

— Franklin Global Growth and Value 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 DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
AKCJE					
Technika lotnicza i kosmiczna oraz przemysł obronny					
9.000	MTU Aero Engines AG	DEU	EUR	880.840	1,40
32.620	BAE Systems PLC	GBR	GBP	240.209	0,38
1.930	Rockwell Collins Inc.	USA	USD	178.139	0,29
				<u>1.299.188</u>	<u>2,07</u>
Linie lotnicze					
20.730	Deutsche Lufthansa AG	DEU	EUR	327.974	0,52
Podzespoły samochodowe					
8.500	Delphi Automotive PLC	GBR	USD	728.705	1,16
2.340	Cie Générale des Établissements Michelin, B	FRA	EUR	223.426	0,36
11.200	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPN	JPY	147.321	0,23
690	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KOR	KRW	144.715	0,23
				<u>1.244.167</u>	<u>1,98</u>
Motoryzacja					
47.800	Nissan Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	508.841	0,81
9.610	General Motors Co.	USA	USD	326.836	0,52
3.800	Toyota Motor Corp.	JPN	JPY	236.735	0,38
1.141	Hyundai Motor Co.	KOR	KRW	144.650	0,23
				<u>1.217.062</u>	<u>1,94</u>
Banki					
6.500	Signature Bank	USA	USD	996.905	1,59
15.500	KBC Groep NV	BEL	EUR	970.983	1,55
10.700	BNP Paribas SA	FRA	EUR	607.063	0,97
10.238	Citigroup Inc.	USA	USD	529.816	0,84
7.810	JPMorgan Chase & Co.	USA	USD	515.694	0,82
61.360	HSBC Holdings PLC	GBR	GBP	484.948	0,77
27.270	Crédit Agricole SA	FRA	EUR	322.288	0,51
95.169	Barclays PLC	GBR	GBP	307.060	0,49
54.674	UniCredit SpA	ITA	EUR	304.966	0,49
19.704	ING Groep NV, IDR	NLD	EUR	266.473	0,42
10.070	Hana Financial Group Inc.	KOR	KRW	202.204	0,32
12.900	DBS Group Holdings Ltd.	SGP	SGD	151.845	0,24
14.520	Standard Chartered PLC	GBR	GBP	120.642	0,19
2.100	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	JPN	JPY	80.474	0,13
				<u>5.861.361</u>	<u>9,33</u>
Napoje					
8.900	Suntory Beverage & Food Ltd.	JPN	JPY	393.927	0,63
Biotechnologia					
10.500	CSL Ltd.	AUS	AUD	805.543	1,28
9.000	Alkermes PLC	USA	USD	714.420	1,14
3.390	Amgen Inc.	USA	USD	550.299	0,88
5.370	Gilead Sciences Inc.	USA	USD	543.390	0,86
14.000	Acadia Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	499.100	0,79
900	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	USA	USD	488.583	0,78
				<u>3.601.335</u>	<u>5,73</u>
Produkty budowlane					
7.650	Compagnie de Saint-Gobain	FRA	EUR	331.146	0,53
Rynki kapitałowe					
22.500	Lazard Ltd., A	USA	USD	1.012.725	1,61
2.600	Partners Group Holding AG	CHE	CHF	937.375	1,49
14.538	Credit Suisse Group AG	CHE	CHF	314.700	0,50
7.670	Morgan Stanley	USA	USD	243.983	0,39
				<u>2.508.783</u>	<u>3,99</u>
Produkty chemiczne					
9.000	W.R. Grace & Co.	USA	USD	896.310	1,43
6.000	Praxair Inc.	USA	USD	614.400	0,98
8.670	Chemtura Corp.	USA	USD	236.431	0,37
3.380	Akzo Nobel NV	NLD	EUR	226.460	0,36
4.440	Lanxess AG	DEU	EUR	205.843	0,33
2.340	Eastman Chemical Co.	USA	USD	157.973	0,25
				<u>2.337.417</u>	<u>3,72</u>
Usługi budowlane i inżynieryjne					
13.000	CHIYODA Corp.	JPN	JPY	99.829	0,16
6.000	JGC Corp.	JPN	JPY	92.999	0,15
				<u>192.828</u>	<u>0,31</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Growth and Value 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
	Materiały budowlane				
8.610	CRH PLC	IRL	EUR	249.715	0,40
	Usługi finansowe dla ludności				
13.000	Discover Financial Services	USA	USD	697.060	1,11
4.840	Capital One Financial Corp.	USA	USD	349.351	0,56
				1.046.411	1,67
	Usługi finansowe, różne				
3.000	Intercontinental Exchange Inc.	USA	USD	768.780	1,22
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
22.000	Level 3 Communications Inc.	USA	USD	1.195.920	1,90
689.330	China Telecom Corp. Ltd., H	CHN	HKD	323.757	0,52
