372	Abertis Infraestructuras SA	ESP	EUR	240.832	0,21
2.120	Aeroports de Paris (ADP)	FRA	EUR	214.862	0,19
21.412	Veidekke ASA	NOR	NOK	214.395	0,19
2.680	Caterpillar Inc.	USA	USD	203.973	0,18
68.040	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., A	CHN	CNY	202.425	0,18
8.254	Brady Corp., A	USA	USD	183.233	0,16
1.843.320	Dynasty Ceramic PCL, zagr.	THA	THB	180.029	0,16
3.552	Emerson Electric Co.	USA	USD	176.668	0,16
47.712	Sydney Airport	AUS	AUD	164.445	0,15
1.176	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	MEX	USD	149.705	0,13
49.617	Auckland International Airport Ltd.	NZL	NZD	148.878	0,13
2.142	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR	MEX	USD	131.639	0,12
6.653	Ferrovial SA	ESP	EUR	129.401	0,11
12.000	Kamigumi Co. Ltd.	JPN	JPY	101.175	0,09
1.730	Fraport AG	DEU	EUR	97.468	0,09
569.500	Astra Graphia Tbk PT	IDN	IDR	84.323	0,07
45.576	Qube Logistics Holdings Ltd.	AUS	AUD	74.125	0,07
129.400	Hutchison Port Holdings Trust	SGP	USD	73.150	0,06
25.369	Macquarie Atlas Roads Group	AUS	AUD	55.833	0,05
8.710	BBA Aviation PLC	GBR	GBP	37.043	0,03
19.000	SembCorp Marine Ltd.	SGP	SGD	35.948	0,03
182.700	Hexindo Adiperkasa Tbk PT	IDN	IDR	33.138	0,03
1.539	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	ESP	EUR	27.394	0,02
34.032	Rickmers Maritime	SGP	SGD	5.895	0,01
				8.676.212	7,68

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
(Waluta — EUR)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
Technologia informacyjna					
281.200	Delta Electronics (Thailand) PCL, zagr.	THA	THB	675.395	0,60
124.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	505.933	0,45
30.200	VTech Holdings Ltd.	HKG	HKD	358.324	0,32
36.000	Asustek Computer Inc.	TWN	TWD	314.154	0,28
62.000	Simplo Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	257.468	0,23
58.000	Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	TWN	TWD	250.963	0,22
171.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	227.186	0,20
6.392	Maxim Integrated Products Inc.	USA	USD	198.307	0,17
35.000	Flytech Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	125.017	0,11
				<u>2.912.747</u>	<u>2,58</u>
Materiały					
649.000	Fauji Fertilizer Co. Ltd.	PAK	PKR	857.658	0,76
15.308	Rio Tinto PLC	GBR	GBP	564.079	0,50
11.880	CRH PLC	IRL	EUR	300.802	0,26
13.150	Tikkurila Oy	FIN	EUR	234.464	0,21
2.702	BASF SE	DEU	EUR	212.972	0,19
4.688	Nucor Corp.	USA	USD	185.383	0,16
				<u>2.355.358</u>	<u>2,08</u>
Usługi telekomunikacyjne					
34.487	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	532.824	0,47
139.704	Vodafone Group PLC	GBR	GBP	452.657	0,40
67.921	TDC AS	DNK	DKK	446.753	0,40
31.500	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	362.445	0,32
10.543	AT&T Inc.	USA	USD	336.029	0,30
6.109	Verizon Communications Inc.	USA	USD	255.499	0,23
69.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	193.524	0,17
89.700	Intouch Holdings PCL, NVDR	THA	THB	185.687	0,16
567.000	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT, B	IDN	IDR	111.809	0,10
4.821	Cellnex Telecom SA	ESP	EUR	73.159	0,06
11.400	Grameenphone Ltd.	BGD	BDT	43.634	0,04
				<u>2.994.020</u>	<u>2,65</u>
Usługi komunalne					
