

— Templeton Asian Bond 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 BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM | | | | | |
| OBLIGACJE | | | | | |
| Obligacje przedsiębiorstw | | | | | |
| 1.000.000.000 | Export-Import Bank of India, obligacje uprzywilejowane, 9,70%, 21/11/18 | IND | INR | 15.766.730 | 1,45 |
| 230.000.000 | Export-Import Bank of India, obligacje uprzywilejowane, 8,76%, 10/01/18 | IND | INR | 3.528.155 | 0,32 |
| | | | | <u>19.294.885</u> | <u>1,77</u> |
| Obligacje rządowe i komunalne | | | | | |
| 98.000.000 | Rząd Mongolii, Regulacja S, 5,125%, 05/12/22 | MNG | USD | 78.830.710 | 7,24 |
| 3.182.341.395 | Rząd Tajlandii, Regulacja S, powiązany z indeksami giełdowymi, 1,25%, 12/03/28 | THA | THB | 78.089.290 | 7,17 |
| 3.430.000.000 | Rząd Indii, 7,99%, 09/07/17 | IND | INR | 52.226.726 | 4,80 |
| 718.996.000.000 | Rząd Indonezji, 7,875%, 15/04/19 | IDN | IDR | 50.975.091 | 4,68 |
| 2.390.000.000 | Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,16%, 20/05/23 | IND | INR | 34.625.967 | 3,18 |
| 381.047.000.000 | Rząd Indonezji, FR40, 11,00%, 15/09/25 | IDN | IDR | 31.464.880 | 2,89 |
| 175.000.000 | Rząd Chin, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 2,74%, 21/11/17 | CHN | CNY | 26.580.198 | 2,44 |
| 1.150.000.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 2,875%, 22/05/17 | PHL | PHP | 24.549.119 | 2,25 |
| 1.600.000.000 | Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,07%, 03/07/17 | IND | INR | 24.404.250 | 2,24 |
| 325.620.000.000 | Rząd Indonezji, FR46, 9,50%, 15/07/23 | IDN | IDR | 24.384.607 | 2,24 |
| 882.000.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 4,95%, 15/01/21 | PHL | PHP | 19.353.627 | 1,78 |
| 241.600.000.000 | Rząd Indonezji, FR47, 10,00%, 15/02/28 | IDN | IDR | 18.749.730 | 1,72 |
| 216.408.000.000 | Rząd Indonezji, FR42, 10,25%, 15/07/27 | IDN | IDR | 17.069.354 | 1,57 |
| 250.000.000.000 | Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 7,00%, 15/05/27 | IDN | IDR | 15.681.775 | 1,44 |
| 686.000.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 3,875%, 22/11/19 | PHL | PHP | 14.618.756 | 1,34 |
| 157.890.000.000 | Rząd Indonezji, FR39, 11,75%, 15/08/23 | IDN | IDR | 13.223.824 | 1,21 |
| 150.000.000.000 | Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR70, 8,375%, 15/03/24 | IDN | IDR | 10.607.430 | 0,97 |
| 600.000.000 | Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,46%, 28/08/17 | IND | INR | 9.032.603 | 0,83 |
| 105.300.000.000 | Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 5,25%, 15/05/18 | IDN | IDR | 7.095.103 | 0,65 |
| 24.640.000 | Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,394%, 15/03/17 | MYS | MYR | 5.788.377 | 0,53 |
| 814.360.000 | Rząd Sri Lanki, B, 8,50%, 15/07/18 | LKA | LKR | 5.618.915 | 0,52 |
| 681.340.000 | Rząd Sri Lanki, 10,60%, 01/07/19 | LKA | LKR | 4.908.104 | 0,45 |
| 59.577.000.000 | Rząd Indonezji, FR44, 10,00%, 15/09/24 | IDN | IDR | 4.591.159 | 0,42 |
| 554.120.000 | Rząd Sri Lanki, A, 11,00%, 01/08/21 | LKA | LKR | 4.025.735 | 0,37 |
| 537.820.000 | Rząd Sri Lanki, C, 8,50%, 01/04/18 | LKA | LKR | 3.713.829 | 0,34 |
| 383.900.000 | Rząd Sri Lanki, D, 8,50%, 01/06/18 | LKA | LKR | 2.642.988 | 0,24 |
| 33.888.000.000 | Rząd Indonezji, FR61, 7,00%, 15/05/22 | IDN | IDR | 2.249.574 | 0,21 |
| 296.300.000 | Rząd Sri Lanki, A, 8,00%, 15/11/18 | LKA | LKR | 2.000.533 | 0,18 |
| 21.215.000.000 | Rząd Indonezji, FR37, 12,00%, 15/09/26 | IDN | IDR | 1.854.149 | 0,17 |
| 20.491.000.000 | Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR53, 8,25%, 15/07/21 | IDN | IDR | 1.454.166 | 0,13 |
| 13.856.000.000 | Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 5,625%, 15/05/23 | IDN | IDR | 831.863 | 0,08 |
| 8.109.000.000 | Rząd Indonezji, FR31, 11,00%, 15/11/20 | IDN | IDR | 638.336 | 0,06 |
| 93.660.000 | Rząd Sri Lanki, 9,25%, 01/05/20 | LKA | LKR | 637.612 | 0,06 |
| 234.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/20 | UKR | USD | 216.471 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/21 | UKR | USD | 167.457 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/22 | UKR | USD | 166.482 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/23 | UKR | USD | 163.954 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/24 | UKR | USD | 162.821 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/25 | UKR | USD | 161.821 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/26 | UKR | USD | 160.097 | 0,02 |
| 183.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/27 | UKR | USD | 159.866 | 0,01 |
| 368.000 | Rząd Ukrainy, Regulacja S, FRN, 0,00%, 31/05/40 † | UKR | USD | 148.580 | 0,01 |
| 42.300.000 | Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,96%, 02/02/17 | KOR | KRW | 36.123 | 0,00 |
| | | | | <u>594.062.052</u> | <u>54,56</u> |
| Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku | | | | | |
| 74.628.900.000 | Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,07%, 02/12/16 | KOR | KRW | 63.760.275 | 5,86 |
| 3.400.000.000 | Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,02%, 17/08/16 | IND | INR | 51.518.141 | 4,73 |
| 280.000.000 | Bank of China Ltd./Sydney, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,25%, 17/04/16 | CHN | CNY | 42.930.401 | 3,94 |
| 37.184.300.000 | Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,22%, 02/10/16 | KOR | KRW | 31.784.664 | 2,92 |
| 34.721.800.000 | Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,46%, 02/08/16 | KOR | KRW | 29.695.528 | 2,73 |
| 183.000.000 | Industrial and Commercial Bank of China Ltd., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 3,20%, 24/04/16 | CHN | CNY | 28.040.470 | 2,58 |
| 109.590.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 22/09/16 | MYS | MYR | 24.982.232 | 2,29 |
| 91.350.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 15/09/16 | MYS | MYR | 20.836.353 | 1,91 |
| 736.050.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 1,625%, 25/04/16 | PHL | PHP | 15.643.350 | 1,44 |
| 15.423.900.000 | Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 3,00%, 10/12/16 | KOR | KRW | 13.291.186 | 1,22 |
| 606.570.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 03/02/16 | PHL | PHP | 12.903.415 | 1,19 |
| 414.070.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 9,125%, 04/09/16 | PHL | PHP | 9.142.269 | 0,84 |
| 329.800.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 02/03/16 | PHL | PHP | 7.004.164 | 0,64 |
| 23.530.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/04/16 | MYS | MYR | 5.438.014 | 0,50 |
| 243.220.000 | Rząd Filipin, obligacje uprzywilejowane, 7,00%, 27/01/16 | PHL | PHP | 5.193.062 | 0,48 |
| 19.730.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 11/10/16 | MYS | MYR | 4.490.591 | 0,41 |
| 4.416.500.000 | Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,75%, 10/06/16 | KOR | KRW | 3.776.784 | 0,35 |
| 15.520.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/07/16 | MYS | MYR | 3.560.906 | 0,33 |
| 15.520.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 18/10/16 | MYS | MYR | 3.530.326 | 0,32 |

