

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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					
521.983	BAE Systems PLC	GBR	GBP	3.699.999	0,18
61.830	B/E Aerospace Inc.	USA	USD	3.394.467	0,16
30.915	KLX Inc.	USA	USD	1.364.279	0,07
				<u>8.458.745</u>	<u>0,41</u>
Transport lotniczy i logistyka					
49.960	United Parcel Service Inc., B	USA	USD	4.841.624	0,24
Linie lotnicze					
711.290	Deutsche Lufthansa AG	DEU	EUR	9.167.543	0,45
412.349	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	3.204.668	0,15
				<u>12.372.211</u>	<u>0,60</u>
Podzespoły samochodowe					
113.234	Cie Generale des Etablissements Michelin, B	FRA	EUR	11.860.939	0,58
Motoryzacja					
957.700	Nissan Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	9.976.857	0,49
68.681	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	8.342.517	0,41
33.503	Volkswagen AG, akcje uprzywilejowane	DEU	EUR	7.766.183	0,38
176.330	General Motors Co.	USA	USD	5.877.079	0,28
48.400	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	3.243.935	0,16
46.663	Hero Motocorp Ltd.	IND	INR	1.852.697	0,09
19.531	Hyundai Motor Co., akcje uprzywilejowane, 2	KOR	KRW	1.831.620	0,09
				<u>38.890.888</u>	<u>1,90</u>
Banki					
425.754	Citigroup Inc.	USA	USD	23.518.651	1,15
258.050	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	17.485.468	0,85
244.951	BNP Paribas SA	FRA	EUR	14.782.173	0,72
883.174	ING Groep NV, IDR	NLD	EUR	14.576.791	0,71
298.641	SunTrust Banks Inc.	USA	USD	12.847.536	0,63
1.077.608	HSBC Holdings PLC	GBR	HKD	9.765.916	0,48
745.924	Commerzbank AG	DEU	EUR	9.530.797	0,47
287.091	KB Financial Group Inc.	KOR	KRW	9.461.664	0,46
593.960	Credit Agricole SA	FRA	EUR	8.830.263	0,43
1.237.133	UniCredit SpA	ITA	EUR	8.306.805	0,41
1.973.397	Barclays PLC	GBR	GBP	8.076.039	0,39
260.059	Citizens Financial Group Inc.	USA	USD	7.102.211	0,35
413.800	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	6.356.464	0,31
92.650	Wells Fargo & Co.	USA	USD	5.210.636	0,25
100.830	Societe Generale SA	FRA	EUR	4.704.932	0,23
37.950	PNC Financial Services Group Inc.	USA	USD	3.629.917	0,18
220.910	Standard Chartered PLC	GBR	GBP	3.536.436	0,17
250.474	HSBC Holdings PLC	GBR	GBP	2.243.313	0,11
279.800	Bangkok Bank PCL, zagr.	THA	THB	1.473.067	0,07
				<u>171.439.079</u>	<u>8,37</u>
Napoje					
71.437	PepsiCo Inc.	USA	USD	6.667.930	0,33
Biotechnologia					
92.330	Amgen Inc.	USA	USD	14.174.502	0,69
20.950	Gilead Sciences Inc.	USA	USD	2.452.826	0,12
				<u>16.627.328</u>	<u>0,81</u>
Rynki kapitałowe					
468.360	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	12.872.262	0,63
238.370	Morgan Stanley	USA	USD	9.246.372	0,45
183.266	UBS Group AG	CHE	CHF	3.886.392	0,19
				<u>26.005.026</u>	<u>1,27</u>
Produkty chemiczne					
101.609	Arkema SA	FRA	EUR	7.318.582	0,36
91.395	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	6.648.086	0,32
				<u>13.966.668</u>	<u>0,68</u>
Usługi i dostawy handlowe					
1.274.336	Serco Group PLC	GBR	GBP	2.362.339	0,12
Sprzęt komunikacyjny					
409.570	Cisco Systems Inc.	USA	USD	11.246.792	0,55
815.166	Nokia OYJ, A	FIN	EUR	5.532.532	0,27
594.003	Nokia Corp., ADR	FIN	USD	4.068.921	0,20
199.407	Ericsson, B	SWE	SEK	2.065.646	0,10
				<u>22.913.891</u>	<u>1,12</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
 (Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
234.000	Usługi budowlane i inżynieryjne FLSmith & Co. AS	DNK	DKK	11.255.882	0,55
	Materiały budowlane				
362.335	CRH PLC	IRL	EUR	10.224.323	0,50
81.206	Holcim Ltd., B	CHE	CHF	5.992.101	0,29
10.934.000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.867.840	0,29
25.484	CRH PLC	IRL	GBP	715.032	0,03
				22.799.296	1,11
	Usługi finansowe dla ludności				
63.650	Capital One Financial Corp.	USA	USD	5.599.291	0,27
131.970	Ally Financial Inc.	USA	USD	2.960.087	0,15
				8.559.378	0,42
	Usługi finansowe, różne				
128.447	CIT Group Inc.	USA	USD	5.971.501	0,29
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
791.351	Telefonica SA	ESP	EUR	11.244.494	0,55
2.309.020	Koninklijke KPN NV	NLD	EUR	8.826.376	0,43
1.991.000	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	6.223.261	0,30
93.092	China Telecom Corp. Ltd., ADR	CHN	USD	5.495.221	0,27
504.773	TDC AS	DNK	DKK	3.700.155	0,18
5.811.560	China Telecom Corp. Ltd., H	CHN	HKD	3.411.222	0,17
116.480	Telenor ASA	NOR	NOK	2.552.018	0,12
43.962	Verizon Communications Inc.	USA	USD	2.049.069	0,10
