

— Templeton Global Balanced Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

(Waluta – USD)

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					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
805.728	BAE Systems PLC	GBR	GBP	5.933.263	0,57
41.089	Rockwell Collins Inc.	USA	USD	3.792.515	0,37
				<u>9.725.778</u>	<u>0,94</u>
Linie lotnicze					
534.513	Deutsche Lufthansa AG	DEU	EUR	8.456.654	0,82
Podzespoły samochodowe					
46.225	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	9.694.857	0,94
70.121	Cie Générale des Établissements Michelin, B	FRA	EUR	6.695.250	0,65
146.330	Unipres Corp.	JPN	JPY	3.350.390	0,33
				<u>19.740.497</u>	<u>1,92</u>
Motoryzacja					
1.107.212	Nissan Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	11.786.495	1,15
101.415	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	6.318.029	0,61
111.641	General Motors Co.	USA	USD	3.796.911	0,37
				<u>21.901.435</u>	<u>2,13</u>
Banki					
180.949	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	11.948.063	1,16
224.111	Citigroup Inc.	USA	USD	11.597.744	1,13
1.305.272	HSBC Holdings PLC	GBR	HKD	10.408.290	1,01
844.654	Crédit Agricole SA	FRA	EUR	9.982.459	0,97
156.745	BNP Paribas SA	FRA	EUR	8.892.902	0,86
1.517.442	UniCredit SpA	ITA	EUR	8.464.130	0,82
2.449.342	Barclays PLC	GBR	GBP	7.902.744	0,77
499.469	United Overseas Bank Ltd.	SGP	SGD	6.907.812	0,67
419.557	ING Groep NV, IDR	NLD	EUR	5.674.010	0,55
195.483	KB Financial Group Inc.	KOR	KRW	5.513.662	0,53
4.184.406	Lloyds Banking Group PLC	GBR	GBP	4.506.669	0,44
524.388	Standard Chartered PLC	GBR	GBP	4.356.959	0,42
184.655	Hana Financial Group Inc.	KOR	KRW	3.707.837	0,36
				<u>99.863.281</u>	<u>9,69</u>
Napoje					
198.709	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	8.795.140	0,85
Biotechnologia					
70.277	Amgen Inc.	USA	USD	11.408.065	1,11
111.971	Gilead Sciences Inc.	USA	USD	11.330.346	1,10
56.893	Ionis Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	3.523.383	0,34
				<u>26.261.794</u>	<u>2,55</u>
Produkty budowlane					
196.609	Compagnie de Saint-Gobain	FRA	EUR	8.510.626	0,83
Rynki kapitałowe					
471.631	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	10.209.258	0,99
233.729	Morgan Stanley	USA	USD	7.434.919	0,72
78.685	The Bank of New York Mellon Corp.	USA	USD	3.243.396	0,32
				<u>20.887.573</u>	<u>2,03</u>
Produkty chemiczne					
69.979	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	4.688.586	0,45
63.723	Eastman Chemical Co.	USA	USD	4.301.940	0,42
				<u>8.990.526</u>	<u>0,87</u>
Sprzęt komunikacyjny					
230.756	Cisco Systems Inc.	USA	USD	6.266.179	0,61
Materiały budowlane					
329.516	CRH PLC	IRL	EUR	9.556.911	0,93
Usługi finansowe dla ludności					
118.798	Capital One Financial Corp.	USA	USD	8.574.840	0,83
202.193	Ally Financial Inc.	USA	USD	3.768.877	0,37
				<u>12.343.717</u>	<u>1,20</u>
Usługi finansowe, różne					
62.875	Deutsche Boerse AG	DEU	EUR	5.558.772	0,54
913.649	BM&F BOVESPA SA	BRA	BRL	2.512.027	0,24
				<u>8.070.799</u>	<u>0,78</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Global Balanced Fund —

