

— Franklin Brazil Opportunities 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					
Konsumpcyjne towary podstawowe					
27.600	Ambev SA	BRA	BRL	124.384	0,65
32.900	JBS SA	BRA	BRL	102.584	0,53
5.200	BRF SA	BRA	BRL	72.733	0,38
3.700	Hypermarcas SA	BRA	BRL	20.280	0,10
				<u>319.981</u>	<u>1,66</u>
Działalność finansowa					
22.930	Itau Unibanco Holding SA, akcje uprzywilejowane	BRA	BRL	152.431	0,79
14.000	CETIP SA Mercados Organizados	BRA	BRL	132.549	0,69
9.600	BB Seguridade Participacoes SA	BRA	BRL	58.970	0,31
33.900	Banco do Estado do Rio Grande do Sul SA, akcje uprzywilejowane, B	BRA	BRL	50.155	0,26
				<u>394.105</u>	<u>2,05</u>
Służba zdrowia					
27.900	Fleury SA	BRA	BRL	112.705	0,59
7.200	Odontoprev SA	BRA	BRL	17.178	0,09
				<u>129.883</u>	<u>0,68</u>
Towary przemysłowe					
13.800	Weg SA	BRA	BRL	52.088	0,27
Technologia informacyjna					
20.740	Cielo SA	BRA	BRL	175.888	0,91
Materiały					
2.800	Fibria Celulose SA	BRA	BRL	36.682	0,19
6.500	Suzano Papel e Celulose SA, akcje uprzywilejowane, A	BRA	BRL	30.672	0,16
24.400	Gerdau SA	BRA	BRL	21.438	0,11
				<u>88.792</u>	<u>0,46</u>
Usługi telekomunikacyjne					
14.700	Telefonica Brasil SA, akcje uprzywilejowane	BRA	BRL	132.682	0,69
1.500	Telefonica Brasil SA	BRA	BRL	12.872	0,07
				<u>145.554</u>	<u>0,76</u>
Usługi komunalne					
41.100	EDP - Energias do Brasil SA	BRA	BRL	124.935	0,65
1.100	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista, akcje uprzywilejowane	BRA	BRL	12.692	0,07
				<u>137.627</u>	<u>0,72</u>
	RAZEM AKCJE			<u>1.443.918</u>	<u>7,51</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>1.443.918</u>	<u>7,51</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
2.500.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,75%, 27/10/21	BRA	USD	1.976.562	10,28
Obligacje rządowe i komunalne					
20.100	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/17	BRA	BRL	4.830.059	25,12
22.700	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/21	BRA	BRL	4.561.008	23,72
13.920	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/23	BRA	BRL	2.635.246	13,71
2.500	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/18	BRA	BRL	569.793	2,97
300	Brazil Letras Financeiras do Tesouro, Strip, 01/09/21	BRA	BRL	560.955	2,92
210	Letras Financeiras Do Tesouro, Strip, 07/09/17	BRA	BRL	392.375	2,04
189	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/22	BRA	BRL	123.371	0,64
100.000	Rząd Brazylii, 10,125%, 15/05/27	BRA	USD	119.202	0,62
100.000	Rząd Brazylii, obligacje uprzywilejowane, 8,875%, 15/04/24	BRA	USD	110.048	0,57
157	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/19	BRA	BRL	106.300	0,55
				<u>14.008.357</u>	<u>72,86</u>
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
150	Letras Financeiras do Tesouro, Strip, 07/09/16	BRA	BRL	280.260	1,46
	RAZEM OBLIGACJE			<u>16.265.179</u>	<u>84,60</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE				<u>16.265.179</u>	<u>84,60</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE				<u>17.709.097</u>	<u>92,11</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.