103.927	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	1.789.441	0,09
				45.291.257	2,21
	Energia elektryczna. media				
2.119.595	Enel SpA	ITA	EUR	9.599.910	0,47
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
185.180	Flextronics International Ltd.	SGP	USD	2.094.386	0,10
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
230.974	Baker Hughes Inc.	USA	USD	14.251.096	0,69
196.340	Noble Corp. PLC	USA	USD	3.021.672	0,15
45.220	Technip SA	FRA	EUR	2.797.954	0,14
52.280	Halliburton Co.	USA	USD	2.251.700	0,11
				22.322.422	1,09
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
394.131	Metro AG	DEU	EUR	12.421.687	0,61
119.338	Walgreens Boots Alliance Inc.	USA	USD	10.076.901	0,49
86.526	CVS Health Corp.	USA	USD	9.074.847	0,44
2.081.306	Tesco PLC	GBR	GBP	6.949.815	0,34
55.490	Empire Co. Ltd., A	CAN	CAD	3.908.291	0,19
				42.431.541	2,07
	Sprzęt i środki medyczne				
285.594	Medtronic PLC	USA	USD	21.162.515	1,03
80.419	Stryker Corp.	USA	USD	7.685.644	0,38
273.320	Getinge AB, B	SWE	SEK	6.575.620	0,32
				35.423.779	1,73
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawcy				
10.866	Cigna Corp.	USA	USD	1.760.292	0,09
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
165.696	Accor SA	FRA	EUR	8.359.554	0,41
546.800	Sands China Ltd.	HKG	HKD	1.837.562	0,09
				10.197.116	0,50
	Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej				
75.607	NRG Energy Inc.	USA	USD	1.729.888	0,09
	Konglomeraty przemysłowe				
296.014	Koninklijke Philips NV	NLD	EUR	7.528.154	0,37
44.750	Siemens AG	DEU	EUR	4.505.902	0,22
61.088	Jardine Strategic Holdings Ltd.	HKG	USD	1.849.134	0,09
11.016	Jardine Matheson Holdings Ltd.	HKG	USD	625.158	0,03
				14.508.348	0,71
	Ubezpieczenia				
317.172	American International Group Inc.	USA	USD	19.607.573	0,96
153.444	The Allstate Corp.	USA	USD	9.953.912	0,49

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Ubezpieczenia (ciąg dalszy)				
1.618.845	Direct Line Insurance Group PLC	GBR	GBP	8.540.086	0,42
96.230	Swiss Re AG	CHE	CHF	8.515.701	0,41
1.320.427	RSA Insurance Group PLC	GBR	GBP	8.239.481	0,40
220.750	XL Group PLC	IRL	USD	8.211.900	0,40
289.301	NN Group NV	NLD	EUR	8.129.606	0,40
303.717	AXA SA	FRA	EUR	7.659.744	0,37
383.112	Assicurazioni Generali SpA	ITA	EUR	6.899.660	0,34
2.800.237	PICC Property and Casualty Co. Ltd., H	CHN	HKD	6.372.344	0,31
630.970	Lancashire Holdings Ltd.	GBR	GBP	6.111.080	0,30
99.700	MetLife Inc.	USA	USD	5.582.203	0,27
713.880	Aegon NV	NLD	EUR	5.244.487	0,26
894.223	China Pacific Insurance (Group) Co. Ltd., H	CHN	HKD	4.302.893	0,21
31.051	PartnerRe Ltd.	USA	USD	3.990.053	0,19
37.720	ACE Ltd.	USA	USD	3.835.370	0,19
929.659	Storebrand ASA	NOR	NOK	3.834.183	0,19
453.734	Aviva PLC	GBR	GBP	3.510.620	0,17
166	White Mountains Insurance Group Ltd.	USA	USD	108.720	0,00
				<u>128.649.616</u>	<u>6,28</u>
	Oprogramowanie i usługi internetowe				
9.770	Google Inc., A	USA	USD	5.276.191	0,26
	Usługi IT				
156.540	Xerox Corp.	USA	USD	1.665.586	0,08
	Nauki biologiczne, urzędzenia i usługi				
114.750	QIAGEN NV	NLD	EUR	2.817.905	0,14
	Maszyny				
620.907	CNH Industrial NV	GBR	EUR	5.660.313	0,27
60.606	Caterpillar Inc.	USA	USD	5.140.601	0,25
104.880	Navistar International Corp.	USA	USD	2.373.434	0,12
				<u>13.174.348</u>	<u>0,64</u>
	Przemysł morski				
3.885	A.P. Moeller-Maersk AS, B	DNK	DKK	7.033.985	0,34
	Media				
270.030	Comcast Corp., Special A	USA	USD	16.185.598	0,79
106.624	DIRECTV	USA	USD	9.893.641	0,48
505.353	Sky PLC	GBR	GBP	8.232.843	0,40
427.596	Societe Television Francaise 1	FRA	EUR	7.371.987	0,36
211.060	Twenty-First Century Fox Inc., A	USA	USD	6.868.948	0,34
118.195	CBS Corp., B	USA	USD	6.559.823	0,32
74.835	Time Warner Inc.	USA	USD	6.541.327	0,32
304.160	Reed Elsevier PLC	GBR	GBP	4.945.596	0,24
25.776	Time Warner Cable Inc.	USA	USD	4.592.510	0,22
7.424.000	Sinomedia Holding Ltd.	CHN	HKD	4.300.215	0,21
133.028	Twenty-First Century Fox Inc., B	USA	USD	4.286.162	0,21
253.332	News Corp., A	USA	USD	3.696.114	0,18
2.704.787	Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	AUS	AUD	3.233.613	0,16
1	Vivendi SA	FRA	EUR	25	0,00
				<u>86.708.402</u>	<u>4,23</u>
	Metalurgia i górnictwo				
191.070	Voestalpine AG	AUT	EUR	7.948.974	0,39
30.024	POSCO	KOR	KRW	6.006.731	0,29
229.053	ThyssenKrupp AG	DEU	EUR	5.956.682	0,29
311.837	Mining and Metallurgical Co. Norilsk Nickel OJSC, ADR	RUS	USD	5.260.690	0,26
154.316	Freeport-McMoRan Inc., B	USA	USD	2.873.364	0,14
