

— Templeton BRIC 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					
Podzespoły samochodowe					
2.522.320	Apollo Tyres Ltd.	IND	INR	5.950.872	0,87
5.900	Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	BRA	BRL	36.867	0,01
				<u>5.987.739</u>	<u>0,88</u>
Motoryzacja					
3.797.400	Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	CHN	HKD	4.772.382	0,70
372.414	Tata Motors Ltd., A	IND	INR	1.627.604	0,24
				<u>6.399.986</u>	<u>0,94</u>
Banki					
12.936.033	Itausa - Investimentos Itau SA, akcje uprzywilejowane	BRA	BRL	22.470.185	3,30
4.254.783	Banco Bradesco SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	20.465.506	3,01
2.511.782	Itau Unibanco Holding SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	16.351.701	2,40
2.128.731	ICICI Bank Ltd.	IND	INR	8.403.161	1,23
10.082.000	China Construction Bank Corp., H	CHN	HKD	6.907.662	1,01
				<u>74.598.215</u>	<u>10,95</u>
Napoje					
1.775.861	Ambev SA	BRA	BRL	8.003.211	1,17
Biotechnologia					
1.738.070	Biocon Ltd.	IND	INR	13.601.294	2,00
Materiały budowlane					
28.100	Grasim Industries Ltd.	IND	INR	1.593.670	0,23
Pojemniki i opakowania					
22.038.500	CPMC Holdings Ltd.	CHN	HKD	13.620.951	2,00
Usługi konsumenckie różne					
41.747.800	Perfect Shape PRC Holdings Ltd.	CHN	HKD	6.302.449	0,93
Usługi finansowe, różne					
1.071.749	Bajaj Holdings and Investment Ltd.	IND	INR	26.859.084	3,94
2.257.400	BM&F BOVESPA SA	BRA	BRL	6.206.596	0,91
				<u>33.065.680</u>	<u>4,85</u>
Usługi telekomunikacyjne różnego typu					
21.182.000	China Telecom Corp. Ltd., H	CHN	HKD	9.948.514	1,46
Produkty żywnościowe					
477.400	BRF SA	BRA	BRL	6.677.429	0,98
Sprzęt i środki medyczne					
520.200	Mindray Medical International Ltd., ADR	CHN	USD	14.107.824	2,07
355.000	Pacific Hospital Supply Co. Ltd.	TWN	TWD	816.427	0,12
				<u>14.924.251</u>	<u>2,19</u>
Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawy					
2.346.300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., H	CHN	HKD	5.080.020	0,75
Niezależni producenci energii i odnawialnej energii elektrycznej					
1.715.700	AES Tiete SA	BRA	BRL	6.259.307	0,92
Ubezpieczenia					
3.706.000	China Life Insurance Co. Ltd., H	CHN	HKD	12.002.426	1,76
1.593.500	Ping An Insurance (Group) Co. of China Ltd.	CHN	HKD	8.820.623	1,30
				<u>20.823.049</u>	<u>3,06</u>
Sprzedż detaliczna za pośrednictwem Internetu i katalogów					
744.073	JD.com Inc., ADR	CHN	USD	24.007.515	3,52
Oprogramowanie i usługi internetowe					
2.766.610	Tencent Holdings Ltd.	CHN	HKD	54.510.087	8,00
85.530	Baidu Inc., ADR	CHN	USD	16.168.591	2,37
167.520	Alibaba Group Holding Ltd., ADR	CHN	USD	13.614.350	2,00
523.224	SouFun Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	3.866.625	0,57
458.900	Leju Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	2.624.908	0,38
108.232	Mail.ru Group Ltd., GDR, Regulacja S	RUS	USD	2.440.632	0,36
				<u>93.225.193</u>	<u>13,68</u>
Usługi IT					
10.464.800	TravelSky Technology Ltd., H	CHN	HKD	17.283.464	2,54
566.331	Mindtree Ltd.	IND	INR	12.264.311	1,80
28.600.000	Chinasoft International Ltd.	CHN	HKD	11.845.706	1,74
689.310	Infosys Ltd.	IND	INR	11.508.889	1,69
246.830	Tata Consultancy Services Ltd.	IND	INR	9.085.025	1,33
				<u>61.987.395</u>	<u>9,10</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton BRIC 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
194.337	Media Naspers Ltd., N	ZAF	ZAR	26.640.615	3,91
4.144.043	Metalurgia i górnictwo Maharashtra Seamless Ltd.	IND	INR	10.966.239	1,61
877.850	Vale SA, ADR, akcje uprzywilejowane, A	BRA	USD	2.238.518	0,33
				13.204.757	1,94
1.345.200	Ropa, gaz i paliwa opałowe Reliance Industries Ltd.	IND	INR	20.614.893	3,03
25.269.800	China Petroleum and Chemical Corp., H	CHN	HKD	15.226.798	2,23
4.389.233	Cairn India Ltd.	IND	INR	9.155.492	1,34
9.370.000	PetroChina Co. Ltd., H	CHN	HKD	6.153.855	0,90
6.382.258	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., B	CHN	USD	5.827.002	0,86
1.392.900	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	IND	INR	5.086.110	0,75
1.185.100	Petroleo Brasileiro SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	4.029.340	0,59
				66.093.490	9,70
312.595	Produkty farmaceutyczne Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	IND	INR	14.677.302	2,16
3.761.000	China Medical System Holdings Ltd.	CHN	HKD	5.532.203	0,81
				20.209.505	2,97
35.317.000	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska Beijing Capital Land Ltd., H	CHN	HKD	16.222.721	2,38
2.663.000	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWN	TWD	11.569.115	1,70
283.800	Oprogramowanie Totvs SA	BRA	BRL	2.223.367	0,33
9.474.323	Artykuły specjalne, handel detaliczny Luk Fook Holdings (International) Ltd.	HKG	HKD	20.097.401	2,95
3.622.141	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne China Mobile Ltd.	CHN	HKD	40.894.349	6,00
	RAZEM AKCJE			623.261.188	91,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			623.261.188	91,49
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	AKCJE				
392.650	Ropa, gaz i paliwa opałowe LUKOIL PJSC, ADR	RUS	USD	12.643.330	1,86
2.905.151	Gazprom PAO, ADR	RUS	USD	10.727.270	1,57
				23.370.600	3,43
	RAZEM AKCJE			23.370.600	3,43
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			23.370.600	3,43
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			646.631.788	94,92

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.