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

(Waluta — USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
16.016.274	China Telecom Corp. Ltd., H	CHN	HKD	7.522.337	0,73
2.020.017	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	5.228.480	0,51
305.255	Telenor ASA	NOR	NOK	5.119.458	0,49
415.451	Telefonica SA	ESP	EUR	4.618.888	0,45
				<u>22.489.163</u>	<u>2,18</u>
	Energia elektryczna. media				
2.512.695	Power Grid Corp. of India Ltd.	IND	INR	5.356.980	0,52
	Sprzęt elektryczny				
353.477	ABB Ltd.	CHE	CHF	6.335.775	0,62
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
276.424	Knowles Corp.	USA	USD	3.684.732	0,36
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
180.966	Halliburton Co.	USA	USD	6.160.082	0,60
105.168	Technip SA	FRA	EUR	5.224.709	0,51
404.125	SBM Offshore NV	NLD	EUR	5.118.516	0,49
102.973	Baker Hughes Inc.	USA	USD	4.752.204	0,46
397.598	Petrofac Ltd.	GBR	GBP	4.664.875	0,45
212.198	Noble Corp. PLC	USA	USD	2.238.689	0,22
				<u>28.159.075</u>	<u>2,73</u>
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
76.657	CVS Health Corp.	USA	USD	7.494.755	0,73
82.971	Walgreens Boots Alliance Inc.	USA	USD	7.065.395	0,68
3.020.320	Tesco PLC	GBR	GBP	6.655.442	0,65
				<u>21.215.592</u>	<u>2,06</u>
	Sprzęt i środki medyczne				
339.666	Getinge AB, B	SWE	SEK	8.950.117	0,87
97.767	Medtronic PLC	USA	USD	7.520.238	0,73
				<u>16.470.355</u>	<u>1,60</u>
	Konglomeraty przemysłowe				
48.386	Siemens AG	DEU	EUR	4.724.029	0,46
1.365.765	Toshiba Corp.	JPN	JPY	2.839.591	0,27
				<u>7.563.620</u>	<u>0,73</u>
	Ubezpieczenia				
320.758	AXA SA	FRA	EUR	8.790.722	0,85
138.840	American International Group Inc.	USA	USD	8.603.915	0,84
1.075.657	Aviva PLC	GBR	GBP	8.180.997	0,79
995.977	Aegon NV	NLD	EUR	5.658.232	0,55
1.061.000	China Life Insurance Co. Ltd., H	CHN	HKD	3.436.204	0,33
				<u>34.670.070</u>	<u>3,36</u>
	Oprogramowanie i usługi internetowe				
9.567	Alphabet Inc., A	USA	USD	7.443.222	0,72
	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi				
183.113	QIAGEN NV	NLD	EUR	4.995.537	0,49
29.900	MorphoSys AG	DEU	EUR	1.872.407	0,18
				<u>6.867.944</u>	<u>0,67</u>
	Maszyny				
2.398.293	CRRC Corp. Ltd., H	CHN	HKD	2.967.637	0,29
249.742	Navistar International Corp.	USA	USD	2.207.719	0,21
				<u>5.175.356</u>	<u>0,50</u>
	Media				
198.025	Comcast Corp., A	USA	USD	11.174.551	1,08
541.938	Sky PLC	GBR	GBP	8.882.539	0,86
210.832	Twenty-First Century Fox Inc., A	USA	USD	5.726.197	0,56
				<u>25.783.287</u>	<u>2,50</u>
	Metalurgia i górnictwo				
337.461	Allegheny Technologies Inc.	USA	USD	3.796.436	0,37
101.460	POSCO, ADR	KOR	USD	3.587.626	0,35
1.239.102	Glencore PLC	CHE	GBP	1.652.503	0,16
				<u>9.036.565</u>	<u>0,88</u>
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
1.066.960	Marks & Spencer Group PLC	GBR	GBP	7.114.649	0,69
125.972	Macy's Inc.	USA	USD	4.406.500	0,43
				<u>11.521.149</u>	<u>1,12</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Global Balanced Fund —