92.791	Anglo American PLC	GBR	GBP	1.338.940	0,06
				<u>29.385.381</u>	<u>1,43</u>
	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa				
61.220	Target Corp.	USA	USD	4.997.388	0,24
68.693	Macy's Inc.	USA	USD	4.634.717	0,23
512.575	Marks & Spencer Group PLC	GBR	GBP	4.316.169	0,21
				<u>13.948.274</u>	<u>0,68</u>
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
1.721.539	BP PLC	GBR	GBP	11.363.116	0,55
189.800	Total SA, B	FRA	EUR	9.216.040	0,45
154.544	Apache Corp.	USA	USD	8.906.371	0,43
403.254	Eni SpA	ITA	EUR	7.154.550	0,35
6.544.900	Kunlun Energy Co. Ltd.	CHN	HKD	6.661.712	0,33
391.948	BG Group PLC	GBR	GBP	6.523.875	0,32
546.910	Galp Energia SGPS SA, B	PRT	EUR	6.411.980	0,31
2.723.561	China Shenhua Energy Co. Ltd., H	CHN	HKD	6.211.911	0,30

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
 (Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Ropa, gaz i paliwa opałowe (ciąg dalszy)					
665.315	Petroleo Brasileiro SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	5.428.970	0,27
186.500	Royal Dutch Shell PLC, B	GBR	GBP	5.294.357	0,26
464.400	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	5.187.348	0,25
160.681	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	EUR	4.543.030	0,22
86.206	Whiting Petroleum Corp.	USA	USD	2.896.522	0,14
34.180	Anadarko Petroleum Corp.	USA	USD	2.668.091	0,13
26.110	Chevron Corp.	USA	USD	2.518.832	0,12
84.141	Marathon Oil Corp.	USA	USD	2.233.102	0,11
87.741	Repsol SA	ESP	EUR	1.540.082	0,08
21.500	Murphy Oil Corp.	USA	USD	893.755	0,04
19.400	Suncor Energy Inc.	CAN	CAD	534.315	0,03
21.218	CONSOL Energy Inc.	USA	USD	461.279	0,02
3.878	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	GBP	108.840	0,01
				<u>96.758.078</u>	<u>4,72</u>
Produkty papierowe i leśne					
110.870	International Paper Co.	USA	USD	5.276.303	0,26
12.080	Verso Corp.	USA	USD	7.973	0,00
				<u>5.284.276</u>	<u>0,26</u>
Artykuły osobistego użytku					
138.872	Avon Products Inc.	USA	USD	869.339	0,04
Produkty farmaceutyczne					
388.523	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	22.961.709	1,12
44.130	Roche Holding AG	CHE	CHF	12.364.517	0,60
142.041	Eli Lilly & Co.	USA	USD	11.859.003	0,58
112.130	Sanofi	FRA	EUR	11.026.760	0,54
307.390	Pfizer Inc.	USA	USD	10.306.787	0,50
485.207	GlaxoSmithKline PLC	GBR	GBP	10.080.892	0,49
175.870	Merck & Co. Inc.	USA	USD	10.012.279	0,49
75.000	Merck KGaA	DEU	EUR	7.470.715	0,37
22.235	Allergan PLC	USA	USD	6.747.433	0,33
65.383	Novartis AG, ADR	CHE	USD	6.429.764	0,31
53.663	Hospira Inc.	USA	USD	4.760.445	0,23
9.530	Novartis AG	CHE	CHF	939.140	0,05
				<u>114.959.444</u>	<u>5,61</u>
Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska					
156.865	Dolphin Capital Investors Ltd.	GRC	GBP	49.287	0,00
Drogi i koleje					
1.290.309	CAR Inc.	CHN	HKD	2.739.866	0,13
Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy					
46.769	Altera Corp.	USA	USD	2.394.573	0,12
60.288	SK Hynix Semiconductor Inc.	KOR	KRW	2.277.680	0,11
				<u>4.672.253</u>	<u>0,23</u>
Oprogramowanie					
581.370	Microsoft Corp.	USA	USD	25.667.485	1,25
240.966	Symantec Corp.	USA	USD	5.602.459	0,27
40.990	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	3.260.755	0,16
36.360	SAP SE	DEU	EUR	2.536.640	0,12
53.610	Open Text Corp.	CAN	USD	2.172.813	0,11
49.850	Oracle Corp.	USA	USD	2.008.955	0,10
				<u>41.249.107</u>	<u>2,01</u>
Artykuły specjalne, handel detaliczny					
3.219.303	Kingfisher PLC	GBR	GBP	17.564.786	0,85
70.486	Dufry AG	CHE	CHF	9.814.220	0,48
7.201.922	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.691.866	0,23
105.990	Best Buy Co. Inc.	USA	USD	3.456.334	0,17
4.463.500	Baoxin Auto Group Ltd.	CHN	HKD	2.850.274	0,14
				<u>38.377.480</u>	<u>1,87</u>
Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne					
24.361	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	27.589.000	1,35
403.701	Hewlett-Packard Co.	USA	USD	12.115.067	0,59
57.770	Apple Inc.	USA	USD	7.245.802	0,35
408.100	Konica Minolta Inc.	JPN	JPY	4.764.890	0,23
2.543	Samsung Electronics Co. Ltd., akcje uprzywilejowane	KOR	KRW	2.255.367	0,11
				<u>53.970.126</u>	<u>2,63</u>
Tekstylnia, odzież i towary luksusowe					
129.710	Michael Kors Holdings Ltd.	USA	USD	5.459.494	0,27

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Tytoń					
78.051	British American Tobacco PLC	GBR	GBP	4.187.409	0,20
51.548	Reynolds American Inc.	USA	USD	3.848.574	0,19
