

Subfundusz Investor Akcji Rynków Wschodzących
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-74 025	4 025,06	0,13%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 702	20 615,27	0,66%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-88 100	1 969,09	0,06%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-111 515	23 942,38	0,77%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 000	83,57	0,00%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 000	299,86	0,01%
7	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	15	233 657,62	7,47%
8	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	659	338 275,36	10,82%
9	DWS INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	120	153 016,43	4,89%
10	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	100	66 197,94	2,12%
11	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	250	252 820,78	8,08%
12	DWS INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	360	261 088,61	8,35%
13	DWS INVEST SICAV - ESG EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	590	307 715,41	9,84%
14	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	84 128,36	2,69%
15	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	2 856,38	0,09%
16	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	IE00BTJRM35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 465	518 204,08	16,57%
17	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1	19,28	0,00%
18	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 375	551 545,54	17,63%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	15 530	1 418 665,50	6,50%
2	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	8 156	205 531,20	0,94%
3	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	165 432,00	0,76%
4	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 980	849 611,67	3,89%
5	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	680	265 588,77	1,22%
6	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	628 577,04	2,88%
7	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 545 225,48	7,07%
8	ELF BEAUTY INC	US26856L1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 850	450 326,15	2,06%
9	ESTEE LAUDER COMPANIES INC	US5184391044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	420	458 694,85	2,10%
10	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	553 609,98	2,53%
11	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 900	372 678,40	1,71%
12	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	604 477,19	2,77%
13	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	313 595,24	1,44%
14	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	404 844,11	1,85%
15	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	1 231 053,61	5,64%
16	INTEGRAL AD SCIENCE HOLDING CORP	US45828L1089	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	417 871,68	1,91%
17	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 425	1 001 167,40	4,58%
18	LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	US5184151042	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	399 824,30	1,83%
19	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	733 692,02	3,36%
20	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	123	188 268,46	0,86%
21	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	209 112,13	0,96%
22	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	726 006,48	3,32%
23	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	754	795 952,32	3,64%
24	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	260	404 695,33	1,85%
25	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 432	921 175,60	4,22%
26	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	160 445,61	0,73%
27	PENUMBRA INC	US70975L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	230	225 221,62	1,03%
28	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	693 723,68	3,18%
29	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	935	452 478,19	2,07%
30	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	630 689,90	2,89%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 091	163 184,32	0,75%
32	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	896	522 936,66	2,39%
33	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	375 999,11	1,72%
34	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	905	404 816,38	1,85%
35	ULTA BEAUTY INC	US90384S3031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	454 245,51	2,08%
36	YETI HOLDINGS INC	US98585X1046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 150	209 114,11	0,96%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-41 500	2 256,53	0,01%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-13 500	925,52	0,00%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 286 164	189 168,34	0,87%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 445 619	310 375,88	1,42%
41	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-284 100	1 975,05	0,01%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 000	36,06	0,00%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 000	85,01	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 000	1 538,59	0,01%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	43 500	-723,40	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 500	179,72	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-69 000	5 172,53	0,02%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	105 600	-11 212,93	-0,05%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	102 000	-11 105,36	-0,05%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 283 000	9 161,16	0,04%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	50 000	-1 324,51	-0,01%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	150 000	-861,61	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CTP N.V.	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	1 129	58 455,66	0,29%
2	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	50	71 626,50	0,35%
3	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	500	52 784,82	0,26%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	2 000	50 260,00	0,25%
5	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	1 500	65 250,00	0,32%
6	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	500	43 250,00	0,21%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	120	89 280,00	0,44%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ000010	Akcje	Polska	PLN	1 795	100 520,00	0,49%
9	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	202	57 368,00	0,28%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	250	93 825,00	0,46%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	150	68 550,00	0,34%
12	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	600	98 880,00	0,48%
13	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	700	40 712,00	0,20%
14	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	10	106 500,00	0,52%
15	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	37 468,00	0,18%
16	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	1 368	87 880,32	0,43%
17	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	200	51 880,00	0,25%
18	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 000	82 900,00	0,41%
19	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	15 000	40 275,00	0,20%
20	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	500	50 500,00	0,25%
