

— Franklin European Dividend Fund —

ZESTAWIENIE INWESTYCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 R.

(Waluta — EUR)

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				
440.541	BAE Systems PLC	GBR	GBP	2.986.494	1,70
	Transport lotniczy i logistyka				
193.775	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	ESP	EUR	3.766.986	2,15
147.886	bpost SA	BEL	EUR	3.340.745	1,90
				7.107.731	4,05
	Podzespoły samochodowe				
66.518	SHW AG	DEU	EUR	1.789.999	1,02
	Motoryzacja				
55.723	Bayerische Motoren Werke AG (BMW), akcje uprzywilejowane	DEU	EUR	4.313.517	2,46
	Banki				
2.128.925	Intesa Sanpaolo SpA, di Risp	ITA	EUR	6.033.373	3,44
341.153	ING Groep NV, IDR	NLD	EUR	4.247.355	2,42
562.587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ESP	EUR	3.791.274	2,16
184.039	Swedbank AB, A	SWE	SEK	3.754.054	2,14
				17.826.056	10,16
	Rynki kapitałowe				
1.515.103	Ashmore Group PLC	GBR	GBP	5.271.244	3,01
177.423	Banca Generali	ITA	EUR	5.177.203	2,95
				10.448.447	5,96
	Produkty chemiczne				
1.054.684	Elementis PLC	GBR	GBP	3.278.690	1,87
44.710	BASF SE	DEU	EUR	3.161.891	1,80
				6.440.581	3,67
	Usługi budowlane i inżynierskie				
39.101	Vinci SA	FRA	EUR	2.312.433	1,32
150.436	Veidekke ASA	NOR	NOK	1.699.307	0,97
				4.011.740	2,29
	Usługi finansowe, różne				
502.296	Cerved Information Solutions SpA	ITA	EUR	3.867.679	2,21
322.858	IG Group Holdings PLC	GBR	GBP	3.515.682	2,00
				7.383.361	4,21
	Usługi telekomunikacyjne różnego typu				
279.948	Deutsche Telekom AG	DEU	EUR	4.672.332	2,66
	Energia elektryczna, media				
1.131.958	Energias de Portugal SA	PRT	EUR	3.759.233	2,14
	Sprzęt i usługi dla przemysłu energetycznego				
595.626	John Wood Group PLC	GBR	GBP	4.950.313	2,82
102.199	Tecnicas Reunidas SA	ESP	EUR	3.561.635	2,03
204.067	TGS Nopec Geophysical Co. ASA	NOR	NOK	3.004.087	1,71
				11.516.035	6,56
	Urządzenia gazowe				
552.899	Snam SpA	ITA	EUR	2.670.502	1,52
	Artykuły trwałe dla gospodarstwa domowego				
97.068	The Berkeley Group Holdings PLC	GBR	GBP	4.857.580	2,77
	Produkty domowego użytku				
33.739	Reckitt Benckiser Group PLC	GBR	GBP	2.875.504	1,64
	Ubezpieczenia				
31.913	Allianz SE	DEU	EUR	5.219.371	2,98
1.399.525	Corporacion Mapfre SA	ESP	EUR	3.235.702	1,84
				8.455.073	4,82
	Maszyny				
135.938	IMI PLC	GBR	GBP	1.589.092	0,91
	Media				
1.712.417	ITE Group PLC	GBR	GBP	3.665.488	2,09
	Usługi komunalne różnego typu				
242.794	Engie	FRA	EUR	3.963.612	2,26
	Ropa, gaz i paliwa opałowe				
166.476	Total SA, B	FRA	EUR	6.869.632	3,92
1.156.211	BP PLC	GBR	GBP	5.553.839	3,17
240.151	Royal Dutch Shell PLC, A	GBR	GBP	4.972.696	2,83
				17.396.167	9,92

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

— Franklin European Dividend Fund —

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

(Waluta — EUR)

Liczba akcji lub wartość nominalna	Opis	Kod kraj	Waluta obrotu	Wartość rynkowa	% aktywów netto
	Produkty farmaceutyczne				
306.034	GlaxoSmithKline PLC	GBR	GBP	5.701.553	3,25
22.110	Roche Holding AG	CHE	CHF	5.614.735	3,20
67.238	Sanofi	FRA	EUR	5.284.907	3,01
				<u>16.601.195</u>	<u>9,46</u>
	Profesjonalne usługi				
103.312	Brunel International NV	NLD	EUR	1.735.642	0,99
	Zarządzanie nieruchomościami i działalność deweloperska				
594.345	Countrywide PLC	GBR	GBP	3.221.066	1,84
709.242	Foxtons Group PLC	GBR	GBP	1.809.278	1,03
				<u>5.030.344</u>	<u>2,87</u>
	Artykuły specjalne, handel detaliczny				
380.057	Bygghmax Group AB	SWE	SEK	3.604.830	2,06
	Urządzenia techniczne, pamięci masowej i peryferyjne				
139.177	Neopost SA	FRA	EUR	3.127.307	1,78
	Tytoń				
92.171	British American Tobacco PLC	GBR	GBP	4.716.326	2,69
282.723	Imperial Tobacco Group PLC	GBR	GBP	4.025.780	2,29
				<u>8.742.106</u>	<u>4,98</u>
	Bezprzewodowe usługi telekomunikacyjne				
1.145.822	Vodafone Group PLC	GBR	GBP	3.436.073	1,96
	RAZEM AKCJE			<u>170.006.041</u>	<u>96,91</u>
	ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE			<u>170.006.041</u>	<u>96,91</u>
	INWESTYCJE ŁĄCZNIE			<u>170.006.041</u>	<u>96,91</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.