

— Templeton Eastern Europe Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

(Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Linie lotnicze					
19.001.500	Aeroflot - Russian Airlines PJSC	RUS	RUB	13.443.151	5,07
Banki					
2.737.018	Turkiye Halk Bankasi AS	TUR	TRY	8.972.385	3,38
5.245.020	Sberbank PAO	RUS	RUB	6.697.850	2,53
2.800.000	Turkiye Garanti Bankasi AS	TUR	TRY	6.290.030	2,37
378.611	Raiffeisen Bank International AG	AUT	EUR	5.151.003	1,94
189.373	BGEO Group PLC	GE	GBP	4.892.580	1,85
7.900.000	Banca Transilvania	ROM	RON	4.246.618	1,60
1.249.110	BRD-Groupe Société Générale	ROM	RON	3.343.458	1,26
				39.593.924	14,93
Napoje					
677.990	Coca-Cola Icetek AS	TUR	TRY	7.944.744	3,00
Produkty chemiczne					
665.491	Phosagro OAO, GDR, Regulacja S	RUS	USD	7.872.552	2,97
84.330	Acron JSC	RUS	RUB	4.018.920	1,52
3.292.626	Synthos SA	POL	PLN	2.944.062	1,11
				14.835.534	5,60
Usługi finansowe, różne					
2.117.403	Hacı Omer Sabancı Holding AS	TUR	TRY	5.531.572	2,09
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
1.822.901	Telekomunikacja Polska SA	POL	PLN	2.806.380	1,06
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
599.729	X5 Retail Group NV, GDR, Regulacja S	RUS	USD	10.462.476	3,95
2.075.240	DIXY Group PJSC	RUS	RUB	7.929.783	2,99
35.449	Magnit PJSC	RUS	RUB	5.019.457	1,89
477.000	Migros Ticaret AS	TUR	TRY	2.626.204	0,99
				26.037.920	9,82
Produkty żywnościowe					
2.096.835	Pinar Sut Mamulleri Sanayii AS	TUR	TRY	10.869.674	4,10
26.599	Wawel SA	POL	PLN	7.422.099	2,80
				18.291.773	6,90
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
1.254.000	Georgia Healthcare Group PLC, Regulacja S	GE	GBP	2.637.437	0,99
Technologia medyczna					
852.060	Synektik SA	POL	PLN	3.599.335	1,36
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
3.825.142	Fortuna Entertainment Group NV	POL	CZK	11.397.784	4,30
100.292	DO & CO Restaurants & Catering AG	TUR	TRY	9.809.405	3,70
4.579.051	Olympic Entertainment Group A.S.	EST	EUR	8.196.501	3,09
				29.403.690	11,09
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
87.023	Amica Wronki SA	POL	PLN	3.553.554	1,34
Oprogramowanie i usługi internetowe					
398.784	Mail.ru Group Ltd., GDR, Regulacja S	RUS	USD	8.278.554	3,12
239.200	Yandex NV, A	RUS	USD	3.461.656	1,30
49.989	Wirtualna Polska Holding SA	POL	PLN	468.088	0,18
				12.208.298	4,60
Usługi IT					
1.008.767	SMT SA	POL	PLN	3.420.884	1,29
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
377.200	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	11.181.441	4,21
72.287.200	OMV Petrom SA	ROM	RON	4.637.343	1,75
308.061	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	ROM	RON	1.853.598	0,70
				17.672.382	6,66
Produkty farmaceutyczne					
402.720	Richter Gedeon Nyrt	HUN	HUF	7.020.794	2,65
Profesjonalne usługi					
835.684	Work Service SA	POL	PLN	2.837.855	1,07

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Eastern Europe Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. (CIĄG DALSZY)

(Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Drogi i koleje					
1.461.033	Globaltrans Investment PLC, GDR, Regulacja S	RUS	USD	6.119.862	2,31
331.144	PKP Cargo SA	POL	PLN	5.318.712	2,00
309.879	Prime Car Management SA	POL	PLN	2.727.112	1,03
				<u>14.165.686</u>	<u>5,34</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
500.000	Wittchen SA	POL	PLN	1.994.796	0,75
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
494.963	Pegas Nonwovens SA	CZE	CZK	13.392.667	5,05
92.065	CCC SA	POL	PLN	2.993.510	1,13
				<u>16.386.177</u>	<u>6,18</u>
	RAZEM AKCJE			<u>243.385.886</u>	<u>91,79</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>243.385.886</u>	<u>91,79</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
AKCJE					
Metalurgia i górnictwo					
957.000	MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	RUS	USD	11.158.026	4,21
	RAZEM AKCJE			<u>11.158.026</u>	<u>4,21</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>11.158.026</u>	<u>4,21</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>254.543.912</u>	<u>96,00</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.