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

(Waluta — USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
1.552.489	BP PLC	GBR	GBP	8.100.551	0,79
344.019	Royal Dutch Shell PLC, B	GBR	GBP	7.824.041	0,76
506.632	Eni SpA	ITA	EUR	7.594.540	0,74
140.327	Total SA, B	FRA	EUR	6.290.032	0,61
193.773	Suncor Energy Inc.	CAN	CAD	5.003.666	0,48
5.592.200	Kunlun Energy Co. Ltd.	CHN	HKD	4.978.766	0,48
40.118	Chevron Corp.	USA	USD	3.609.015	0,35
104.541	LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	3.366.220	0,33
46.585	Apache Corp.	USA	USD	2.071.635	0,20
594.559	Origin Energy Ltd.	AUS	AUD	2.035.740	0,20
551.480	Petroleo Brasileiro SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	1.875.032	0,18
294.264	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	1.324.188	0,13
				<u>54.073.426</u>	<u>5,25</u>
Produkty farmaceutyczne					
207.912	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	13.647.344	1,32
34.977	Allergan PLC	USA	USD	10.930.312	1,06
505.876	GlaxoSmithKline PLC	GBR	GBP	10.237.581	0,99
33.414	Roche Holding AG	CHE	CHF	9.217.195	0,90
90.582	Sanofi	FRA	EUR	7.733.823	0,75
77.149	Merck KGaA	DEU	EUR	7.506.244	0,73
164.842	Pfizer Inc.	USA	USD	5.321.100	0,52
28.852	Bayer AG	DEU	EUR	3.629.228	0,35
				<u>68.222.827</u>	<u>6,62</u>
Oprogramowanie					
290.995	Microsoft Corp.	USA	USD	16.144.403	1,57
177.999	Oracle Corp.	USA	USD	6.502.303	0,63
71.702	SAP SE	DEU	EUR	5.715.296	0,55
				<u>28.362.002</u>	<u>2,75</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
1.348.590	Kingfisher PLC	GBR	GBP	6.549.650	0,64
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
14.117	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	15.134.237	1,47
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
97.837	Michael Kors Holdings Ltd.	USA	USD	3.919.350	0,38
Infrastruktura transportowa					
1.860.205	China Merchants Holdings International Co. Ltd.	CHN	HKD	5.916.538	0,57
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
2.263.839	Vodafone Group PLC	GBR	GBP	7.374.296	0,72
137.251	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	7.010.141	0,68
629.166	Bharti Airtel Ltd.	IND	INR	3.234.850	0,31
213.761	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	2.413.384	0,23
				<u>20.032.671</u>	<u>1,94</u>
				<u>683.354.496</u>	<u>66,32</u>
RAZEM AKCJE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>683.354.496</u>	<u>66,32</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
57.360	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/21	BRA	BRL	11.525.084	1,12
688.200.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,83%, 25/11/23	IND	INR	10.934.185	1,06
33.900.000	Rząd Polski, 5,75%, 23/09/22	POL	PLN	10.289.042	1,00
8.269.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,56%, 02/10/17	KOR	KRW	7.027.542	0,68
5.580.000	Rząd Portugalii, Regulacja S, 3,875%, 15/02/30	PRT	EUR	6.584.666	0,64
34.410	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/25	BRA	BRL	6.215.797	0,60
92.000.000	Inter-American Development Bank, obligacje uprzywilejowane, 7,50%, 05/12/24	SP	MXN	5.985.845	0,58
24.710.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,24%, 07/02/18	MYS	MYR	5.906.401	0,57
22.650.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,394%, 15/03/17	MYS	MYR	5.320.890	0,52
284.900.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,60%, 02/06/28	IND	INR	4.506.615	0,44
17.805.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,814%, 15/02/17	MYS	MYR	4.200.213	0,41
274.700.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,80%, 03/05/20	IND	INR	4.162.023	0,40
206.300.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,12%, 10/12/20	IND	INR	3.165.787	0,31
3.650.500.000	Obligacja skarbowa Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,00%, 10/12/17	KOR	KRW	3.127.663	0,30
3.181.600.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,96%, 02/02/17	KOR	KRW	2.717.011	0,26
415.600	Rząd Meksyku, obligacje uprzywilejowane, M, 5,00%, 15/06/17	MEX	MXN	2.447.519	0,24
11.470	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/23	BRA	BRL	2.171.428	0,21
2.135.700.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,70%, 02/08/17	KOR	KRW	1.819.189	0,18