61.945	National Grid PLC	GBR	GBP	713.592	0,63
36.054	GDF Suez	FRA	EUR	599.939	0,53
147.326	Centrica PLC	GBR	GBP	547.860	0,49
137.010	Energias de Portugal SA	PRT	EUR	466.519	0,41
103.878	Snam SpA	ITA	EUR	443.351	0,39
105.772	Enel SpA	ITA	EUR	429.857	0,38
4.880	NextEra Energy Inc.	USA	USD	429.258	0,38
66.650	Iberdrola SA	ESP	EUR	402.699	0,36
6.590	Dominion Resources Inc.	USA	USD	395.418	0,35
9.044	AGL Resources Inc.	USA	USD	377.844	0,33
5.391	Duke Energy Corp.	USA	USD	341.615	0,30
44.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd.	HKG	HKD	306.361	0,27
36.500	Power Assets Holdings Ltd.	HKG	HKD	298.715	0,26
3.230	Sempra Energy	USA	USD	286.757	0,25
7.070	The Southern Co.	USA	USD	265.811	0,24
5.120	Edison International	USA	USD	255.345	0,23
8.590	ITC Holdings Corp.	USA	USD	248.038	0,22
5.904	Northwest Natural Gas Co.	USA	USD	223.456	0,20
7.998	Avista Corp.	USA	USD	219.964	0,19
4.187	Consolidated Edison Inc.	USA	USD	217.456	0,19
4.686	SCANA Corp.	USA	USD	212.971	0,19
9.650	SSE PLC	GBR	GBP	208.946	0,19
7.822	PPL Corp.	USA	USD	206.841	0,18
6.615	Westar Energy Inc.	USA	USD	203.118	0,18
11.440	MDU Resources Group Inc.	USA	USD	200.479	0,18
4.078	The Laclede Group Inc.	USA	USD	190.498	0,17
5.921	Piedmont Natural Gas Co. Inc.	USA	USD	187.600	0,17
4.580	Public Service Enterprise Group Inc.	USA	USD	161.427	0,14
3.250	Atmos Energy Corp.	USA	USD	149.545	0,13
4.510	Xcel Energy Inc.	USA	USD	130.227	0,12
4.540	Exelon Corp.	USA	USD	127.998	0,11
4.680	Pattern Energy Group Inc.	USA	USD	119.178	0,11
2.720	American Water Works Co. Inc.	USA	USD	118.690	0,11
3.410	Ameren Corp.	USA	USD	115.294	0,10
3.790	Portland General Electric Co.	USA	USD	112.770	0,10
366.500	Perusahaan Gas Negara (Persero) Tbk PT	IDN	IDR	106.435	0,09
6.310	Suez Environnement Co.	FRA	EUR	105.282	0,09
10.800	Boralex Inc., A	CAN	CAD	103.038	0,09
2.160	NorthWestern Corp.	USA	USD	94.486	0,08
3.760	NRG Energy Inc.	USA	USD	77.194	0,07
2.790	New Jersey Resources Corp.	USA	USD	68.971	0,06
3.680	Enersis SA, ADR	CHL	USD	52.272	0,05

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)

(Waluta — EUR)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
	Usługi komunalne (ciąg dalszy)				
5.600	ENN Energy Holdings Ltd.	CHN	HKD	30.305	0,03
6.847	Companhia Energetica de Minas Gerais, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	23.408	0,02
				10.576.828	9,36
	RAZEM AKCJE			57.168.696	50,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			57.168.696	50,58
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE				
	Działalność finansowa				
1.035.173	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	9.242.199	8,18
741.096	FTSIIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	7.418.371	6,56
				16.660.570	14,74
	FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM			16.660.570	14,74
	AKCJE				
	Towary przemysłowe				
764	Abertis Infraestructuras SA	ESP	EUR	11.239	0,01
	RAZEM AKCJE			11.239	0,01
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
420.000	AT&T Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,45%, 30/06/20	USA	USD	369.524	0,33
340.000	Verizon Communications Inc., obligacje uprzywilejowane, 6,55%, 15/09/43	USA	USD	357.943	0,32
