

— Templeton Global Bond (Euro) Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

(Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
OBLIGACJE					
Papiery wartościowe zabezpieczone aktywami					
125.000	Rząd Bośni i Hercegowiny, obligacje uprzywilejowane, B, Regulacja S, FRN, 0,813%, 11/12/21 †	BIH	DEM	54.384	0,01
Obligacje rządowe i komunalne					
35.275.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/19	UKR	USD	30.328.057	8,06
25.480.000	Rząd Serbii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,875%, 25/02/20	SRB	USD	24.073.410	6,40
4.160.500	Rząd Meksyku, obligacje uprzywilejowane, M, 5,00%, 15/06/17	MEX	MXN	22.556.215	5,99
14.900.000	Rząd Sri Lanki, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,875%, 25/07/22	LKA	USD	12.587.808	3,35
159.000.000.000	Rząd Indonezji, FR40, 11,00%, 15/09/25	IDN	IDR	12.086.894	3,21
39.730.000	Rząd Polski, 5,75%, 23/09/22	POL	PLN	11.101.049	2,95
45.310.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,394%, 15/03/17	MYS	MYR	9.798.969	2,60
105.000.000	Inter-American Development Bank, obligacje uprzywilejowane, 7,50%, 05/12/24	SP	MXN	6.289.225	1,67
395.000.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,83%, 25/11/23	IND	INR	5.777.488	1,54
5.300.000	Rząd Portugalii, Regulacja S, 3,875%, 15/02/30	PRT	EUR	5.757.655	1,53
13.855.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, FRN, 0,00%, 31/05/40 †	UKR	USD	5.149.787	1,37
21.160.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,814%, 15/02/17	MYS	MYR	4.595.315	1,22
6.580	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/18	BRA	BRL	4.153.018	1,10
17.350	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/17	BRA	BRL	3.838.187	1,02
47.296.000.000	Rząd Indonezji, FR34, 12,80%, 15/06/21	IDN	IDR	3.688.993	0,98
10.790.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/04/17	POL	PLN	2.637.431	0,70
2.890.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/20	UKR	USD	2.461.229	0,65
2.340.000	Rząd Słowenii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,85%, 10/05/23	SVN	USD	2.457.232	0,65
163.600.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,60%, 02/06/28	IND	INR	2.382.383	0,63
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/21	UKR	USD	2.332.626	0,62
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/22	UKR	USD	2.319.052	0,62
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/23	UKR	USD	2.283.836	0,61
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/24	UKR	USD	2.268.044	0,60
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/25	UKR	USD	2.254.113	0,60
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/26	UKR	USD	2.230.100	0,59
2.769.000	Rząd Ukrainy, Regulacja S, 7,75%, 01/09/27	UKR	USD	2.226.888	0,59
157.600.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,80%, 03/05/20	IND	INR	2.198.225	0,58
3.230	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/45	BRA	BRL	1.757.554	0,47
118.400.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,12%, 10/12/20	IND	INR	1.672.647	0,45
17.973.000.000	Rząd Indonezji, FR35, 12,90%, 15/06/22	IDN	IDR	1.434.080	0,38
13.335.000.000	Rząd Indonezji, 7,875%, 15/04/19	IDN	IDR	870.351	0,23
9.761.000.000	Rząd Indonezji, FR31, 11,00%, 15/11/20	IDN	IDR	707.370	0,19
47.600.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,28%, 21/09/27	IND	INR	675.567	0,18
46.500.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 8,35%, 14/05/22	IND	INR	661.523	0,18
7.618.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, FR53, 8,25%, 15/07/21	IDN	IDR	497.694	0,13
586.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,56%, 02/10/17	KOR	KRW	458.478	0,12
751	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/23	BRA	BRL	448.449	0,12
6.400.000.000	Rząd Indonezji, FR28, 10,00%, 15/07/17	IDN	IDR	436.786	0,12
650	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/19	BRA	BRL	405.150	0,11
29.200.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,16%, 20/05/23	IND	INR	389.455	0,10
1.611.000	Rząd Polski, FRN, 1,79%, 25/01/17 †	POL	PLN	378.634	0,10
1.634.000	Rząd Polski, FRN, 1,79%, 25/01/21 †	POL	PLN	377.711	0,10
1.600.000	Rząd Malezji, 3,314%, 31/10/17	MYS	MYR	345.921	0,09
5.118.000.000	Rząd Indonezji, FR61, 7,00%, 15/05/22	IDN	IDR	312.770	0,08
3.990.000.000	Rząd Indonezji, FR44, 10,00%, 15/09/24	IDN	IDR	283.065	0,08
354.300.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,00%, 10/12/17	KOR	KRW	279.453	0,08
1.080.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,012%, 15/09/17	MYS	MYR	236.188	0,06
865	Nota Do Tesouro Nacional, 10,00%, 01/01/21	BRA	BRL	160.000	0,04
2.092.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 5,625%, 15/05/23	IDN	IDR	115.623	0,03
1.346.000.000	Rząd Indonezji, FR36, 11,50%, 15/09/19	IDN	IDR	97.370	0,03
6.100.000	Rząd Indii, obligacje uprzywilejowane, 7,28%, 03/06/19	IND	INR	84.014	0,02
102.300.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,70%, 02/08/17	KOR	KRW	80.220	0,02
673.000.000	Rząd Indonezji, FR43, 10,25%, 15/07/22	IDN	IDR	47.970	0,01
49.800.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,96%, 02/02/17	KOR	KRW	39.151	0,01
50	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/05/17	BRA	BRL	32.078	0,01
40	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/24	BRA	BRL	23.713	0,01
				203.142.214	53,98
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
41.403.040.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,78%, 02/02/16	KOR	KRW	32.461.817	8,63
27.406.760	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 09/06/16	MEX	MXN	14.423.980	3,83
56.029.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 3,172%, 15/07/16	MYS	MYR	12.053.322	3,20
13.983.580	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 17/03/16	MEX	MXN	7.421.078	1,97
29.896.000	Rząd Malezji, obligacje uprzywilejowane, 4,262%, 15/09/16	MYS	MYR	6.484.754	1,72
10.645.670	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 31/03/16	MEX	MXN	5.638.563	1,50
857.560	Rząd Meksyku, 7,25%, 15/12/16	MEX	MXN	4.735.276	1,26
4.522.760.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,80%, 02/04/16	KOR	KRW	3.553.466	0,94