56.330	Altria Group Inc.	USA	USD	2.755.100	0,14
14.790	Philip Morris International Inc.	USA	USD	1.185.714	0,06
				<u>11.976.797</u>	<u>0,59</u>
Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne					
4.527.598	Vodafone Group PLC	GBR	GBP	16.348.902	0,80
1.520.054	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TUR	TRY	7.001.853	0,34
60.100	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	3.540.002	0,17
218.500	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	2.801.842	0,14
				<u>29.692.599</u>	<u>1,45</u>
RAZEM AKCJE				<u>1.265.069.498</u>	<u>61,75</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE				<u>1.265.069.498</u>	<u>61,75</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Obligacje przedsiębiorstw					
250.000.000	Food Corp. of India, obligacje uprzywilejowane, 6, 9,95%, 07/03/22	IND	INR	4.251.556	0,21
250.000.000	Mahanagar Telephone Nigam Ltd., 8,29%, 28/11/24	IND	INR	3.981.980	0,19
250.000.000	Mahanagar Telephone Nigam Ltd., 8,24%, 19/11/24	IND	INR	3.972.933	0,19
2.808.000	iHeartCommunications Inc., obligacje uprzywilejowane zabezpieczony, pierwszy zastaw, 9,00%, 15/12/19	USA	USD	2.686.554	0,13
1.658.000	Avaya Inc., obligacje uprzywilejowane zabezpieczony, 144A, 7,00%, 01/04/19	USA	USD	1.628.985	0,08
1.590.000	NGPL PipeCo LLC, obligacje uprzywilejowane zabezpieczony, 144A, 9,625%, 01/06/19	USA	USD	1.617.825	0,08
2.357.000	Walter Energy Inc., pierwszy zastaw, 144A, 9,50%, 15/10/19	USA	USD	1.302.243	0,06
1.418.000	Avaya Inc., obligacje uprzywilejowane, 144A, 10,50%, 01/03/21	USA	USD	1.176.940	0,06
510.000	State Export-Import Bank of Ukraine, (Biz Finance PLC), udział w pożyczkach, Regulacja S, 8,75%, 22/01/18	UKR	USD	382.181	0,02
577.000	Verso Paper Holdings LLC/Inc., obligacje uprzywilejowane zabezpieczony, pierwszy zastaw, 11,75%, 15/01/19	USA	USD	338.988	0,02
2.129.000	Samson Investment Co., obligacje uprzywilejowane, 9,75%, 15/02/20	USA	USD	133.063	0,01
649.930	Walter Energy Inc., drugi zastaw, 144A, PIK, 11,50%, 01/04/20	USA	USD	35.746	0,00
				<u>21.508.994</u>	<u>1,05</u>
Obligacje rządowe i komunalne					
81.655.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,172%, 15/07/16	MYS	MYR	21.655.715	1,06
2.659.250	Rząd Meksyku, 7,25%, 15/12/16	MEX	MXN	17.733.324	0,87
13.001.210.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 3,00%, 10/12/16	KOR	KRW	11.833.662	0,58
9.590.000	Rząd Portugalii, Regulacja S, 3,875%, 15/02/30	PRT	EUR	11.307.455	0,55
35.660.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/10/16	POL	PLN	9.838.096	0,48
8.943.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,46%, 02/08/16	KOR	KRW	8.059.004	0,39
30.170.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,394%, 15/03/17	MYS	MYR	8.024.876	0,39
25.350.000	Rząd Polski, Strip, 25/07/16	POL	PLN	6.614.696	0,32
13.240.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 9,25%, 24/07/17	UKR	USD	6.446.225	0,32
66.064.000.000	Rząd Indonezji, FR34, 12,80%, 15/06/21	IDN	IDR	5.990.208	0,29
3.909.130	Rząd Irlandii, obligacje uprzywilejowane, 5,40%, 13/03/25	IRL	EUR	5.816.904	0,28
19.630	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/07/16	BRA	BRL	5.521.869	0,27
305.200.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,83%, 25/11/23	IND	INR	5.003.794	0,24
4.760.000	Rząd Portugalii, Regulacja S, 5,125%, 15/10/24	PRT	USD	4.903.538	0,24
4.330.000	Rząd Serbii, Regulacja S, 7,25%, 28/09/21	SRB	USD	4.866.032	0,24
1.137.280.000	Rząd Węgier, A, 6,75%, 24/11/17	HUN	HUF	4.511.906	0,22
14.160	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/17	BRA	BRL	4.325.474	0,21
1.040.860.000	Rząd Węgier, 6,50%, 24/06/19	HUN	HUF	4.220.341	0,21
1.038.280.000	Rząd Węgier, A, 5,50%, 20/12/18	HUN	HUF	4.066.432	0,20
13.520	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/23	BRA	BRL	3.833.315	0,19
49.736.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR70, 8,375%, 15/03/24	IDN	IDR	3.752.815	0,18
6.310.000	Rząd Ukrainy, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 7,80%, 28/11/22	UKR	USD	3.320.638	0,16
43.235.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 5,625%, 15/05/23	IDN	IDR	2.751.458	0,13
36.370.000.000	Rząd Indonezji, 8,375%, 15/03/34	IDN	IDR	2.721.102	0,13
33.290.000.000	Rząd Indonezji, FR46, 9,50%, 15/07/23	IDN	IDR	2.666.958	0,13
35.735.000.000	Rząd Indonezji, FR61, 7,00%, 15/05/22	IDN	IDR	2.512.774	0,12