300.000	Standard Chartered PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,125%, 18/01/19	GBR	EUR	335.292	0,30
300.000	Orange SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,125%, 09/01/24	FRA	EUR	333.076	0,29
320.000	Merrill Lynch & Co. Inc., obligacje uprzywilejowane, 6,875%, 25/04/18	USA	USD	324.425	0,29
300.000	Daimler AG, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,125%, 19/01/17	DEU	EUR	318.061	0,28
300.000	BPCE SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,125%, 17/03/21	FRA	EUR	313.456	0,28
345.000	CVS Health Corp., obligacje uprzywilejowane, 2,25%, 05/12/18	USA	USD	313.454	0,28
345.000	Comcast Corp., obligacje uprzywilejowane, 3,375%, 15/08/25	USA	USD	305.643	0,27
300.000	State Grid Europe Development (2014) PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 1,50%, 26/01/22	CHN	EUR	296.205	0,26
330.000	Altria Group Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,625%, 14/01/20	USA	USD	295.026	0,26
286.000	Morgan Stanley, obligacje uprzywilejowane, 5,50%, 28/07/21	USA	USD	289.430	0,26
200.000	Bupa Finance PLC, bilet podporządkowany, Regulacja S, 5,00%, 25/04/23	GBR	GBP	285.876	0,25
220.000	Citigroup Inc., obligacje uprzywilejowane, 8,125%, 15/07/39	USA	USD	283.406	0,25
315.000	Simon Property Group LP, obligacje uprzywilejowane, 3,375%, 01/10/24	USA	USD	280.747	0,25
300.000	Swiss RE Capital I LP, bilet podporządkowany drugorzędny, 144A, 6,854% do 25/05/16, FRN po, Wieczyste	CHE	USD	277.952	0,25
300.000	EDF SA, bilet podporządkowany, 144A, 5,25% do 29/01/23, FRN po, Wieczyste	FRA	USD	270.537	0,24
300.000	Royal Bank of Scotland Group PLC, obligacje uprzywilejowane, 1,875%, 31/03/17	GBR	USD	267.900	0,24
250.000	Danske Bank AS, obligacje uprzywilejowane, 3,875%, 28/02/17	DNK	EUR	264.916	0,23
240.000	21st Century Fox America Inc., obligacje uprzywilejowane, 6,40%, 15/12/35	USA	USD	254.844	0,23
275.000	Georgia-Pacific LLC, 144A, 3,734%, 15/07/23	USA	USD	248.523	0,22
275.000	Mondelez International Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,25%, 01/02/19	USA	USD	247.201	0,22
275.000	Walgreens Boots Alliance Inc., obligacje uprzywilejowane, 3,80%, 18/11/24	USA	USD	241.502	0,21
200.000	Barclays Bank PLC, bilet podporządkowany pierwszorzędny, Regulacja S, 6,00%, 14/01/21	GBR	EUR	237.282	0,21
200.000	Time Warner Inc., 7,625%, 15/04/31	USA	USD	233.629	0,21
200.000	Rabobank Nederland, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,125%, 12/01/21	NLD	EUR	232.530	0,21
200.000	AXA SA, obligacja podporządkowana, Regulacja S, 5,25% do 16/04/20, FRN po, 16/04/40	FRA	EUR	224.098	0,20
250.000	Rio Tinto Finance USA PLC, obligacje uprzywilejowane, 1,625%, 21/08/17	GBR	USD	223.888	0,20
245.000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 144A, 3,90%, 22/03/23	AUS	USD	223.532	0,20
200.000	WPP Finance 2013, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,00%, 20/11/23	GBR	EUR	220.598	0,20
200.000	Ford Motor Credit Co. LLC, obligacje uprzywilejowane, 8,125%, 15/01/20	USA	USD	219.200	0,19
200.000	Intesa Sanpaolo SpA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,00%, 08/11/18	ITA	EUR	217.787	0,19