27.564	Telefonica SA	ESP	EUR	306.450	0,49
16.460	Telenor ASA	NOR	NOK	276.052	0,44
81.090	Singapore Telecommunications Ltd.	SGP	SGD	209.888	0,33
				2.312.067	3,68
	Sprzęt elektryczny				
8.200	Rockwell Automation Inc.	USA	USD	841.402	1,34
11.470	ABB Ltd.	CHE	CHF	205.590	0,33
				1.046.992	1,67
	Sprzęt, instrumenty i komponenty elektroniczne				
17.800	Knowles Corp.	USA	USD	237.274	0,38
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
8.000	Core Laboratories NV	USA	USD	869.920	1,38
11.000	Schlumberger Ltd.	USA	USD	767.250	1,22
9.620	Halliburton Co.	USA	USD	327.465	0,52
17.730	Petrofac Ltd.	GBR	GBP	208.020	0,33
4.180	Technip SA	FRA	EUR	207.661	0,33
4.110	Baker Hughes Inc.	USA	USD	189.676	0,30
18.200	Subsea 7 SA	GBR	NOK	129.771	0,21
20.200	Precision Drilling Corp.	CAN	CAD	79.877	0,13
7.450	Noble Corp. PLC	USA	USD	78.597	0,13
5.490	SBM Offshore NV	NLD	EUR	69.535	0,11
				2.927.772	4,66
	Handel detaliczny żywnością i podstawowymi produktami konsumpcyjnymi				
3.850	CVS Health Corp.	USA	USD	376.414	0,60
10.060	Metro AG	DEU	EUR	323.022	0,51
115.570	Tesco PLC	GBR	GBP	254.665	0,41
				954.101	1,52
	Sprzęt i środki medyczne				
13.500	Cochlear Ltd.	AUS	AUD	940.005	1,49
4.410	Medtronic PLC	USA	USD	339.217	0,54
12.130	Getinge AB, B	SWE	SEK	319.623	0,51
				1.598.845	2,54
	Usługi w zakresie opieki zdrowotnej i ich dostawy				
55.400	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., H	CHN	HKD	119.948	0,19
	Technologia medyczna				
6.000	athenahealth Inc.	USA	USD	965.820	1,54
	Hotele, restauracje i ośrodki wypoczynkowe				
135.000	Merlin Entertainment PLC	GBR	GBP	906.369	1,44
	Produkty domowego użytku				
8.500	Reckitt Benckiser Group PLC	GBR	GBP	786.920	1,25
	Konglomeraty przemysłowe				
8.000	Danaher Corp.	USA	USD	743.040	1,18
1.600	Siemens AG	DEU	EUR	156.211	0,25
72.000	Toshiba Corp.	JPN	JPY	149.697	0,24
				1.048.948	1,67
	Ubezpieczenia				
6.260	American International Group Inc.	USA	USD	387.932	0,62
13.046	AXA SA	FRA	EUR	357.540	0,57
39.640	Aviva PLC	GBR	GBP	301.485	0,48
91.000	China Life Insurance Co. Ltd., H	CHN	HKD	294.717	0,47
5.810	The Hartford Financial Services Group Inc.	USA	USD	252.502	0,40
2.337	Swiss Re AG	CHE	CHF	228.919	0,36
32.220	Aegon NV	NLD	EUR	183.045	0,29
14.600	UNIQA Insurance Group AG	AUT	EUR	119.341	0,19
				2.125.481	3,38

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Growth and Value 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
42.000	Sprzedaż detaliczna za pośrednictwem Internetu i katalogów Vipshop Holdings Ltd., ADR	CHN	USD	641.340	1,02
6.800	Oprogramowanie i usługi internetowe MercadoLibre Inc.	ARG	USD	777.512	1,24
540	Alphabet Inc., A	USA	USD	420.125	0,67
1.500	CoStar Group Inc.	USA	USD	310.035	0,49
				1.507.672	2,40
12.000	Usługi IT Visa Inc., A	USA	USD	930.600	1,48
8.500	Produkty wycieczkowe Polaris Industries Inc.	USA	USD	730.575	1,16
8.480	Nauki biologiczne, urządzenia i usługi QIAGEN NV	NLD	EUR	231.344	0,37
2.480	MorphoSys AG	DEU	EUR	155.304	0,24
				386.648	0,61
2.530	Maszyny Stanley Black & Decker Inc.	USA	USD	270.027	0,43
146.000	Weichai Power Co. Ltd., H	CHN	HKD	161.821	0,26
4.580	Navistar International Corp.	USA	USD	40.487	0,06
				472.335	0,75
24.650	Media News Corp., A	USA	USD	329.324	0,52
19.800	Sky PLC	GBR	GBP	324.528	0,52
11.830	Twenty-First Century Fox Inc., A	USA	USD	321.303	0,51
5.510	Comcast Corp., A	USA	USD	310.929	0,50
				1.286.084	2,05
13.090	Metalurgia i górnictwo Allegheny Technologies Inc.	USA	USD	147.263	0,23
42.000	Glencore PLC	CHE	GBP	56.012	0,09
				203.275	0,32
33.600	Sprzedaż detaliczna wielobranżowa Marks & Spencer Group PLC	GBR	GBP	224.050	0,36
4.920	Macy's Inc.	USA	USD	172.101	0,27
