

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	-831 815	-37 441,62	-0,45%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-424 487	1 740,92	0,02%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-74 400	-9 475,52	-0,11%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-275 700	-4 498,96	-0,05%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-27 664	-817,96	-0,01%
6	DEUTSCHE INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	300	400 606,17	4,86%
7	DEUTSCHE INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	200	145 027,26	1,76%
8	DEUTSCHE INVEST I CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	450	659 010,58	7,99%
9	DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	2 200	1 373 699,65	16,65%
10	DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 050	1 409 194,39	17,08%
11	DEUTSCHE INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 200	838 807,32	10,17%
12	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	30	401 544,69	4,87%
13	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	70	197 028,67	2,39%
14	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	120	182 967,63	2,22%
15	DWS TURKEI	LU0209404259	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	350	153 307,11	1,86%
16	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1	23,01	0,00%
17	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	1 467 770,65	17,79%

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	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	3 051	125 515,94	0,29%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	1 800	829 612,01	1,93%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	700	334 040,00	0,78%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	10 900	58 642,00	0,14%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	36 000	60 696,00	0,14%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	20 508	1 345 734,96	3,13%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	115	103 500,00	0,24%
8	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	6 509	274 028,90	0,64%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	14 730	2 725 050,00	6,35%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 710	758 529,00	1,77%
11	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	17 787	1 241 532,60	2,89%
12	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	480	236 640,00	0,55%
13	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	262 056,00	0,61%
14	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 020	3 222 510,05	7,51%
15	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	705 426,32	1,64%
16	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	1 112 195,13	2,59%
17	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	803 580,66	1,87%
18	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	775	1 258 673,24	2,93%
19	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	822 058,06	1,91%
20	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 500	806 303,97	1,88%
21	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	862 146,95	2,01%
22	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	382 253,27	0,89%
23	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 010	1 054 539,77	2,46%
24	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 175	1 243 433,56	2,90%
25	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	183	254 117,43	0,59%
26	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	702 244,96	1,64%
27	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 154	1 189 044,85	2,77%
28	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	828	2 519 753,33	5,87%
29	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	1 770 042,40	4,12%
30	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 435	780 115,16	1,82%

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	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 091	392 678,40	0,91%
32	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 930	2 133 076,59	4,97%
33	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	765	1 336 269,39	3,11%
34	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 726	1 603 593,71	3,73%
35	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	212	1 178 049,54	2,74%
36	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	711 028,19	1,66%
37	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	825	374 135,04	0,87%
38	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 000	-7 877,09	-0,02%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 000	-148,98	0,00%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 350	83,46	0,00%
41	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 000	-42 125,22	-0,10%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 989 849	-380 784,66	-0,89%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 146 029	-51 337,87	-0,12%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-260 000	-4 372,75	-0,01%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-719 775	-21 282,17	-0,05%
46	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	827	713 335,24	1,66%
47	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	6 350	921 407,38	2,15%
48	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	1 950	558 486,92	1,30%

