

## — Franklin Euro Liquid Reserve 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
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje przedsiębiorstw</b>					
3.500.000	BMW U.S. Capital LLC, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,149%, 20/04/18 †	DEU	EUR	3.481.345	4,20
3.000.000	The Toronto-Dominion Bank, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,151%, 16/06/17 †	CAN	EUR	3.004.710	3,62
3.000.000	Caterpillar International Finance Ltd., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,199%, 27/09/17 †	USA	EUR	3.001.590	3,62
3.000.000	Goldman Sachs Group Inc., obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,283%, 30/01/17 †	USA	EUR	3.001.005	3,62
3.000.000	ABN AMRO Bank NV, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,151%, 14/01/17 †	NLD	EUR	2.999.565	3,62
3.000.000	Toyota Motor Credit Corp., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,087%, 08/09/17 †	USA	EUR	2.998.980	3,61
3.000.000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,04%, 23/03/17 †	FRA	EUR	2.998.950	3,61
3.000.000	Abbey National Treasury Services PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,317%, 24/10/17 †	GBR	EUR	2.998.770	3,61
				<u>24.484.915</u>	<u>29,51</u>
<b>Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku</b>					
3.491.002	Rząd Niemiec, Regulacja S, powiązany z indeksami giełdowymi, 1,50%, 15/04/16	DEU	EUR	3.458.117	4,17
3.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,286%, 04/10/16 †	AUS	EUR	3.005.880	3,62
3.000.000	Nykredit Bank AS, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,384%, 03/06/16 †	DNK	EUR	3.003.690	3,62
3.000.000	JPMorgan Chase & Co., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,282%, 03/05/16 †	USA	EUR	3.003.015	3,62
3.000.000	Barclays Bank PLC, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,206%, 02/06/16 †	GBR	EUR	3.002.895	3,62
3.000.000	UBS AG London, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,126%, 05/09/16 †	CHE	EUR	3.002.790	3,62
3.000.000	Credit Suisse London, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,247%, 22/07/16 †	CHE	EUR	3.002.490	3,62
3.000.000	Bank of America Corp., obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,114%, 18/05/16 †	USA	EUR	3.001.695	3,62
3.000.000	Société Générale SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,648%, 18/01/16 †	FRA	EUR	3.000.900	3,62
3.000.000	BPCE SA, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,648%, 18/01/16 †	FRA	EUR	3.000.885	3,62
3.000.000	Wells Fargo & Co., obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,07%, 23/03/16 †	USA	EUR	3.000.720	3,62
3.000.000	Citigroup Inc., obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, FRN, 0,129%, 09/02/16 †	USA	EUR	3.000.630	3,61
3.000.000	GE Capital European Funding, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,058%, 22/02/16 †	USA	EUR	3.000.615	3,61
3.000.000	The Norinchukin Bank, 0,00%, 0,00%, 12/01/16	GBR	EUR	3.000.021	3,61
3.000.000	Dekabank Deutsche Girozentrale, kupon zerowy, 0,00%, 16/08/16	DEU	EUR	2.997.666	3,61
2.500.000	Danske Bank AS, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,525%, 14/03/16 †	DNK	EUR	2.502.825	3,02
2.500.000	Industrial and Commercial Bank of China Ltd., 0,00%, 0,00%, 24/02/16	LUX	EUR	2.499.828	3,01
1.000.000	Crédit Agricole SA/London, obligacje uprzywilejowane, FRN, 0,349%, 30/06/16 †	FRA	EUR	1.001.720	1,21
				<u>51.486.382</u>	<u>62,05</u>
<b>RAZEM OBLIGACJE</b>				<u>75.971.297</u>	<u>91,56</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				<u>75.971.297</u>	<u>91,56</u>
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>75.971.297</u>	<u>91,56</u>

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

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.