21	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	57 020,92	0,28%
22	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	23 434,30	0,11%
23	BILL.COM HOLDINGS INC.	US0900431000	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	57 554,42	0,28%
24	HUBSPOT, INC.	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	76 361,55	0,37%
25	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	24 456,40	0,12%
26	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	52	79 593,17	0,39%
27	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	25 993,51	0,13%
28	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	59 818,04	0,29%
29	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	91 451,80	0,45%
30	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	40	23 322,37	0,11%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	69 055,44	0,34%
32	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	200	158 800,00	0,78%
33	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	20	16 254,80	0,08%
34	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	480	343 761,60	1,68%
35	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	1 349	1 235 346,75	6,05%
36	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	220	191 444,00	0,94%
37	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	180	113 409,00	0,56%
38	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	220	112 444,20	0,55%
39	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	99 030,00	0,48%
40	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	10	9 894,80	0,05%
41	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	1 100	735 779,00	3,60%
42	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 380 360,00	16,55%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	3 300	2 611 125,00	12,78%
44	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Obligacje	Polska	PLN	14	140 908,60	0,69%
45	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	110	109 900,73	0,54%
46	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	1 200	126 432,00	0,62%
47	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	950	1 579 880,81	7,73%
48	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	252	244 684,44	1,20%
49	KRUK S.A.	PL0163600029	Obligacje	Polska	PLN	250	256 581,88	1,26%
50	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700044	Obligacje	Polska	PLN	200	197 196,50	0,97%
51	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	486 785,34	2,38%
52	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000208	Obligacje	Polska	PLN	4	396 852,84	1,94%
53	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	4	396 923,28	1,94%
54	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	3 300	2 995 080,00	14,66%
55	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	50	47 934,50	0,23%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	506 970,00	2,48%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	200	190 724,00	0,93%
58	SKARB PAŃSTWA	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	50	221 400,77	1,08%
59	SKARB PAŃSTWA	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	10	45 615,50	0,22%
60	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	1	0,00	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000	54,37	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 080	1 925,08	0,01%
63	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	172,10	0,00%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 000	1 470,79	0,01%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-338 890	72 760,03	0,36%
66	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 830	103,63	0,00%
67	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000	18,03	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000	53,78	0,00%
69	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 300	968,79	0,00%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 100	607,21	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 000	-48,68	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	21 500	-2 282,94	-0,01%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 000	-3,11	0,00%
74	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	1	0,00	0,00%
75	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	450	346 473,38	1,70%
76	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 450	382 253,41	1,87%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Obligacje	Polska	EUR	100	465 802,37	0,36%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	175	647 150,81	0,49%
3	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	618 658,21	0,47%
4	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	230	1 061 558,41	0,81%
5	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	150	585 413,53	0,45%
6	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	300	1 143 091,61	0,87%
7	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	600	2 316 146,31	1,77%
8	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 416 814,00	1,08%
9	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	2 400	2 435 952,00	1,86%
10	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 625 480,00	1,24%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	71 617,00	0,05%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	11 800	10 805 850,00	8,26%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 351 000,00	3,33%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	100	63 005,00	0,05%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 600	817 776,00	0,63%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	1	434 484,91	0,33%
17	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 828 073,30	2,16%
18	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	99 030,00	0,08%
19	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	6 447	6 201 240,36	4,74%
20	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000305	Obligacje	Polska	PLN	10	4 821 119,20	3,68%
21	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 044	4 029 360,72	3,08%
22	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	30	29 684,40	0,02%
23	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	60	611 915,40	0,47%
24	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	56	563 634,40	0,43%
25	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	15	1 488 971,85	1,14%
26	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	430	429 611,93	0,33%
27	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	750	749 280,00	0,57%
28	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	21 014,00	0,02%
29	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	51 394,00	0,04%
30	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 637 640,00	1,25%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	10 000	16 630 324,34	12,71%
32	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	2 837	2 754 641,89	2,11%
33	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	700	713 333,25	0,55%
34	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	599 688,00	0,46%
35	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	250	256 581,88	0,20%
36	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	67	62 733,44	0,05%
37	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	486 785,34	0,37%
38	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 093,60	0,08%