200.000	Motability Operations Group PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,75%, 29/11/17	GBR	EUR	216.095	0,19
200.000	Allianz SE, bilet podporządkowany, Regulacja S, 4,75% do 24/10/23, FRN po, Wieczyste	DEU	EUR	215.754	0,19
200.000	ABB Finance BV, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,625%, 26/03/19	CHE	EUR	215.079	0,19
220.000	General Electric Capital Corp., obligacje uprzywilejowane, 5,625%, 15/09/17	USA	USD	214.950	0,19
200.000	Bacardi Ltd., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,75%, 03/07/23	BMU	EUR	213.717	0,19
200.000	Gas Natural Fenosa Finance BV, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,875%, 11/03/24	ESP	EUR	213.199	0,19
240.000	Glencore Funding LLC, obligacje uprzywilejowane, 144A, 2,50%, 15/01/19	CHE	USD	212.975	0,19
200.000	Lloyds Bank PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 1,875%, 10/10/18	GBR	EUR	208.298	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
(Waluta — EUR)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
	Obligacje przedsiębiorstw (ciąg dalszy)				
226.000	American Tower Corp., obligacje uprzywilejowane, 3,40%, 15/02/19	USA	USD	207.557	0,18
200.000	Yorkshire Building Society, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,125%, 18/03/19	GBR	EUR	207.011	0,18
200.000	Syngenta Finance NV, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 1,875%, 02/11/21	CHE	EUR	206.394	0,18
200.000	Compass Group PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 1,875%, 27/01/23	GBR	EUR	206.267	0,18
200.000	Carlsberg Breweries A/S, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,50%, 28/05/24	DNK	EUR	204.819	0,18
200.000	The Goldman Sachs Group Inc., obligacje uprzywilejowane, 5,75%, 24/01/22	USA	USD	204.087	0,18
220.000	H.J. Heinz Co., obligacje uprzywilejowane, 144A, 5,20%, 15/07/45	USA	USD	202.774	0,18
225.000	HSBC USA Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,35%, 05/03/20	USA	USD	200.202	0,18
200.000	Heathrow Funding Ltd., obligacje uprzywilejowane zabezpieczona, 144A, 4,875%, 15/07/23	GBR	USD	197.045	0,17
200.000	Gilead Sciences Inc., obligacje uprzywilejowane, 4,40%, 01/12/21	USA	USD	195.952	0,17
200.000	Casino Guichard Perrachon SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,33%, 07/02/25	FRA	EUR	195.387	0,17
200.000	Swiss Life AG via Demeter Investment, obligacja podporządkowana drugorzędna, 4,375% do 16/06/25, FRN po, Wieczyste	CHE	EUR	195.176	0,17
225.000	Woodside Finance Ltd., obligacje uprzywilejowane, 144A, 3,65%, 05/03/25	AUS	USD	194.636	0,17
225.000	Anthem Inc., obligacje uprzywilejowane, 3,30%, 15/01/23	USA	USD	194.244	0,17
215.000	Hyundai Capital America, obligacje uprzywilejowane, 144A, 2,00%, 19/03/18	KOR	USD	193.843	0,17
225.000	Dollar General Corp., obligacje uprzywilejowane, 3,25%, 15/04/23	USA	USD	192.433	0,17
190.000	Telstra Corp. Ltd., 144A, 4,80%, 12/10/21	AUS	USD	190.058	0,17
210.000	Abbey National Treasury Services PLC, obligacje uprzywilejowane, 1,375%, 13/03/17	GBR	USD	188.880	0,17
200.000	General Electric Capital Corp., obligacja podporządkowana drugorzędna, C, 5,25% do 15/06/23, FRN po, Wieczyste	USA	USD	184.172	0,16