				396.151	0,63
24.976	Ropa, gaz i paliwa opałowe Eni SpA	ITA	EUR	374.397	0,60
30.280	Galp Energia SGPS SA, B	PRT	EUR	352.599	0,56
63.050	BP PLC	GBR	GBP	328.981	0,52
5.650	Total SA, B	FRA	EUR	253.256	0,40
7.100	Suncor Energy Inc.	CAN	CAD	183.338	0,29
2.010	Chevron Corp.	USA	USD	180.820	0,29
194.000	Kunlun Energy Co. Ltd.	CHN	HKD	172.719	0,28
3.660	Apache Corp.	USA	USD	162.760	0,26
6.060	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	EUR	138.862	0,22
3.530	Devon Energy Corp.	USA	USD	112.960	0,18
18.910	Petroleo Brasileiro SA, ADR, akcje uprzywilejowane	BRA	USD	64.294	0,10
4.040	BG Group PLC	GBR	GBP	58.654	0,09
10.770	Chesapeake Energy Corp.	USA	USD	48.465	0,08
				2.432.105	3,87
4.790	Produkty farmaceutyczne Roche Holding AG	CHE	CHF	1.321.313	2,10
10.843	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	ISR	USD	711.734	1,13
1.690	Allergan PLC	USA	USD	528.125	0,84
14.370	H. Lundbeck AS	DNK	DKK	492.487	0,78
4.970	Eli Lilly & Co.	USA	USD	418.772	0,67
8.400	The Medicines Co.	USA	USD	313.656	0,50
2.910	Merck KGaA	DEU	EUR	283.130	0,45
2.902	Sanofi	FRA	EUR	247.771	0,40
10.160	GlaxoSmithKline PLC	GBR	GBP	205.611	0,33
2.170	UCB SA	BEL	EUR	196.187	0,31
				4.718.786	7,51
600	Profesjonalne usługi SGS SA	CHE	CHF	1.144.311	1,82
11.500	Verisk Analytics Inc.	USA	USD	884.120	1,41
				2.028.431	3,23

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin Global Growth and Value 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
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
77.000	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	1.129.575	1,80
9.990	Applied Materials Inc.	USA	USD	186.513	0,30
1.220.000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	CHN	HKD	184.177	0,29
				<u>1.500.265</u>	<u>2,39</u>
	Oprogramowanie				
10.500	Adobe Systems Inc.	USA	USD	986.370	1,57
12.000	Check Point Software Technologies Ltd.	ISR	USD	976.560	1,55
15.950	Microsoft Corp.	USA	USD	884.906	1,41
7.500	Dassault Systemes SA	FRA	EUR	600.995	0,96
8.500	Oracle Corp.	USA	USD	310.505	0,49
3.320	SAP SE	DEU	EUR	264.634	0,42
				<u>4.023.970</u>	<u>6,40</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
38.236	Kingfisher PLC	GBR	GBP	185.699	0,29
3.630	Best Buy Co. Inc.	USA	USD	110.534	0,18
				<u>296.233</u>	<u>0,47</u>
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
5.800	Apple Inc.	USA	USD	610.508	0,97
511	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	547.822	0,87
19.000	Konica Minolta Inc.	JPN	JPY	193.169	0,31
5.300	CANON Inc.	JPN	JPY	162.049	0,26
8.620	Hewlett Packard Enterprise Co.	USA	USD	131.024	0,21
8.620	HP Inc.	USA	USD	102.061	0,16
				<u>1.746.633</u>	<u>2,78</u>
	Tekstylna, odzież i towary luksusowe				
48.000	Burberry Group PLC	GBR	GBP	845.458	1,35
	Firmy handlowe i dystrybucyjne				
1.850.000	Noble Group Ltd.	HKG	SGD	521.899	0,83
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
94.857	Vodafone Group PLC	GBR	GBP	308.990	0,49
5.700	SoftBank Group Corp.	JPN	JPY	291.129	0,47
23.500	China Mobile Ltd.	CHN	HKD	265.318	0,42
				<u>865.437</u>	<u>1,38</u>
	RAZEM AKCJE			<u>61.944.528</u>	<u>98,59</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>61.944.528</u>	<u>98,59</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM				
	PRAWA				
	Półprzewodniki i sprzęt półprzewodnikowy				
244.000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd., pr., 20/01/16	CHN	HKD	1.574	0,00
	PRAWA ŁĄCZNIE			<u>1.574</u>	<u>0,00</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE			<u>1.574</u>	<u>0,00</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>61.946.102</u>	<u>98,59</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.