39	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	102 817,70	0,08%
40	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	2	983 892,60	0,75%
41	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 529 460,00	1,17%
42	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	500	479 930,00	0,37%
43	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	32	3 175 386,24	2,43%
44	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	930 975,60	0,71%
45	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	27	2 723 223,78	2,08%
46	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	6 000	5 445 600,00	4,16%
47	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	558	511 094,52	0,39%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 003 651,80	1,53%
49	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 885 600,00	3,73%
50	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	22 000	21 089 640,00	16,12%
51	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 000	926 620,00	0,71%
52	SKARB PAŃSTWA	US731011AT95	Obligacje	Polska	USD	1 200	5 375 143,62	4,11%
53	SKARB PAŃSTWA	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	300	1 328 404,57	1,02%
54	SKARB PAŃSTWA	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	50	228 077,55	0,17%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 371 640	74 581,93	0,06%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-56 740	3 889,93	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 454 315	312 242,92	0,24%
58	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-49 720	524,15	0,00%
59	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-40 000	721,11	0,00%
60	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	4	0,00	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-26 000	1 413,73	0,02%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-810 823	55 587,71	0,69%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-369 700	8 263,01	0,10%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-72 630	10 682,38	0,13%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-91 150	19 570,00	0,24%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-107 675	1 135,10	0,01%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-28 300	1 578,60	0,02%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 000	599,71	0,01%
9	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	25	389 429,36	4,81%
10	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU1984220373	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	4 678	2 400 663,81	29,65%
11	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 200	794 375,26	9,81%
12	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 200	1 213 539,76	14,99%
13	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	16 698,86	0,21%
14	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	12 500	355 225,64	4,39%
15	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1900066207	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	407 424,70	5,03%
16	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	3 500	375 731,34	4,64%
17	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	1 260 675,52	15,57%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	200	158 800,00	0,16%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	24 875	22 779 281,25	22,77%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 328	1 155 625,60	1,16%
4	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	100	63 005,00	0,06%
5	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	51 111,00	0,05%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	748 364,60	0,75%
7	SKARB PAŃSTWA	PL0000107454	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 097 020,00	3,10%
8	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	10 708	10 857 269,52	10,85%
9	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	14 194	14 181 292,88	14,17%
10	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	122 063,36	0,12%
11	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	8 589	8 088 433,08	8,08%
12	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	715	690 340,80	0,69%
13	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	25 146	24 105 458,52	24,09%
14	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 389 930,00	1,39%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-756 500	41 134,14	0,01%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-466 900	32 009,33	0,01%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 182 700	93 485,80	0,02%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-41 294 274	6 073 540,53	1,07%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-37 340 588	8 017 062,56	1,42%
6	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 655 800	32 366,89	0,01%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 000	3 154,86	0,00%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	18 300	212,18	0,00%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 326 000	174 366,65	0,03%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 142 185	170 170,05	0,03%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 034 715	7 388,30	0,00%
12	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 233 860	19 515,61	0,00%
13	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 250 000	-6 035,59	0,00%
14	GLOBAL X PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	330 000	24 550 749,30	4,34%
15	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	11 250	120 154 534,52	21,22%
16	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	JE00B8DFY052	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	550 000	27 079 013,61	4,78%
17	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	170 000	53 928 222,12	9,53%
18	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	70 000	54 160 847,65	9,57%
19	DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	135 000	49 708 426,95	8,78%
20	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	35 000	25 835 017,62	4,56%
21	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	70 000	53 895 861,80	9,52%
22	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	345 000	53 827 521,35	9,51%
23	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	33 500	25 792 281,07	4,56%
24	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	210 000	25 916 106,00	4,58%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Indie i Chiny
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	900	14 019 457,10	30,56%
2	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	14 000	14 157 963,92	30,87%
3	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	250 000	7 104 512,51	15,49%
4	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	60 000	6 441 108,66	14,04%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Niemcy
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 885 725	156 909,21	0,61%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 871 118	128 278,51	0,50%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	158 000	5 260,89	0,02%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-103 800	5 168,39	0,02%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-204 000	6 899,55	0,03%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-207 000	11 133,38	0,04%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 800	20,87	0,00%