1.990.000	Rząd Węgier, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,75%, 11/06/18	HUN	EUR	2.507.949	0,12
2.704.200.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,07%, 02/12/16	KOR	KRW	2.429.442	0,12
2.897	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/23	BRA	BRL	2.414.716	0,12
2.860	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/22	BRA	BRL	2.383.604	0,12
8.750.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,262%, 15/09/16	MYS	MYR	2.350.113	0,12
2.580	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/19	BRA	BRL	2.159.750	0,11

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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)				
6.825.000	Rząd Polski, 5,75%, 23/09/22	POL	PLN	2.121.617	0,10
126.300.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,60%, 02/06/28	IND	INR	2.060.680	0,10
121.800.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,80%, 03/05/20	IND	INR	1.897.353	0,09
271.200	Rząd Meksyku, 7,75%, 14/12/17	MEX	MXN	1.863.480	0,09
6.730.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,814%, 15/02/17	MYR	MYR	1.801.868	0,09
23.928.000.000	Rząd Indonezji, 7,875%, 15/04/19	IDN	IDR	1.785.945	0,09
3.000.000	Rząd Ukrainy, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 7,50%, 17/04/23	UKR	USD	1.576.875	0,08
2.196.000	Puerto Rico Commonwealth GO, Refundacja, seria A, 8,00%, 01/07/35	USA	USD	1.487.790	0,07
17.866.000.000	Rząd Indonezji, FR43, 10,25%, 15/07/22	IDN	IDR	1.477.675	0,07
1.755	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/18	BRA	BRL	1.476.479	0,07
389.450.000	Rząd Węgier, 4,00%, 25/04/18	HUN	HUF	1.450.407	0,07
91.500.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,12%, 10/12/20	IND	INR	1.440.878	0,07
1.600	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/16	BRA	BRL	1.353.147	0,07
1.180.000	Rząd Słowenii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,50%, 26/10/22	SVN	USD	1.314.762	0,06
1.405.800.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,96%, 02/02/17	KOR	KRW	1.261.513	0,06
1.050.000	Rząd Słowenii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,85%, 10/05/23	SVN	USD	1.190.957	0,06
1.060.000	Rząd Węgier, 5,375%, 21/02/23	HUN	USD	1.150.021	0,06
277.470.000	Rząd Węgier, B, 5,50%, 24/06/25	HUN	HUF	1.112.646	0,05
267.120.000	Rząd Węgier, A, 6,00%, 24/11/23	HUN	HUF	1.091.977	0,05
12.979.000.000	Rząd Indonezji, FR31, 11,00%, 15/11/20	IDN	IDR	1.088.216	0,05
4.124.000	Rząd Polski, FRN, 2,01%, 25/01/21 †	POL	PLN	1.082.189	0,05
4.065.000	Rząd Polski, FRN, 2,01%, 25/01/17 †	POL	PLN	1.080.357	0,05
3.800	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/17	BRA	BRL	1.003.887	0,05
760.000	Rząd Litwy, Regulacja S, 7,375%, 11/02/20	LTU	USD	907.049	0,04
3.230	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/10/16	BRA	BRL	878.657	0,04
684.000	Rząd Węgier, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,375%, 04/07/17	HUN	EUR	813.262	0,04
186.860.000	Rząd Węgier, A, 7,00%, 24/06/22	HUN	HUF	796.078	0,04
10.370.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR53, 8,25%, 15/07/21	IDN	IDR	777.573	0,04
8.193.000.000	Rząd Indonezji, FR35, 12,90%, 15/06/22	IDN	IDR	761.591	0,04
610.000	Rząd Węgier, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,875%, 24/02/20	HUN	EUR	747.116	0,04
2.380	Nota Do Tesouro Nacional, obligacje uprzywilejowane, 10,00%, 01/01/19	BRA	BRL	707.184	0,04
610.000	Rząd Węgier, obligacje uprzywilejowane, 6,375%, 29/03/21	HUN	USD	694.659	0,03
600.000	Rząd Islandii, Regulacja S, 5,875%, 11/05/22	ISL	USD	676.872	0,03
87.490.000	Rząd Sri Lanki, A, 9,00%, 01/05/21	LKA	LKR	660.628	0,03
640.000	Rząd Serbii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,875%, 25/02/20	SRB	USD	648.637	0,03
150.170.000	Rząd Węgier, 7,50%, 12/11/20	HUN	HUF	646.997	0,03
36.800.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,28%, 21/09/27	IND	INR	584.109	0,03
680	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/45	BRA	BRL	576.474	0,03
6.812.000.000	Rząd Indonezji, FR47, 10,00%, 15/02/28	IDN	IDR	574.152	0,03
35.900.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,35%, 14/05/22	IND	INR	571.810	0,03
522.000	Rząd Węgier, 4,125%, 19/02/18	HUN	USD	544.292	0,03
64.920.000	Rząd Sri Lanki, 10,60%, 15/09/19	LKA	LKR	527.712	0,03
2.160	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/18	BRA	BRL	508.792	0,03
64.260.000	Rząd Sri Lanki, D, 8,50%, 01/06/18	LKA	LKR	490.368	0,02