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	ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	Akcje	Niemcy	EUR	63	89 401,98	0,25%
2	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	508	35 321,19	0,10%
3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	14	41 854,47	0,11%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	1 506	98 823,72	0,27%
5	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000016	Akcje	Polska	PLN	1 000	93 000,00	0,26%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	50	45 000,00	0,12%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 360	87 040,00	0,24%
8	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	150	42 000,00	0,12%
9	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	500	139 950,00	0,38%
10	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 060	57 452,00	0,16%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	150	97 350,00	0,27%
12	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	350	64 750,00	0,18%
13	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	68	25 704,00	0,07%
14	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	142	26 646,30	0,07%
15	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	250	62 800,00	0,17%
16	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	37 961,00	0,10%
17	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	80	63 120,00	0,17%
18	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	228	11 172,00	0,03%
19	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	882	33 366,06	0,09%
20	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	1 500	55 050,00	0,15%
21	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	400	101 760,00	0,28%
22	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	35 200,00	0,10%
23	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	15 000	50 100,00	0,14%
24	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	700	81 340,00	0,22%
25	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	42 871,53	0,12%
26	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	76 262,30	0,21%
27	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	104 677,19	0,29%
28	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	88 557,65	0,24%
29	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	45 918,89	0,13%
30	COUPA SOFTWARE INCORPORATED	US22266L1061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	39 877,42	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	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	54 907,33	0,15%
32	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11	17 865,04	0,05%
33	ELASTIC N.V.	NL0013056914	Akcje	Holandia	USD	200	110 879,63	0,30%
34	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	142	111 173,57	0,30%
35	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	56 734,91	0,16%
36	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	101	74 245,35	0,20%
37	FREEMPORT-MCMORAN INC.	US35671D8570	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	800	112 918,31	0,31%
38	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	54 177,05	0,15%
39	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	571	126 681,01	0,35%
40	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	86 094,43	0,24%
41	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	90 502,00	0,25%
42	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	62	63 882,83	0,18%
43	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	82 502,48	0,23%
44	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	146 900,68	0,40%
45	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29	88 252,23	0,24%
46	PAYPAL HOLDINGS, INC.	US70450Y1038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50	55 432,21	0,15%
47	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	96	106 101,22	0,29%
48	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	104 805,44	0,29%
49	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	83	129 575,17	0,36%
50	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	55	114 961,74	0,32%
51	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	20	111 136,75	0,30%
52	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	48	40 152,18	0,11%
53	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	138	122 728,14	0,34%
54	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	239	32 761,68	0,09%
55	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	315	142 851,55	0,39%
56	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	135	71 942,63	0,20%
57	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	7	32 275,85	0,09%
58	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	27	27 123,82	0,07%
59	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	2 100	2 058 567,00	5,65%
60	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	20	20 023,80	0,05%

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
61	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	500	491 730,00	1,35%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 500 755,00	4,12%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	20	20 126,00	0,06%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	300	300 153,00	0,82%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	20	19 909,80	0,05%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	2 100	2 337 468,00	6,41%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	1 800	1 756 782,00	4,82%
68	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	50	50 994,00	0,14%
69	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	200	204 432,00	0,56%
70	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	100	102 733,00	0,28%
71	ORBIS S.A.	PLORBIS00055	Obligacje	Polska	PLN	20	20 083,32	0,06%
72	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	1	101 751,64	0,28%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112728	Obligacje	Polska	PLN	900	897 264,00	2,46%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	6 600	6 253 500,00	17,15%
75	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	50	50 046,90	0,14%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 089 370,00	2,99%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3 200	3 209 873,00	8,80%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	500	502 020,00	1,38%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	2 200	2 200 528,00	6,04%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	100	100 194,00	0,27%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 497 810,00	4,11%
82	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-33 000	-1 632,38	0,00%
83	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-33 000	120,02	0,00%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-45 085	184,90	0,00%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	125 100	938,25	0,00%
86	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-80 000	-8 915,39	-0,02%
87	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-65 805	-8 380,87	-0,02%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-903 560	-14 744,57	-0,04%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 000	-226,35	0,00%
90	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-284 500	-8 412,04	-0,02%

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
91	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	35	34 793,11	0,10%
92	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	700	326 962,34	0,90%
93	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 150	747 149,08	2,05%
94	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	757 437,43	2,08%
95	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 000	424 888,99	1,17%
96	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 430	842 893,44	2,31%
97	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	730	287 984,28	0,79%

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	CZECH REPUBLIC	CZ0001004469	Obligacje	Republika Czeska	CZK	2 000	3 434 831,44	1,46%
2	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	150	683 328,87	0,29%
3	KRUK S.A.	PLKRR0000507	Obligacje	Polska	EUR	296	1 339 318,88	0,57%
4	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	598 565,49	0,25%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	480	2 188 896,00	0,93%
6	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	650	3 097 053,15	1,31%
7	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	800	3 786 135,06	1,60%
8	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 100	5 324 336,58	2,26%
9	WĘGRY	HU0000404926	Obligacje	Węgry	HUF	50 000	6 301 472,95	2,67%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 412 488,00	0,60%
11	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	520	523 203,20	0,22%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 082 960,00	1,73%
13	ATAL S.A.	PLATAL000186	Obligacje	Polska	PLN	953	957 370,28	0,41%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	12 000	11 763 740,00	4,99%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 002 380,00	0,85%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	1 000	983 460,00	0,42%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 009 800,00	8,48%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	14 000	14 088 200,00	5,97%
19	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	200	200 102,00	0,08%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	99 549,00	0,04%
21	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	7	3 452 529,43	1,46%
22	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 956 438,38	1,25%
23	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	100 817,49	0,04%
24	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 947	8 006 837,83	3,39%
25	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 526 621,91	0,65%
26	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00305	Obligacje	Polska	PLN	10	5 141 342,50	2,18%
27	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	6	3 061 167,12	1,30%
28	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	5 544	5 660 313,12	2,40%
29	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	995 322,09	0,42%
30	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	470	471 654,18	0,20%