8	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	5 512 719,51	21,31%
9	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	8 000	8 188 940,59	31,66%
10	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 500	2 580 547,13	9,98%
11	ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	7 500	4 129 456,95	15,97%
12	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	6 750	4 195 162,45	16,22%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Nieruchomości i Budownictwa
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 069 561	58 156,61	0,39%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 152 044	147 538,00	0,98%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 551	168,77	0,00%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	169 000	5 627,15	0,04%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-61 000	3 402,63	0,02%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	40 000	-1 416,73	-0,01%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	-2 433,88	-0,02%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	207 600	2 407,08	0,02%
9	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 501	5 157 124,63	34,42%
10	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	31 000	2 764 156,81	18,45%
11	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	28 000	2 732 054,35	18,23%
12	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	20 000	2 759 537,16	18,42%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	27 880	7 296 096,19	2,78%
2	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	149 831,30	0,06%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	216 669	19 792 713,15	7,54%
4	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	85 825	1 802 325,00	0,69%
5	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	103 212	2 600 942,40	0,99%
6	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	2 660 020,00	1,01%
7	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55 200	15 737 773,15	5,99%
8	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 700	4 179 117,34	1,59%
9	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 800	7 690 824,96	2,93%
10	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	14 500	5 248 420,20	2,00%
11	AUTODESK INC	US0527691069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	2 549 949,53	0,97%
12	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	US1273871087	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	2 545 578,55	0,97%
13	CERUS CORP	US1570851014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	145 000	2 329 652,65	0,89%
14	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	IL0011334468	Akcje	Izrael	USD	4 700	2 682 258,84	1,02%
15	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 050	12 984 878,62	4,94%
16	DOXIMITY INC	US26622P1075	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 000	2 511 314,94	0,96%
17	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 372 614,22	0,90%
18	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90 000	5 684 924,70	2,16%
19	EXTREME NETWORKS INC	US30226D1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	96 700	7 793 725,84	2,97%
20	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 000	2 687 959,17	1,02%
21	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	6 608 814,10	2,52%
22	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	57 723	13 059 974,21	4,97%
23	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	79 400	12 945 588,16	4,93%
24	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 450	5 280 700,80	2,01%
25	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 750	2 693 802,56	1,03%
26	META PLATFORMS INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 650	5 111 726,71	1,95%
27	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 600	5 192 046,35	1,98%
28	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 350	13 037 150,00	4,96%
29	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 730	8 188 942,33	3,12%
30	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89 000	2 644 381,35	1,01%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	2 492 123,09	0,95%
32	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 930	7 709 066,90	2,94%
33	RAMBUS INC	US7509171069	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	49 000	7 725 951,32	2,94%
34	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 300	2 288 469,41	0,87%
35	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 700	6 828 525,55	2,60%
36	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 225	10 639 065,87	4,05%
37	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	4 920 420,08	1,87%
38	SNOWFLAKE INC.	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	2 590 520,93	0,99%
39	SYNOPSIS INC	US8716071076	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 850	2 600 083,84	0,99%
40	VEEVA SYSTEMS INC	US9224751084	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	2 557 304,94	0,97%
41	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 850	5 349 930,11	2,04%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 468 000	79 821,44	0,03%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-262 000	17 961,97	0,01%
44	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-250 000	5 587,65	0,00%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-750 000	110 309,61	0,04%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 242 696	5 419 632,74	2,06%
47	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-973 300	6 766,33	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150 000	4 994,51	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-23 000	1 237,04	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 256 070	26 960,64	0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500 000	76 929,57	0,03%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 719 886	176 260,14	0,07%
53	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	47 400	-788,25	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-158 000	6 715,83	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-753 000	56 448,02	0,02%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	974 700	18 690,11	0,01%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	90 000	-3 187,65	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 706 000	-185 742,52	-0,07%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	397 100	4 604,29	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 448 000	-8 317,38	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Nowych Technologii

Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-45 000	-139,97	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 500 000	-63 687,05	-0,02%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 000 000	-4 828,47	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	90	83 939,40	4,05%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	50	43 769,50	2,11%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	422 545,00	20,41%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	50	49 427,00	2,39%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	30	30 207,60	1,46%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	19	17 833,78	0,86%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-40 700	8 738,33	0,42%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-30 000	208,56	0,01%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 000	615,44	0,03%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 200	44,28	0,00%