900.000	Rząd Ukrainy, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 7,95%, 23/02/21	UKR	USD	475.313	0,02
5.285.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 9,00%, 15/03/29	IDN	IDR	418.202	0,02
4.868.000.000	Rząd Indonezji, FR42, 10,25%, 15/07/27	IDN	IDR	416.247	0,02
54.420.000	Rząd Sri Lanki, A, 8,00%, 15/11/18	LKA	LKR	408.904	0,02
330.000	Rząd Litwy, Regulacja S, 6,125%, 09/03/21	LTU	USD	381.033	0,02
48.780.000	Rząd Sri Lanki, C, 8,50%, 01/04/18	LKA	LKR	372.752	0,02
45.130.000	Rząd Sri Lanki, 10,60%, 01/07/19	LKA	LKR	366.795	0,02
340.000	Rząd Serbii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,25%, 21/11/17	SRB	USD	352.583	0,02
380.900.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,22%, 02/10/16	KOR	KRW	342.593	0,02
22.600.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,16%, 20/05/23	IND	INR	335.729	0,02
350	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/20	BRA	BRL	292.455	0,01
3.245.000.000	Rząd Indonezji, FR36, 11,50%, 15/09/19	IDN	IDR	271.616	0,01
35.249	Meksykańskie Udibonos, powiązany z indeksami giełdowymi, 3,50%, 14/12/17	MEX	MXN	238.657	0,01
750	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/21	BRA	BRL	216.904	0,01
720.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/04/17	POL	PLN	200.999	0,01
220	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/24	BRA	BRL	186.410	0,01
118.500	Rząd Portugalii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,65%, 15/02/24	PRT	EUR	161.257	0,01
20.632	Meksykańskie Udibonos, powiązany z indeksami giełdowymi, 4,00%, 13/06/19	MEX	MXN	142.437	0,01
16.464	Meksykańskie Udibonos, powiązany z indeksami giełdowymi, 2,50%, 10/12/20	MEX	MXN	106.464	0,01
13.500.000	Rząd Sri Lanki, A, 6,40%, 01/08/16	LKA	LKR	100.665	0,01
200.000	Financing of Infrastructure Projects State Enterprise, Regulacja S, 7,40%, 20/04/18	UKR	USD	99.000	0,01
1.297.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR56, 8,375%, 15/09/26	IDN	IDR	98.020	0,01
12.260.000	Rząd Sri Lanki, B, 8,50%, 15/07/18	LKA	LKR	93.442	0,01

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Obbligacje rządowe i komunalne (ciąg dalszy)					
1.020.000.000	Rząd Indonezji, FR39, 11,75%, 15/08/23	IDN	IDR	91.756	0,01
12.400.000	Rząd Sri Lanki, A, 5,80%, 15/01/17	LKA	LKR	91.186	0,00
12.100.000	Rząd Sri Lanki, B, 6,40%, 01/10/16	LKA	LKR	90.011	0,00
4.800.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,28%, 03/06/19	IND	INR	73.952	0,00
16.140.000	Rząd Węgier, B, 6,75%, 24/02/17	HUN	HUF	61.977	0,00
47.300	Rząd Portugalii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,95%, 25/10/23	PRT	EUR	61.817	0,00
7.070.000	Rząd Sri Lanki, 11,20%, 01/07/22	LKA	LKR	59.043	0,00
100.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 23/09/20	UKR	USD	49.389	0,00
6.450.000	Rząd Sri Lanki, A, 7,50%, 15/08/18t	LKA	LKR	47.899	0,00
2.020.000	Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 9,125%, 04/09/16	PHL	PHP	47.506	0,00
35.000.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 5,00%, 10/09/16	KOR	KRW	32.495	0,00
4.050.000	Rząd Sri Lanki, 8,00%, 15/06/17	LKA	LKR	30.750	0,00
4.050.000	Rząd Sri Lanki, 8,00%, 01/11/19	LKA	LKR	30.131	0,00
2.650.000	Rząd Sri Lanki, 8,25%, 01/03/17	LKA	LKR	20.198	0,00
187.000.000	Rząd Indonezji, FR44, 10,00%, 15/09/24	IDN	IDR	15.515	0,00
				<u>240.691.018</u>	<u>11,75</u>
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
30.728.700.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,90%, 02/12/15	KOR	KRW	27.600.528	1,35
31.834.610	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 28/04/16	MEX	MXN	19.676.311	0,96
25.603.090	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 31/03/16	MEX	MXN	15.867.904	0,77
15.062.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,81%, 02/10/15	KOR	KRW	13.495.614	0,66
49.021.000	Rząd Polski, 6,25%, 24/10/15	POL	PLN	13.216.147	0,65
2.019.710	Rząd Meksyku, 8,00%, 17/12/15	MEX	MXN	13.131.928	0,64
45.090.000	Rząd Malezji, 3,197%, 15/10/15	MYS	MYR	11.949.835	0,58
1.692.760	Rząd Meksyku, 6,25%, 16/06/16	MEX	MXN	11.046.737	0,54
12.210.080.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,80%, 02/04/16	KOR	KRW	11.005.092	0,54
26.140.000	Rząd Malezji, 3,835%, 12/08/15	MYS	MYR	6.930.164	0,34
5.289.890.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,79%, 02/06/16	KOR	KRW	4.776.091	0,23
7.428.190	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 07/01/16	MEX	MXN	4.645.558	0,23