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	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	627	628 156,33	0,27%
32	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	902	901 865,78	0,38%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00145	Obligacje	Polska	PLN	144	144 296,86	0,06%
34	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 419 800,00	2,30%
35	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 415 965,00	1,45%
36	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	110	1 114 798,14	0,47%
37	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	123	1 233 290,25	0,52%
38	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	35	3 539 056,15	1,50%
39	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	-	Obligacje	Polska	PLN	250	2 500 660,41	1,06%
40	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	38	380 258,59	0,16%
41	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	727	730 075,21	0,31%
42	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	750	751 882,50	0,32%
43	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	20 982,84	0,01%
44	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	50 665,22	0,02%
45	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 543 579,09	0,65%
46	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	6 000	9 053 491,20	3,84%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	7 297	7 458 701,52	3,16%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	700	719 131,00	0,30%
49	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	600 127,96	0,25%
50	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	23	23 041,86	0,01%
51	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	800	807 027,30	0,34%
52	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	750	761 370,56	0,32%
53	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	504 074,66	0,21%
54	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	3	1 507 323,30	0,64%
55	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 511,11	0,04%
56	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 315,99	0,04%
57	ORBIS S.A.	PLOBIS000055	Obligacje	Polska	PLN	380	381 583,11	0,16%
58	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	13	6 558 054,75	2,78%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 565 465,13	1,09%
60	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLO037100016	Obligacje	Polska	PLN	10	1 005 661,02	0,43%

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
61	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	60	6 105 098,40	2,59%
62	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 385	1 399 293,20	0,59%
63	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	944 610,00	0,40%
64	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 737 500,00	2,01%
65	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 520 280,00	0,64%
66	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	658	672 903,70	0,29%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 038 717,80	0,86%
68	UNIBEP S.A.	PL0123300017	Obligacje	Polska	PLN	1 900	191 764,90	0,08%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	27 000	27 006 480,00	11,45%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	10 500	10 484 670,00	4,44%
71	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-10	0,00	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-19 420 659	22 332,79	0,01%
73	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 000	-1 187,18	0,00%
74	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 869 240	-129 150,12	-0,05%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-983 436	4 033,29	0,00%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	HUF	-488 219 000	12 766,91	0,01%
77	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-161 400	-4 772,25	0,00%
78	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-10	0,00	0,00%
79	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00176	List zastawny	Polska	EUR	50	226 211,21	0,10%
80	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHHNP00607	List zastawny	Polska	PLN	45	4 501 938,83	1,91%
81	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00192	List zastawny	Polska	PLN	500	501 366,47	0,21%
82	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	430	3 000 317,47	1,27%
83	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	1	501 279,69	0,21%
84	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	750	350 316,79	0,15%
85	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 000	424 888,99	0,18%
86	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	500	197 249,51	0,08%

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 PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-244 310	-12 085,02	-0,07%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-256 300	-12 728,04	-0,07%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-430 327	-19 369,86	-0,11%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	148 000	246,11	0,00%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-81 800	-1 911,05	-0,01%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 592 438	6 530,95	0,04%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-97 500	-1 452,54	-0,01%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-236 420	-30 110,25	-0,18%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 210	-574,57	0,00%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-297 045	-8 782,97	-0,05%
11	DEUTSCHE INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 600	1 160 218,11	6,82%
12	DEUTSCHE INVEST I CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 400	2 050 255,13	12,05%
13	DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	5 000	6 710 449,41	39,42%
14	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	50	669 241,15	3,93%
15	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	480	731 870,50	4,30%
16	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1900066207	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	419 620,66	2,47%
17	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	464 150,54	2,73%
18	LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	LU1923627092	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	1 000	215 461,33	1,27%
19	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	2 201 655,98	12,93%

