

— Templeton Africa 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					
Banki					
11.568.068	Kenya Commercial Bank Ltd.	KEN	KES	4.947.243	5,80
63.270.281	Zenith Bank PLC	NGA	NGN	4.478.665	5,25
43.039.794	Guaranty Trust Bank PLC	NGA	NGN	3.930.990	4,61
634.547	Commercial International Bank Egypt SAE	EGY	EGP	3.079.519	3,61
314.900	MCB Group Ltd.	MUS	MUR	1.829.231	2,15
6.176.556	The Co-operative Bank of Kenya Ltd.	KEN	KES	1.086.784	1,27
1.126.912	Equity Group Holdings Ltd./Kenya	KEN	KES	440.630	0,52
134.481	Ecobank Transnational Inc.	TGO	NGN	11.350	0,01
				<u>19.804.412</u>	<u>23,22</u>
Napoje					
7.800.462	Nigerian Breweries PLC	NGA	NGN	5.329.630	6,25
1.518.092	East African Breweries Ltd.	KEN	KES	4.051.213	4,75
5.519.682	Delta Corp. Ltd.	ZWE	USD	3.891.376	4,56
401.407	Tanzania Breweries Ltd.	TZA	TZS	2.750.381	3,23
				<u>16.022.600</u>	<u>18,79</u>
Produkty chemiczne					
33.487	Paints & Chemical Industries Co. SAE	EGY	EGP	159.137	0,19
Usługi finansowe, różne					
1.568.307	Poulina Group	TUN	TND	3.802.236	4,46
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
112.563	Sonatel	SEN	XOF	4.662.190	5,47
Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi					
250.000	Shoprite Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	2.315.890	2,71
100.302	Massmart Holdings Ltd.	ZAF	ZAR	648.578	0,76
				<u>2.964.468</u>	<u>3,47</u>
Produkty żywnościowe					
3.122.060	Juhayna Food Industries	EGY	EGP	3.189.824	3,74
224.653	Edita Food Industries SAE	EGY	EGP	918.116	1,08
				<u>4.107.940</u>	<u>4,82</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawy					
175.770	Integrated Diagnostics Holdings PLC	EGY	USD	869.183	1,02
Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe					
1.719.837	New Mauritius Hotels Ltd.	MUS	MUR	834.732	0,98
2.047.677	Simbisa Brands Ltd.	ZWE	USD	319.438	0,37
573.279	New Mauritius Hotels Ltd., akcje uprzywilejowane	MUS	MUR	183.897	0,22
				<u>1.338.067</u>	<u>1,57</u>
Konglomeraty przemysłowe					
100.818	Press Corp. Ltd., GDR, Regulacja S	MWI	USD	1.615.467	1,89
11.156.659	UAC of Nigeria PLC	NGA	NGN	1.151.818	1,35
2.275.197	Innscor Africa Ltd.	ZWE	USD	682.559	0,80
				<u>3.449.844</u>	<u>4,04</u>
Metalurgia i górnictwo					
111.420	Anglo American PLC	GBR	ZAR	497.053	0,58
Ropa, gaz i paliwa opałowe					
1.132.697	SEPLAT Petroleum Development Co. PLC, Regulacja S	NGA	GBP	1.231.285	1,44
Produkty farmaceutyczne					
467.419	Egyptian International Pharmaceutical Industries Co.	EGY	EGP	4.298.078	5,04
Tytoń					
228.354	Eastern Tobacco	EGY	EGP	5.103.665	5,98
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
426.608	MTN Group Ltd.	ZAF	ZAR	3.665.846	4,30
19.294.800	Safaricom Ltd.	KEN	KES	3.074.342	3,60
3.476.610	Econet Wireless Zimbabwe Ltd.	ZWE	USD	730.088	0,86
				<u>7.470.276</u>	<u>8,76</u>
RAZEM AKCJE				<u>75.780.434</u>	<u>88,85</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>75.780.434</u>	<u>88,85</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Africa 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
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Napoje				
1.504.712	Sechaba Brewery Holding Ltd.	BWA	BWP	3.954.972	4,64
	Usługi finansowe dla ludności				
7.385.565	Letshego Holdings Ltd.	BWA	BWP	1.908.313	2,24
	RAZEM AKCJE			<u>5.863.285</u>	<u>6,88</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>5.863.285</u>	<u>6,88</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>81.643.719</u>	<u>95,73</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.