

## — Franklin Diversified Balanced 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
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE</b>					
<b>Usługi finansowe, różne</b>					
200.785	iShares VI Public Limited Company - iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	USA	EUR	7.133.891	6,18
383.558	db x-trackers Nikkei 225 UCITS ETF (DR), Typu 1D	JPN	EUR	5.622.960	4,87
101.046	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF, Typu 1C	USA	EUR	4.914.877	4,26
127.366	db x-trackers MSCI EMU Index UCITS ETF	EUR	EUR	4.552.061	3,94
24.605	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	EUR	2.527.180	2,19
43.085	db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF, Typu 1C	EUR	EUR	2.179.239	1,89
				<u>26.930.208</u>	<u>23,33</u>
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM</b>					
				<u>26.930.208</u>	<u>23,33</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>					
				<u>26.930.208</u>	<u>23,33</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE</b>					
<b>Usługi finansowe, różne</b>					
991.399	FTIF Franklin European Dividend Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	9.150.615	7,93
665.268	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	5.897.841	5,11
509.226	FTIF Franklin European Corporate Bond Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	5.071.888	4,39
466.929	FTIF Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.650.614	4,03
293.168	FTSIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	2.905.292	2,52
326.224	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.823.026	2,44
1.479.936	First State Investments ICVC - Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, Typu B (akumulacyjne) EUR	GBR	EUR	2.814.690	2,44
380.596	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.641.834	2,29
326.647	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.534.992	2,19
227.768	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund - I (acc) EUR	LUX	EUR	2.334.622	2,02
277.309	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.295.058	1,99
				<u>43.120.472</u>	<u>37,35</u>
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM</b>					
				<u>43.120.472</u>	<u>37,35</u>
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
5.135.000	Rząd Australii, obligacje uprzywilejowane, 3,25%, 21/04/25	AUS	AUD	3.565.195	3,09
5.193.000	Rząd Nowej Zelandii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,50%, 15/04/27	NZL	NZD	3.547.719	3,07
2.866.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 2,10%, 30/04/17	ESP	EUR	2.945.818	2,55
42.841.580	Rząd Południowej Afryki, 8,25%, 15/09/17	ZAF	ZAR	2.538.400	2,20
1.075.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,75%, 01/08/23	ITA	EUR	1.352.457	1,17
1.041.671	Rząd Irlandii, 4,50%, 18/04/20	IRL	EUR	1.235.943	1,07
600.087	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 6,50%, 01/11/27	ITA	EUR	896.745	0,78
606.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,00%, 01/09/40	ITA	EUR	863.838	0,75
502.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,85%, 31/01/22	ESP	EUR	645.863	0,56
635.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,50%, 31/10/17	ESP	EUR	640.690	0,55
584.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 0,75%, 15/01/18	ITA	EUR	592.699	0,51
543.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 1,15%, 15/05/17	ITA	EUR	551.707	0,48
378.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,60%, 30/07/19	ESP	EUR	434.602	0,38
331.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,10%, 30/07/18	ESP	EUR	364.406	0,32
362.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,25%, 30/04/18	ESP	EUR	362.965	0,31
				<u>20.539.047</u>	<u>17,79</u>
<b>Obligacje strukturyzowane</b>					
2.600.000	Société Générale SA, SGI VI Smart Beta, Regulacja S, kupon zerowy, 10/06/19	USA	USD	1.855.245	1,61
<b>Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku</b>					
2.326.000	Rząd Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,75%, 25/07/16	ITA	EUR	2.398.606	2,08
<b>RAZEM OBLIGACJE</b>					
				<u>24.792.898</u>	<u>21,48</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>					
				<u>67.913.370</u>	<u>58,83</u>
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>					
				<u>94.843.578</u>	<u>82,16</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.