6.698.630	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 12/11/15	MEX	MXN	4.211.242	0,21
4.561.130.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,75%, 10/12/15	KOR	KRW	4.095.146	0,20
14.153.000	Rząd Malezji, 4,72%, 30/09/15	MYS	MYR	3.764.349	0,18
5.469.220	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 14/04/16	MEX	MXN	3.385.457	0,17
3.627.700.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,75%, 10/06/16	KOR	KRW	3.274.871	0,16
10.460	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/01/16	BRA	BRL	3.142.881	0,15
4.857.090	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 17/09/15	MEX	MXN	3.068.968	0,15
3.510.000	Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 14/08/15	SGP	SGD	2.603.652	0,13
2.853.440.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,78%, 02/02/16	KOR	KRW	2.566.592	0,13
3.773.080	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 10/12/15	MEX	MXN	2.365.669	0,12
8.507.000	Rząd Polski, Strip, 25/01/16	POL	PLN	2.240.844	0,11
3.305.720	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 03/03/16	MEX	MXN	2.055.080	0,10
3.280.980	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 26/05/16	MEX	MXN	2.021.956	0,10
3.151.600	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 01/10/15	MEX	MXN	1.988.742	0,10
7.190.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 16/07/15	MYS	MYR	1.901.965	0,09
2.456.780	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/06/16	MEX	MXN	1.509.497	0,07
5.690.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 11/08/15	MYS	MYR	1.502.172	0,07
2.383.380	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 04/02/16	MEX	MXN	1.485.855	0,07
1.603.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 07/07/15	KOR	KRW	1.431.726	0,07
1.570.000	Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 03/07/15	SGP	SGD	1.165.599	0,06
1.233.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 06/10/15	KOR	KRW	1.097.153	0,05
1.223.830.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,80%, 02/08/15	KOR	KRW	1.094.273	0,05
3.400	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/10/15	BRA	BRL	1.056.617	0,05
136.400.000	Rząd Sri Lanki, A, 11,00%, 01/08/15	LKA	LKR	1.022.440	0,05
3.820.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 14/08/15	MYS	MYR	1.007.962	0,05
3.585.000	Rząd Polski, 5,00%, 25/04/16	POL	PLN	978.237	0,05
1.078.300.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 15/12/15	KOR	KRW	956.232	0,05
1.017.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 08/09/15	KOR	KRW	906.121	0,04
3.450.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 12/11/15	MYS	MYR	903.552	0,04
967.200.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,74%, 09/05/16	KOR	KRW	864.912	0,04
11.320.000.000	Bon skarbowy Indonezji, 0,00%, 07/01/16	IDN	IDR	822.164	0,04
3.050.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 18/08/15	MYS	MYR	804.835	0,04
35.340.000	Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 1,625%, 25/04/16	PHL	PHP	779.226	0,04
2.680.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 04/09/15	MYS	MYR	705.878	0,03
964.520	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 24/09/15	MEX	MXN	609.067	0,03
2.300.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 11/12/15	MYS	MYR	600.619	0,03
944.420	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 26/11/15	MEX	MXN	592.829	0,03
648.360.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 04/08/15	KOR	KRW	578.232	0,03
610.500.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,62%, 09/06/16	KOR	KRW	545.367	0,03
720.000	Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 21/08/15	SGP	SGD	533.993	0,03

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Fundamental Strategies Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. (CIĄG DALSZY)

(Waluta – USD)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku (ciąg dalszy)					
1.993.000	Rząd Polski, Strip, 25/07/15	POL	PLN	529.212	0,03
6.979.000.000	Bon skarbowy Indonezji, 0,00%, 04/02/16	IDN	IDR	505.943	0,02
696.060	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 29/10/15	MEX	MXN	438.081	0,02
1.610.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 03/11/15	MYS	MYR	422.156	0,02
1.500.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 01/10/15	MYS	MYR	394.366	0,02
431.800.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,13%, 08/10/15	KOR	KRW	386.263	0,02