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Templeton Global Bond (Euro) Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R. (CIĄG DALSZY)
 (Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraju	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku (ciąg dalszy)					
6.068.220	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 12/05/16	MEX	MXN	3.200.629	0,85
3.742.100.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 2,75%, 10/06/16	KOR	KRW	2.945.978	0,78
540.640	Rząd Meksyku, 6,25%, 16/06/16	MEX	MXN	2.923.190	0,78
3.665.910.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 3,00%, 10/12/16	KOR	KRW	2.908.182	0,77
9.590.000	Rząd Polski, 5,00%, 25/04/16	POL	PLN	2.274.568	0,60
4.254.870	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 14/04/16	MEX	MXN	2.251.921	0,60
4.006.440	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 04/02/16	MEX	MXN	2.133.171	0,57
9.410.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 11/10/16	MYS	MYR	1.971.679	0,52
3.368.520	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 28/04/16	MEX	MXN	1.779.395	0,47
3.008.660	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 03/03/16	MEX	MXN	1.598.864	0,42
6.520.000	Rząd Polski, 4,75%, 25/10/16	POL	PLN	1.570.070	0,42
7.230.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/07/16	MYS	MYR	1.527.135	0,41
2.909.250	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 18/08/16	MEX	MXN	1.518.841	0,40
7.220.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 18/10/16	MYS	MYR	1.511.926	0,40
1.845.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,79%, 02/06/16	KOR	KRW	1.452.407	0,39
2.741.270	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/06/16	MEX	MXN	1.440.661	0,38
1.817.000.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,56%, 09/08/16	KOR	KRW	1.423.010	0,38
2.475.440	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 18/02/16	MEX	MXN	1.316.161	0,35
2.398.200	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 26/05/16	MEX	MXN	1.263.949	0,34
2.069.820	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 13/10/16	MEX	MXN	1.075.014	0,29
1.618	Nota Do Tesouro Nacional, powiązany z indeksami giełdowymi, 6,00%, 15/08/16	BRA	BRL	1.042.823	0,28
4.300.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 12/05/16	MYS	MYR	912.652	0,24
1.536.700	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 07/01/16	MEX	MXN	819.999	0,22
1.392.600	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 21/01/16	MEX	MXN	742.176	0,20
828.800.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,62%, 09/06/16	KOR	KRW	649.330	0,17
2.410.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 06/10/16	MYS	MYR	505.180	0,13
1.600.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 22/09/16	MYS	MYR	335.777	0,09
1.320.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 15/09/16	MYS	MYR	277.177	0,07
345.400.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,61%, 09/11/16	KOR	KRW	270.556	0,07
1.190.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 27/05/16	MYS	MYR	252.188	0,07
1.130	Letra Tesouro Nacional, Strip, 01/07/16	BRA	BRL	245.088	0,06
398.880	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 23/03/16	MEX	MXN	211.568	0,06
910.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 18/03/16	MYS	MYR	193.972	0,06
890.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 22/01/16	MYS	MYR	190.541	0,05
2.691.000.000	Rząd Indonezji, obligacje uprzywilejowane, 8,50%, 15/10/16	IDN	IDR	180.093	0,05
680.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 01/03/16	MYS	MYR	145.143	0,04
162.000.000	Obligacja skarbową Korei, obligacje uprzywilejowane, 5,00%, 10/09/16	KOR	KRW	129.807	0,03
600.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 05/07/16	MYS	MYR	126.869	0,03
148.900.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,57%, 09/07/16	KOR	KRW	116.631	0,03
194.970	Bon Skarbowy Meksyku, 0,00%, 08/12/16	MEX	MXN	100.643	0,03
122.700.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 2,07%, 02/12/16	KOR	KRW	96.507	0,03
430.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 29/04/16	MYS	MYR	91.393	0,02
340.000	Pieniężny instrument dłużny wystawiony przez Negara Bank, 0,00%, 19/04/16	MYS	MYR	72.338	0,02
34.200.000	Koreańskie stabilizacyjne obligacje pieniężne, obligacje uprzywilejowane, 1,74%, 09/05/16	KOR	KRW	26.806	0,01
100.000	Bon skarbowy Malezji, 0,00%, 06/05/16	MYS	MYR	21.243	0,01
				<u>132.615.507</u>	<u>35,24</u>
	RAZEM OBLIGACJE			<u>335.812.105</u>	<u>89,23</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>335.812.105</u>	<u>89,23</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>335.812.105</u>	<u>89,23</u>

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

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.