

— Templeton Asian Smaller Companies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

(Waluta – USD)

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					
Transport lotniczy i logistyka					
5.055.158	Aramex Co.	ARE	AED	4.350.122	0,34
Podzespoły samochodowe					
849.321	Global & Yuasa Battery Co. Ltd.	KOR	KRW	29.519.670	2,29
7.072.169	Apollo Tyres Ltd.	IND	INR	16.685.262	1,30
396.153	Hankook Tire Co. Ltd.	KOR	KRW	15.858.793	1,23
62.492.000	Xinchen China Power Holdings Ltd.	CHN	HKD	14.352.723	1,12
1.731.939	Danang Rubber JSC	VNM	VND	3.358.352	0,26
				<u>79.774.800</u>	<u>6,20</u>
Motoryzacja					
681.815	Jiangling Motors Corp. Ltd., B	CHN	HKD	2.374.430	0,18
Banki					
50.952.820	Federal Bank Ltd.	IND	INR	43.097.852	3,35
12.500.385	Tisco Financial Group PCL, zagr.	THA	THB	14.745.111	1,15
12.023.631	Commercial Bank of Ceylon PLC - udziały z prawem głosu	LKA	LKR	11.711.058	0,91
4.141.600	Habib Bank Ltd.	PAK	PKR	7.900.048	0,61
29.092.400	Bank Danamon Indonesia Tbk PT	IDN	IDR	6.752.180	0,52
53.535.200	Bank Permata Tbk PT	IDN	IDR	3.669.321	0,29
1.598.000	United Bank Ltd.	PAK	PKR	2.366.137	0,18
5.400.000	Faysal Bank Ltd.	PAK	PKR	793.648	0,06
				<u>91.035.355</u>	<u>7,07</u>
Napoje					
782.652	Hite Jinro Co. Ltd.	KOR	KRW	15.582.320	1,21
91.168.800	Pepsi-Cola Products Philippines Inc.	PHL	PHP	7.149.732	0,56
				<u>22.732.052</u>	<u>1,77</u>
Biotechnologia					
2.557.968	Biocon Ltd.	IND	INR	20.017.419	1,56
40.511	Medy-tox Inc.	KOR	KRW	17.675.371	1,37
				<u>37.692.790</u>	<u>2,93</u>
Rynki kapitałowe					
459.170	Tata Investment Corp. Ltd.	IND	INR	3.754.837	0,29
Produkty chemiczne					
10.053.237	Tata Chemicals Ltd.	IND	INR	60.958.848	4,74
Materiały budowlane					
13.235.738	Huaxin Cement Co. Ltd., B	CHN	USD	10.535.647	0,82
830.717	JK Cement Ltd.	IND	INR	7.240.456	0,56
20.499.100	Asia Cement China Holdings Corp.	CHN	HKD	4.813.889	0,38
547.600	HA TIEN 1 Cement JSC	VNM	VND	652.688	0,05
				<u>23.242.680</u>	<u>1,81</u>
Usługi finansowe dla ludności					
406.600	Sundaram Finance Ltd.	IND	INR	8.462.837	0,66
Pojemniki i opakowania					
10.500.546	Amvig Holdings Ltd.	HKG	HKD	4.362.723	0,34
Usługi konsumenckie różne					
2.026.508	Daekyo Co. Ltd.	KOR	KRW	15.345.672	1,19
Usługi finansowe, różne					
4.131.188	Bajaj Holdings and Investment Ltd.	IND	INR	103.531.634	8,05
Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne					
58.324.400	Ju Teng International Holdings Ltd.	HKG	HKD	27.769.403	2,16
13.818.000	Digital China Holdings Ltd.	CHN	HKD	15.850.277	1,23
4.629.753	Flytech Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	13.362.089	1,04
5.571.845	Redington India Ltd.	IND	INR	9.695.068	0,75
4.162.400	Delta Electronics (Thailand) PCL, zagr.	THA	THB	8.837.735	0,69
2.416.130	Simplo Technology Co. Ltd.	TWN	TWD	7.707.305	0,60
6.636.000	Synnex Technology International Corp.	TWN	TWD	6.461.411	0,50
				<u>89.683.288</u>	<u>6,97</u>
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
26.208.900	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd.	MYS	MYR	9.400.654	0,73
2.348.000	Beijing Jingkelong Co. Ltd., H	CHN	HKD	587.746	0,05
				<u>9.988.400</u>	<u>0,78</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Asian Smaller Companies Fund —