205.000	Becton Dickinson & Co., obligacje uprzywilejowane, 1,80%, 15/12/17	USA	USD	184.045	0,16
200.000	LYB International Finance BV, obligacje uprzywilejowane, 4,00%, 15/07/23	USA	USD	183.849	0,16
210.000	EnSCO PLC, obligacje uprzywilejowane, 4,50%, 01/10/24	USA	USD	180.103	0,16
200.000	Alibaba Group Holding Ltd., obligacje uprzywilejowane, 144A, 2,50%, 28/11/19	CHN	USD	178.020	0,16
100.000	Imperial Tobacco Finance PLC, Regulacja S, 7,75%, 24/06/19	GBR	GBP	168.601	0,15
100.000	Telefonica Emisiones SAU, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,289%, 09/12/22	ESP	GBP	156.441	0,14
100.000	Svenska Handelsbanken AB, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,00%, 18/01/19	SWE	GBP	151.711	0,13
100.000	WM Morrison Supermarkets PLC, Regulacja S, 4,625%, 08/12/23	GBR	GBP	142.760	0,13
155.000	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,30%, 14/11/17	USA	USD	138.834	0,12
160.000	Weatherford International Ltd./Bermuda, 7,00%, 15/03/38	USA	USD	137.251	0,12
150.000	Wells Fargo & Co., obligacje uprzywilejowane, 3,45%, 13/02/23	USA	USD	134.253	0,12
130.000	NOVA Chemicals Corp., obligacje uprzywilejowane, 144A, 5,00%, 01/05/25	CAN	USD	117.379	0,10
120.000	HCA Inc., obligacje uprzywilejowane zabezpieczona, pierwszy zastaw, 5,875%, 15/03/22	USA	USD	117.367	0,10
130.000	Enterprise Products Operating LLC, obligacje uprzywilejowane, 3,90%, 15/02/24	USA	USD	117.184	0,10
120.000	Asciano Finance Ltd., obligacje uprzywilejowane, 144A, 5,00%, 07/04/18	AUS	USD	115.466	0,10
130.000	Constellation Brands Inc., obligacje uprzywilejowane, 4,25%, 01/05/23	USA	USD	115.191	0,10
125.000	GDF Suez, obligacje uprzywilejowane, 144A, 1,625%, 10/10/17	FRA	USD	112.883	0,10
108.000	Sprint Communications Inc., obligacje uprzywilejowane, 144A, 9,00%, 15/11/18	USA	USD	109.677	0,10
100.000	Oracle Corp., obligacje uprzywilejowane, 6,125%, 08/07/39	USA	USD	108.282	0,10
120.000	Sabre Global Inc., pierwszy zastaw, 144A, 5,375%, 15/04/23	USA	USD	106.600	0,09
105.000	Navient Corp., obligacje uprzywilejowane, 8,45%, 15/06/18	USA	USD	104.939	0,09
100.000	SPP-Distribucja AS, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,625%, 23/06/21	SVK	EUR	104.750	0,09
115.000	Viacom Inc., obligacje uprzywilejowane, 2,50%, 01/09/18	USA	USD	104.285	0,09
115.000	WPX Energy Inc., obligacje uprzywilejowane, 6,00%, 15/01/22	USA	USD	102.416	0,09
115.000	ArcelorMittal, obligacje uprzywilejowane, 7,50%, 01/03/41	LUX	USD	101.995	0,09
105.000	CIT Group Inc., obligacje uprzywilejowane, 144A, 5,50%, 15/02/19	USA	USD	98.457	0,09
110.000	Chesapeake Energy Corp., obligacje uprzywilejowane, 6,625%, 15/08/20	USA	USD	96.729	0,09
100.000	FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., obligacje uprzywilejowane zabezpieczony, 144A, 9,75%, 01/03/22	AUS	USD	92.591	0,08
100.000	Sysco Corp., obligacje uprzywilejowane, 4,50%, 02/10/44	USA	USD	90.628	0,08
100.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., obligacje uprzywilejowane, 1,375%, 15/07/17	BEL	USD	90.165	0,08
90.000	MetLife Inc., bilet podporządkowany drugorzędny, 6,40% do 15/12/36, FRN po, 15/12/66	USA	USD	88.833	0,08