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Asian Bond 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 |
|--|---|-------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku (ciąg dalszy) | | | | | |
| 157.610.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 03/08/16 | PHL | PHP | 3.319.601 | 0,30 |
| 151.650.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 07/09/16 | PHL | PHP | 3.192.195 | 0,29 |
| 9.040.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 12/05/16 | MYS | MYR | 2.084.180 | 0,19 |
| 8.757.000 | Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,262%, 15/09/16 | MYS | MYR | 2.063.315 | 0,19 |
| 100.000.000 | Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,59%, 12/04/16 | IND | INR | 1.510.901 | 0,14 |
| 57.120.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 04/05/16 | PHL | PHP | 1.208.362 | 0,11 |
| 5.170.000 | Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 06/10/16 | MYS | MYR | 1.177.197 | 0,11 |
| 4.740.000 | Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,172%, 15/07/16 | MYS | MYR | 1.107.649 | 0,10 |
| 43.480.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 09/03/16 | PHL | PHP | 923.031 | 0,08 |
| 1.080.000 | Rząd Singapuru, obligacje uprzywilejowane, 1,125%, 01/04/16 | SGP | SGD | 762.223 | 0,07 |
| 19.880.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 07/12/16 | PHL | PHP | 416.427 | 0,04 |
| 19.720.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 08/06/16 | PHL | PHP | 416.157 | 0,04 |
| 1.540.000 | Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 22/01/16 | MYS | MYR | 358.137 | 0,03 |
| 5.130.000 | Bon skarbowy Filipin, 0,00%, 06/07/16 | PHL | PHP | 108.038 | 0,01 |
| 29.000.000 | Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,74%, 09/05/16 | KOR | KRW | 24.690 | 0,00 |
| 20.000 | Weksle skarbowe władz monetarnych Singapuru, 0,00%, 05/01/16 | SGP | SGD | 14.105 | 0,00 |
| | | | | <u>396.208.339</u> | <u>36,38</u> |
| RAZEM OBLIGACJE | | | | <u>1.009.565.276</u> | <u>92,71</u> |
| ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE | | | | <u>1.009.565.276</u> | <u>92,71</u> |
| INWESTYCJE ŁĄCZNIE | | | | <u>1.009.565.276</u> | <u>92,71</u> |

† Oprocentowanie zmienne wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.