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

(Waluta — USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Produkty żywnościowe					
28.824.496	Uni-President China Holdings Ltd.	CHN	HKD	22.166.538	1,72
267.267	Binggrae Co. Ltd.	KOR	KRW	15.576.988	1,21
2.110.000	Biostime International Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.366.935	0,34
12.101.100	Bangkok Ranch PCL, zagr.	THA	THB	1.981.584	0,16
				<u>44.092.045</u>	<u>3,43</u>
Sprzęt i środki medyczne					
571.233	Vieworks Co. Ltd.	KOR	KRW	21.652.526	1,68
882.600	St. Shine Optical Co. Ltd.	TWN	TWD	17.723.861	1,38
6.239.800	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	TWN	TWD	14.350.251	1,11
448.877	Mindray Medical International Ltd., ADR	CHN	USD	12.173.544	0,95
				<u>65.900.182</u>	<u>5,12</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy					
6.656.000	Cordlife Group Ltd.	SGP	SGD	6.830.157	0,53
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
62.330.400	Melco Crown Philippines Resorts Corp.	PHL	PHP	3.041.803	0,24
Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego					
1.102.000	Yorkey Optical International Cayman Ltd.	CHN	HKD	131.526	0,01
Produkty domowego użytku					
21.794.780	DSG International Thailand PCL, zagr.	THA	THB	1.959.897	0,15
Konglomeraty przemysłowe					
120.588.000	Chongqing Machinery and Electric Co. Ltd., H	CHN	HKD	15.870.630	1,23
19.519.070	Hemas Holdings PLC	LKA	LKR	12.570.687	0,98
				<u>28.441.317</u>	<u>2,21</u>
Ubezpieczenia					
832.599.908	Panin Financial Tbk PT	IDN	IDR	11.171.785	0,87
Sprzedaż detaliczna za pośrednictwem Internetu i katalogów					
246.731	GS Home Shopping Inc.	KOR	KRW	35.058.050	2,73
401.220	Interpark Corp.	KOR	KRW	3.772.180	0,29
				<u>38.830.230</u>	<u>3,02</u>
Oprogramowanie i usługi internetowe					
1.197.000	PChome Online Inc.	TWN	TWD	11.964.182	0,93
Usługi IT					
18.203.600	TravelSky Technology Ltd., H	CHN	HKD	30.064.719	2,34
Produkty wypoczynkowe					
4.284.700	Merida Industry Co. Ltd.	TWN	TWD	23.040.221	1,79
Maszyny					
6.878.000	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWN	TWD	26.432.951	2,05
Media					
2.481.684	KT Skylife Co. Ltd.	KOR	KRW	36.529.199	2,84
13.893.500	Media Prima Bhd.	MYS	MYR	4.109.642	0,32
12.042.000	Hong Kong Economic Times Holdings Ltd.	HKG	HKD	2.486.042	0,19
				<u>43.124.883</u>	<u>3,35</u>
Metalurgia i górnictwo					
918.991	Jordan Phosphate Mines	JOR	JOD	7.098.610	0,55
Sprzedaż detaliczna wielobranżowa					
6.821.000	Aeon Co. (M) BHD	MYS	MYR	4.337.098	0,34
86.262.000	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	IDN	IDR	4.035.466	0,31
				<u>8.372.564</u>	<u>0,65</u>
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
470.697	Great Eastern Shipping Co. Ltd.	IND	INR	2.617.728	0,20
Artykuły osobistego użytku					
226.118	Neopharm Co. Ltd.	KOR	KRW	6.675.936	0,52
Produkty farmaceutyczne					
1.393.328	Bukwang Pharmaceutical Co. Ltd.	KOR	KRW	30.170.936	2,34
8.354.800	TTY Biopharm Co. Ltd.	TWN	TWD	29.824.067	2,32
				<u>59.995.003</u>	<u>4,66</u>
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
657.876	Silicon Works Co. Ltd.	KOR	KRW	21.550.251	1,68
2.650.000	Novatek Microelectronics Corp. Ltd.	TWN	TWD	10.385.527	0,81
315.816	Anapass Inc.	KOR	KRW	3.923.147	0,30
				<u>35.858.925</u>	<u>2,79</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Asian Smaller Companies Fund —

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

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
9.985.300	Luk Fook Holdings (International) Ltd.	HKG	HKD	21.181.310	1,65
55.739.800	Sa Sa International Holdings Ltd.	HKG	HKD	18.915.205	1,47
16.582.200	Giordano International Ltd.	HKG	HKD	7.766.738	0,60
83.761.680	Bonjour Holdings Ltd.	HKG	HKD	5.187.720	0,40
6.719.700	OSIM International Ltd.	SGP	SGD	5.118.327	0,40
				<u>58.169.300</u>	<u>4,52</u>
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
3.527.000	ADLINK Technology Inc.	TWN	TWD	8.143.517	0,63
	Tekstyli, odzież i towary luksusowe				
440.414	Fila Korea Ltd.	KOR	KRW	35.373.715	2,75
1.382.468	LF Corp.	KOR	KRW	31.758.971	2,47
1.952.184	Vardhman Textiles Ltd.	IND	INR	24.463.300	1,90
133.174	Youngone Holdings Co. Ltd.	KOR	KRW	7.705.058	0,60
1.128.000	Win Hanverky Holdings Ltd.	CHN	HKD	232.873	0,02
				<u>99.533.917</u>	<u>7,74</u>
	Tytoń				
40.318.900	PT Wismilak Inti Makmur Tbk	IDN	IDR	1.257.453	0,10
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
46.132.900	Hexindo Adiperkasa Tbk PT	IDN	IDR	4.132.303	0,32
	Infrastruktura transportowa				
25.528.664	COSCO Pacific Ltd.	CHN	HKD	28.130.396	2,19
750.000	Sichuan Expressway Co. Ltd., H	CHN	HKD	268.060	0,02
				<u>28.398.456</u>	<u>2,21</u>
	RAZEM AKCJE			<u>1.212.570.078</u>	<u>94,25</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>1.212.570.078</u>	<u>94,25</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM PRAWA				
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
196.664	Adlink Technology Inc., pr., 11/01/16	TWN	TWD	71.697	0,01
	PRAWA ŁĄCZNIE			<u>71.697</u>	<u>0,01</u>
	WARRANTY				
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
6.435.075	Ju Teng International Holdings Ltd., wty., 14/10/16	HKG	HKD	161.911	0,01
	RAZEM WARRANTY			<u>161.911</u>	<u>0,01</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>233.608</u>	<u>0,02</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1.212.803.686</u>	<u>94,27</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.