90.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., obligacje uprzywilejowane, 144A, 7,50%, 15/07/21	USA	USD	87.521	0,08
95.000	Kinder Morgan Energy Partners LP, obligacje uprzywilejowane, 6,50%, 01/09/39	USA	USD	87.423	0,08
90.000	BNP Paribas SA, 2,375%, 14/09/17	FRA	USD	82.005	0,07
90.000	CenturyLink Inc., obligacje uprzywilejowane, 6,75%, 01/12/23	USA	USD	81.313	0,07
85.000	CSC Holdings LLC, obligacje uprzywilejowane, 6,75%, 15/11/21	USA	USD	80.656	0,07
100.000	California Resources Corp., obligacje uprzywilejowane, 6,00%, 15/11/24	USA	USD	77.505	0,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Multi-Asset Income Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
(Waluta — EUR)

Number of shares or face value	Description	Country code	Trading currency	Market value	% of net assets
Obligacje przedsiębiorstw (ciąg dalszy)					
50.000	Tesco PLC, obligacje uprzywilejowane, 6,125%, 24/02/22	GBR	GBP	76.689	0,07
75.000	Valero Energy Corp., 6,125%, 15/06/17	USA	USD	73.168	0,07
65.000	Aviation Capital Group Corp., 144A, 6,75%, 06/04/21	USA	USD	66.634	0,06
65.000	Sealed Air Corp., obligacje uprzywilejowane, 144A, 6,50%, 01/12/20	USA	USD	64.595	0,06
50.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd., bilet podporządkowany drugorzędny, 144A, 7,00% do 15/03/22, FRN po, 15/03/72	JPN	USD	52.384	0,05
50.000	QEP Resources Inc., obligacje uprzywilejowane, 5,375%, 01/10/22	USA	USD	43.551	0,04
40.000	Neuberger Berman Group LLC/Finance Corp., obligacje uprzywilejowane, 144A, 5,875%, 15/03/22	USA	USD	38.494	0,03
40.000	Linn Energy LLC/Finance Corp., obligacje uprzywilejowane, 7,75%, 01/02/21	USA	USD	28.086	0,03
30.000	Intelsat Jackson Holdings SA, obligacje uprzywilejowane, 7,50%, 01/04/21	LUX	USD	26.717	0,02
40.000	Peabody Energy Corp., obligacje uprzywilejowane, 6,25%, 15/11/21	USA	USD	11.665	0,01
				<u>19.108.578</u>	<u>16,90</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
312.000	Rząd Meksyku, obligacje uprzywilejowane, 4,00%, 02/10/23	MEX	USD	287.653	0,25
75.000	Florida Hurricane Catastrophe Fund Finance Corp. Revenue, seria A, 2,995%, 01/07/20	USA	USD	68.651	0,06
75.000	Illinois State GO, 5,10%, 01/06/33	USA	USD	62.785	0,06
				<u>419.089</u>	<u>0,37</u>
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
357.000	JPMorgan Chase & Co., 5,15%, 01/10/15	USA	USD	323.322	0,29
320.000	AbbVie Inc., obligacje uprzywilejowane, 1,20%, 06/11/15	USA	USD	287.424	0,25
70.000	Juniper Networks Inc., obligacje uprzywilejowane, 3,10%, 15/03/16	USA	USD	63.728	0,06
50.000	Rząd Polski, obligacje uprzywilejowane, 3,875%, 16/07/15	POL	USD	44.910	0,04
				<u>719.384</u>	<u>0,64</u>
	RAZEM OBLIGACJE			<u>20.247.051</u>	<u>17,91</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>36.918.860</u>	<u>32,66</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Usługi komunalne				
51.000	Sound Global Ltd. **	CHN	HKD	37.019	0,03
	RAZEM AKCJE			<u>37.019</u>	<u>0,03</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>37.019</u>	<u>0,03</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>94.124.575</u>	<u>83,27</u>

** Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.