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Global Balanced Fund —

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

(Waluta — USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obligacje rządowe i komunalne (ciąg dalszy)					
83.000.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,28%, 21/09/27	IND	INR	1.279.585	0,13
81.000.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,35%, 14/05/22	IND	INR	1.251.719	0,12
51.000.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,16%, 20/05/23	IND	INR	738.881	0,07
1.030.000	Rząd Malezji, 3,314%, 31/10/17	MYS	MYR	241.893	0,02
114.450	Rząd Irlandii, obligacje uprzywilejowane, 5,40%, 13/03/25	IRL	EUR	170.280	0,02
690.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,012%, 15/09/17	MYS	MYR	163.913	0,02
10.700.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,28%, 03/06/19	IND	INR	160.079	0,02
547.000	Rząd Polski, FRN, 1,79%, 25/01/17 †	POL	PLN	139.650	0,01
554.000	Rząd Polski, FRN, 1,79%, 25/01/21 †	POL	PLN	139.106	0,01
30.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/04/17	POL	PLN	7.965	0,00
				102.399.971	9,94
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
3.179.600	Rząd Meksyku, 7,25%, 15/12/16	MEX	MXN	19.071.420	1,85
2.527.990	Rząd Meksyku, 6,25%, 16/06/16	MEX	MXN	14.847.523	1,44
9.953.490	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 09/06/16	MEX	MXN	5.690.266	0,55
241.300.000	Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 1,625%, 25/04/16	PHL	PHP	5.128.375	0,50
5.867.380.000	Obligacja skarbowa Korei, obligacje uprzywilejowane, 3,00%, 10/12/16	KOR	KRW	5.056.078	0,49
4.931.900.000	Obligacja skarbowa Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,75%, 10/06/16	KOR	KRW	4.217.530	0,41
7.112.330	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/06/16	MEX	MXN	4.060.239	0,39
15.722.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,172%, 15/07/16	MYS	MYR	3.673.935	0,36
6.242.320	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 04/02/16	MEX	MXN	3.610.296	0,35
6.239.270	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 31/03/16	MEX	MXN	3.589.707	0,35
6.134.660	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 03/03/16	MEX	MXN	3.541.267	0,34
5.487.920	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 18/02/16	MEX	MXN	3.169.525	0,31
5.108.550	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 17/03/16	MEX	MXN	2.944.938	0,29
10.662.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,262%, 15/09/16	MYS	MYR	2.512.169	0,24
8.545.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/10/16	POL	PLN	2.235.184	0,22
3.487.110	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 12/05/16	MEX	MXN	1.997.880	0,19
3.398.350	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 26/05/16	MEX	MXN	1.945.548	0,19
2.189.200.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,74%, 09/05/16	KOR	KRW	1.863.870	0,18
2.878.130	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 21/01/16	MEX	MXN	1.666.176	0,16
6.590.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 01/03/16	MYS	MYR	1.527.925	0,15
1.671.720.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,80%, 02/04/16	KOR	KRW	1.426.730	0,14
2.407.890	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 14/04/16	MEX	MXN	1.384.310	0,13
5.700.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 22/09/16	MYS	MYR	1.299.377	0,13
5.600.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 15/09/16	MYS	MYR	1.277.324	0,12
1.435.200.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,07%, 02/12/16	KOR	KRW	1.226.184	0,12
5.290.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 11/10/16	MYS	MYR	1.204.016	0,12
2.050.190	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 18/08/16	MEX	MXN	1.162.666	0,11
4.440.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 05/07/16	MYS	MYR	1.019.809	0,10
1.109.100.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,56%, 09/08/16	KOR	KRW	943.525	0,09
4.050.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/07/16	MYS	MYR	929.231	0,09
1.090.900.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,61%, 09/11/16	KOR	KRW	928.219	0,09
4.040.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 18/10/16	MYS	MYR	918.976	0,09
3.860.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 07/06/16	MYS	MYR	888.092	0,09
1.520.150	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/03/16	MEX	MXN	875.839	0,09
3.105.000	Rząd Polski, 5,00%, 25/04/16	POL	PLN	799.966	0,08
2.978.000	Rząd Polski, Strip, 25/01/16	POL	PLN	758.691	0,07
1.256.820	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 28/04/16	MEX	MXN	721.167	0,07
709.160.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,78%, 02/02/16	KOR	KRW	603.969	0,06
1.008.590	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 07/01/16	MEX	MXN	584.614	0,06
2.380.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 12/05/16	MYS	MYR	548.711	0,05
2.235.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/04/16	MYS	MYR	516.530	0,05
829.390	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 13/10/16	MEX	MXN	467.918	0,05
1.980.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 03/05/16	MYS	MYR	457.127	0,04
1.860.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 05/08/16	MYS	MYR	426.862	0,04
1.450.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 22/01/16	MYS	MYR	337.207	0,03
379.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,79%, 02/06/16	KOR	KRW	324.087	0,03
1.350.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 06/10/16	MYS	MYR	307.392	0,03
175.700.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,46%, 02/08/16	KOR	KRW	150.266	0,02
540.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 18/03/16	MYS	MYR	125.032	0,02
145.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 05/01/16	KOR	KRW	123.792	0,01
129.700.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,22%, 02/10/16	KOR	KRW	110.866	0,01
177.370	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 08/12/16	MEX	MXN	99.455	0,01
112.100.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,62%, 09/06/16	KOR	KRW	95.401	0,01
107.600.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,52%, 09/09/16	KOR	KRW	91.507	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Global Balanced Fund —

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

(Waluta — USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku (ciąg dalszy)					
200.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 27/05/16	MYS	MYR	46.040	0,00
180.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 29/04/16	MYS	MYR	41.557	0,00
44.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,57%, 09/07/16	KOR	KRW	37.862	0,00
26.800.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,53%, 08/10/16	KOR	KRW	22.790	0,00
18.900.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 12/01/16	KOR	KRW	16.075	0,00
15.100.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 19/04/16	KOR	KRW	12.790	0,00
30.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 06/05/16	MYS	MYR	6.923	0,00
				<u>115.668.746</u>	<u>11,22</u>
	RAZEM OBLIGACJE			<u>218.068.717</u>	<u>21,16</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>218.068.717</u>	<u>21,16</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>901.423.213</u>	<u>87,48</u>

† Oprocentowanie zmienne wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.