415.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, 0,00%, 21/07/15	KOR	KRW	370.320	0,02
1.390.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 04/08/15	MYS	MYR	367.169	0,02
15.840.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 07/10/15	PHL	PHP	349.555	0,02
420.000	Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 10/07/15	SGP	SGD	311.778	0,02
45.855	Meksykańskie Udibonos, powiązany z indeksami giełdowymi, 5,00%, 16/06/16	MEX	MXN	305.990	0,02
1.120.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 23/10/15	MYS	MYR	293.825	0,01
1.130.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 29/04/16	MYS	MYR	292.169	0,01
1.100.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 24/07/15	MYS	MYR	290.755	0,01
1.070.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 08/09/15	MYS	MYR	281.828	0,01
1.030.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 24/11/15	MYS	MYR	269.483	0,01
12.240.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 02/12/15	PHL	PHP	269.330	0,01
1.020.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 25/09/15	MYS	MYR	268.393	0,01
1.010.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 31/07/15	MYS	MYR	266.800	0,01
1.010.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 09/10/15	MYS	MYR	265.280	0,01
780.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 10/07/15	MYS	MYR	206.434	0,01
9.200.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 03/02/16	PHL	PHP	201.780	0,01
700.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 22/09/15	MYS	MYR	184.162	0,01
24.240.000	Rząd Sri Lanki, A, 6,50%, 15/07/15	LKA	LKR	181.061	0,01
6.970.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 02/03/16	PHL	PHP	152.644	0,01
6.740.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 05/08/15	PHL	PHP	149.125	0,01
6.410.000	Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 7,00%, 27/01/16	PHL	PHP	145.171	0,01
4.940.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 04/11/15	PHL	PHP	108.868	0,01
410.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 27/05/16	MYS	MYR	105.911	0,01
200.000	Rząd Ukrainy, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 6,25%, 17/06/16	UKR	USD	99.125	0,01
12.980.000	Rząd Sri Lanki, A, 8,50%, 01/11/15	LKA	LKR	97.553	0,00
360.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 18/03/16	MYS	MYR	93.395	0,00
240.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 11/09/15	MYS	MYR	63.219	0,00
100.000	Rząd Ukrainy, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,95%, 13/10/15	UKR	EUR	58.927	0,00
220.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 27/10/15	MYS	MYR	57.719	0,00
82.410	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 15/10/15	MEX	MXN	51.935	0,00
1.940.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 02/09/15	PHL	PHP	42.885	0,00
40.000	Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 20/07/15	SGP	SGD	29.687	0,00
100.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 22/01/16	MYS	MYR	26.076	0,00
15.400	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/07/15	MEX	MXN	9.776	0,00
20.000	Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 08/07/15	PHL	PHP	443	0,00
				<u>228.528.473</u>	<u>11,15</u>
	RAZEM OBLIGACJE			<u>490.728.485</u>	<u>23,95</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>490.728.485</u>	<u>23,95</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
	Usługi finansowe, różne				
232.000	Hightower Holding LLC, akcje uprzywilejowane, A, 2 **	USA	USD	672.962	0,03
230.000	Hightower Holding LLC, akcje uprzywilejowane, A **	USA	USD	301.599	0,02
				<u>974.561</u>	<u>0,05</u>
	RAZEM AKCJE			<u>974.561</u>	<u>0,05</u>
	OBLIGACJE				
	Obligacje przedsiębiorstw				
1.601.000	NewPage Corp., Rachunek powierniczy **	USA	USD	0	0,00
	RAZEM OBLIGACJE			<u>0</u>	<u>0,00</u>
	WSZYSTKIE ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE NIEDOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ANI NA INNYM RYNKU REGULOWANYM			<u>974.561</u>	<u>0,05</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>1.756.772.544</u>	<u>85,75</u>

** Te papiery wartościowe zostały przedstawione do wyceny według wartości godziwej

† Oprocentowanie zmienne wg stanu na dzień 30 czerwca 2015 r.

‡ Dochód może być realizowany w postaci dodatkowych papierów wartościowych oraz/lub gotówki

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.