

— Franklin Diversified Conservative 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 DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH					
FUNDUSZE INWESTYCYJNE					
Usługi finansowe, różne					
30.819	iShares VI Public Limited Company - iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	USA	EUR	1.094.999	2,26
9.551	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	EUR	980.983	2,02
6.533	iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	EUR	EUR	940.752	1,94
53.298	db x-trackers Nikkei 225 UCITS ETF (DR), Typu 1D	JPN	EUR	781.349	1,61
15.980	db x-trackers MSCI EMU Index UCITS ETF	EUR	EUR	571.125	1,18
10.775	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF, Typu 1C	USA	EUR	524.096	1,08
				<u>4.893.304</u>	<u>10,09</u>
FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM					
				<u>4.893.304</u>	<u>10,09</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE					
				<u>4.893.304</u>	<u>10,09</u>
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM					
FUNDUSZE INWESTYCYJNE					
Usługi finansowe, różne					
418.855	FTIF Franklin European Corporate Bond Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.171.796	8,60
229.360	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund - I (acc) EUR	LUX	EUR	2.350.940	4,85
154.324	FTSIF Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.529.351	3,15
171.828	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.486.931	3,07
151.726	FTIF Franklin European Dividend Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.400.431	2,89
154.688	FTIF Franklin High Yield Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.200.482	2,47
109.596	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	907.033	1,87
102.073	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	904.911	1,87
86.881	FTIF Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	865.335	1,78
117.474	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	815.424	1,68
				<u>15.632.634</u>	<u>32,23</u>
FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM					
				<u>15.632.634</u>	<u>32,23</u>
OBLIGACJE					
Obligacje rządowe i komunalne					
3.376.000	Rząd Australii, obligacje uprzywilejowane, 3,25%, 21/04/25	AUS	AUD	2.343.934	4,83
3.415.000	Rząd Nowej Zelandii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,50%, 15/04/27	NZL	NZD	2.333.037	4,81
2.256.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 2,10%, 30/04/17	ESP	EUR	2.318.830	4,78
18.833.944	Rząd Południowej Afryki, 8,25%, 15/09/17	ZAF	ZAR	1.115.927	2,30
772.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,75%, 01/08/23	ITA	EUR	971.253	2,00
937.000	Obligacja skarbową Włoch, 0,25%, 15/05/18	ITA	EUR	940.654	1,94
770.165	Rząd Irlandii, 4,50%, 18/04/20	IRL	EUR	913.801	1,88
745.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,50%, 31/10/17	ESP	EUR	751.675	1,55
739.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 1,15%, 15/05/17	ITA	EUR	750.850	1,55
739.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 0,75%, 15/01/18	ITA	EUR	750.008	1,55
499.053	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, 6,50%, 01/11/27	ITA	EUR	745.765	1,54
419.000	Obligacja skarbową Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,00%, 01/09/40	ITA	EUR	597.274	1,23
333.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,85%, 31/01/22	ESP	EUR	428.431	0,88
379.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,25%, 30/04/18	ESP	EUR	380.010	0,78
249.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,10%, 30/07/18	ESP	EUR	274.130	0,57
238.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,60%, 30/07/19	ESP	EUR	273.638	0,57
				<u>15.889.217</u>	<u>32,76</u>
Obligacje strukturyzowane					
880.000	Société Générale SA, SGI VI Smart Beta, Regulacja S, kupon zerowy, 10/06/19	USA	USD	627.929	1,29
Papiery wartościowe o terminie wykupu do jednego roku					
1.778.000	Rząd Włoch, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 5,75%, 25/07/16	ITA	EUR	1.833.500	3,78
				<u>18.350.646</u>	<u>37,83</u>
RAZEM OBLIGACJE					
ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE					
				<u>33.983.280</u>	<u>70,06</u>
INWESTYCJE ŁĄCZNIE					
				<u>38.876.584</u>	<u>80,15</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.