

## — Franklin Diversified Dynamic 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 DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH</b>					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE</b>					
<b>Usługi finansowe, różne</b>					
186.067	iShares VI Public Limited Company - iShares S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	USA	EUR	6.610.961	9,48
366.831	db x-trackers Nikkei 225 UCITS ETF (DR), Typu 1D	JPN	EUR	5.377.743	7,71
106.191	db x-trackers MSCI USA Index UCITS ETF, Typu 1C	USA	EUR	5.165.130	7,40
118.061	db x-trackers MSCI EMU Index UCITS ETF	EUR	EUR	4.219.500	6,05
33.372	iShares III plc- iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	EUR	4.030.670	5,78
51.585	db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF, Typu 1C	EUR	EUR	2.609.169	3,74
				<u>28.013.173</u>	<u>40,16</u>
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM</b>				<u>28.013.173</u>	<u>40,16</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE DOPUSZCZONE DO OBROTU NA OFICJALNEJ GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ŁĄCZNIE</b>				<u>28.013.173</u>	<u>40,16</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM</b>					
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE</b>					
<b>Usługi finansowe, różne</b>					
916.266	FTIF Franklin European Dividend Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	8.457.135	12,12
616.794	FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	5.468.104	7,84
432.082	FTIF Franklin European Small-Mid Cap Growth Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	4.303.537	6,17
1.379.743	First State Investments ICVC - Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund, Typu B (Accumulation) EUR	GBR	EUR	2.624.133	3,76
330.715	FTIF Templeton Asian Growth Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.295.596	3,29
249.855	FTIF Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	2.067.845	2,97
175.984	FTIF Franklin European Corporate Bond Fund - Y (Mdis) EUR	LUX	EUR	1.752.800	2,51
169.173	FTIF Templeton Emerging Markets Bond Fund - Y (Mdis) USD	LUX	USD	1.463.960	2,10
66.671	FTIF Franklin Euro Short Duration Bond Fund - I (acc) EUR	LUX	EUR	683.378	0,98
				<u>29.116.488</u>	<u>41,74</u>
<b>FUNDUSZE INWESTYCYJNE OGÓŁEM</b>				<u>29.116.488</u>	<u>41,74</u>
<b>OBLIGACJE</b>					
<b>Obligacje rządowe i komunalne</b>					
1.041.000	Rząd Australii, obligacje uprzywilejowane, 3,25%, 21/04/25	AUS	AUD	722.759	1,03
1.048.000	Rząd Nowej Zelandii, obligacje uprzywilejowane, Regulacja S, 4,50%, 15/04/27	NZL	NZD	715.965	1,03
509.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 2,10%, 30/04/17	ESP	EUR	523.176	0,75
396.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,50%, 31/10/17	ESP	EUR	399.548	0,57
371.000	Obligacja skarbowa Włoch, obligacje uprzywilejowane, 0,75%, 15/01/18	ITA	EUR	376.526	0,54
230.000	Rząd Hiszpanii, obligacje uprzywilejowane, 0,25%, 30/04/18	ESP	EUR	230.613	0,33
				<u>2.968.587</u>	<u>4,25</u>
<b>Obligacje strukturyzowane</b>					
1.700.000	Société Générale SA, SGI VI Smart Beta, Regulacja S, kupon zerowy, 10/06/19	USA	USD	1.213.045	1,74
<b>RAZEM OBLIGACJE</b>				<u>4.181.632</u>	<u>5,99</u>
<b>ZBYWALNE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA INNYM RYNKU REGULOWANYM ŁĄCZNIE</b>				<u>33.298.120</u>	<u>47,73</u>
<b>INWESTYCJE ŁĄCZNIE</b>				<u>61.311.293</u>	<u>87,89</u>

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.