11	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 300	316 488,52	15,28%
12	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 900	366 234,16	17,69%
13	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	950	352 350,88	17,02%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 500	2 642 608,58	3,48%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	4 500	2 794 242,42	3,68%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	650	1 535 801,55	2,02%
4	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	2 500	1 983 827,70	2,61%
5	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	1 800	2 578 553,92	3,39%
6	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	800	2 550 930,41	3,36%
7	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	29 000	3 061 519,82	4,03%
8	ALIGN TECHNOLOGY, INC.	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	185 667,92	0,24%
9	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 562 286,86	2,05%
10	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 700	1 544 199,86	2,03%
11	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	900	1 808 479,53	2,38%
12	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	2 590 987,52	3,41%
13	FAIR ISAAC CORP	US3032501047	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	1 317 414,72	1,73%
14	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	556 141,02	0,73%
15	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	2 799 800,10	3,68%
16	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	2 686 440,55	3,53%
17	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	2 755 148,25	3,62%
18	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	3 166 919,03	4,17%
19	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	2 452 859,03	3,23%
20	MSCI INC.	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 047 585,31	2,69%
21	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 317 745,78	3,05%
22	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	1 672 525,54	2,20%
23	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	2 358 942,23	3,10%
24	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	2 563 630,33	3,37%
25	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	2 402 762,15	3,16%
26	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 367 221,09	1,80%
27	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 743 553,90	3,61%
28	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	1 572 340,57	2,07%
29	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	3 700	2 157 317,29	2,84%
30	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	2 071 663,15	2,72%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Quality
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-597 510	54 520,22	0,07%
32	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-125 000	6 796,78	0,01%
33	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 964 830	203 260,29	0,27%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 876 260	423 038,84	0,56%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 320 590	1 571 738,19	2,07%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	25 000	-898,70	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	2 689,22	0,00%
38	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-176 600	16 610,55	0,02%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	7 692,96	0,01%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	25 000	29,59	0,00%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	50 000	-1 216,94	0,00%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-322 000	24 138,46	0,03%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 200	-552,15	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-118 500	6 590,31	0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	150 000	-3 973,52	-0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	378 000	-2 171,25	0,00%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Turcja
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	700 000	3 214 604,21	3,38%
2	AKSA ENERJI URETIM AS	TREAKSN00011	Akcje	Turcja	TRY	30 000	331 209,00	0,35%
3	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	54 697	1 441 582,10	1,52%
4	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	150 000	2 189 855,25	2,30%
5	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	110 000	3 537 359,10	3,72%
6	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S.	TREEGYO00017	Akcje	Turcja	TRY	300 000	615 203,10	0,65%
7	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREG91G3	Akcje	Turcja	TRY	500 000	4 845 987,00	5,10%
8	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	14 100	1 737 191,21	1,83%
9	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	23 360	1 450 283,88	1,53%
10	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	249 813	2 645 342,80	2,78%
11	HEKTAS TICARET T.A.S.	TRAHEKTS91E4	Akcje	Turcja	TRY	170 000	1 502 279,46	1,58%
12	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	217 969	921 104,52	0,97%
13	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	151 346	2 975 633,38	3,13%
14	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	14 493	1 923 489,22	2,02%
15	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	61 218	770 773,80	0,81%
16	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	14 172	1 597 921,34	1,68%
17	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	363 469	1 704 160,67	1,79%
18	SASA POLYESTER SANAYI AS	TRASASAW91E4	Akcje	Turcja	TRY	90 000	2 325 510,00	2,45%
19	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	43 277	950 499,24	1,00%
20	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	55 984	647 800,61	0,68%
21	TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	TRATOASO91H3	Akcje	Turcja	TRY	20 000	778 458,60	0,82%
22	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	35 000	4 356 572,85	4,58%
23	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYAO91M5	Akcje	Turcja	TRY	190 000	6 288 507,90	6,61%
24	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	144 518	833 745,15	0,88%
25	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	300 000	2 669 403,60	2,81%
26	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	110 000	776 203,56	0,82%
27	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	791 830	2 375 230,94	2,50%
28	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	350 000	3 528 668,88	3,71%
29	VESTEL ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAVESTL91H6	Akcje	Turcja	TRY	20 000	334 732,50	0,35%
30	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	646 291	1 792 920,46	1,89%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.

Subfundusz Investor Turcja**Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.**

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	130 000	11 104 553,31	11,68%
32	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	35 000	6 598 689,30	6,94%

Ze względu na stosowane sposoby prezentacji danych, w tym zaokrąglenia oraz dane źródłowe wykorzystywane do ich sporządzenia, publikowane portfele mogą się różnić w pewnym zakresie od danych sprawozdawczych publikowanych przez Fundusz/Subfundusz.