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	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	1 510	1 480 207,70	1,72%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	5 700	5 702 821,00	6,64%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 200 612,00	1,40%
4	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 194 588,00	1,39%
5	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	30	3 033 595,80	3,53%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	679 011,84	0,79%
7	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 078 558,15	3,58%
8	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	30	3 052 549,20	3,55%
9	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	1	102 214,93	0,12%
10	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 000	947 500,00	1,10%
11	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	90	91 281,60	0,11%
12	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	6 136	6 154 898,88	7,17%
13	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5 500	5 522 220,00	6,43%
14	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	2 992	3 001 394,88	3,49%
15	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	14 878	14 881 570,72	17,33%
16	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	16 215	16 246 457,10	18,92%
17	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	13 894	13 873 714,76	16,15%
18	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	4 500	4 483 980,00	5,22%

*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.*

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 PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 056 200	-200 643,74	-0,04%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-720 000	-35 755,72	-0,01%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	19 500	32,43	0,00%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-705 000	-31 733,43	-0,01%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-125 000	512,65	0,00%
6	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 834 000	-315 827,73	-0,06%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 460 000	-862 132,82	-0,16%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 000 000	13 323,64	0,00%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-49 653 524	-6 323 831,22	-1,15%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-36 289 463	-592 182,66	-0,11%
11	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 358 045	-986 324,46	-0,18%
12	ETFS METAL SECURITIES AUSTRALIA LTD ETFS PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	40 475	25 251 687,86	4,58%
13	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	13 500	124 983 144,40	22,66%
14	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	DE000A1RX996	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	536 000	25 665 992,09	4,65%
15	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	199 500	53 415 602,81	9,68%
16	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	82 000	53 368 544,01	9,67%
17	DEUTSCHE INVEST I GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	120 000	45 345 327,00	8,22%
18	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	41 000	25 645 688,29	4,65%
19	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	82 000	53 274 977,91	9,66%
20	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	395 000	51 779 612,86	9,39%
21	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	40 500	26 186 327,29	4,75%
22	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	255 000	26 579 049,01	4,82%

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	DEUTSCHE INVEST I CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	23 600	34 561 443,67	47,52%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 850	24 761 922,51	34,05%
3	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	105 000	9 747 161,26	13,40%

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 PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-488 010	-24 139,87	-0,05%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-325 615	-16 170,28	-0,03%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-180 000	-65,33	0,00%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 524 845	-248 684,11	-0,53%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 941 513	12 063,81	0,03%
6	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 800	9 083 073,82	19,42%
7	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	25 000	30 844 288,20	65,94%
8	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 800	4 330 148,82	9,26%

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 PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-67 000	-3 314,22	-0,01%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-121 000	972,70	0,00%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 117 701	-95 321,88	-0,35%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 092 909	12 684,72	0,05%
5	DEUTSCHE INVEST I RREEF GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	20 801	16 138 535,75	59,37%
6	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	45 000	4 871 142,47	17,92%
7	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	30 000	4 492 545,00	16,53%

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	28 747	8 161 452,68	1,27%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	14 000	6 452 537,84	1,00%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	9 900	4 724 280,00	0,73%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	42 812	230 328,56	0,04%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	150 897	9 901 861,14	1,54%
6	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	7 772	55 958,40	0,01%
7	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	95 062	4 002 110,20	0,62%
8	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	165 658,55	0,03%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	149 953	27 741 305,00	4,30%
10	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	235 755	16 455 699,00	2,55%
11	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 247	4 065 771,00	0,63%
12	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	4 213 660,00	0,65%
13	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	126 000	45 015 107,13	6,98%
14	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 684	25 586 003,31	3,97%
15	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 113	14 563 213,85	2,26%
16	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	13 775 668,44	2,14%
17	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 350	20 057 567,08	3,11%
18	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	11 743 686,60	1,82%
19	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110 000	10 434 521,90	1,62%
20	FACEBOOK INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 650	16 729 814,56	2,59%
21	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	5 927 260,30	0,92%
22	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 600	16 287 941,05	2,53%
23	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	166 623	25 343 685,71	3,93%
24	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 900	16 524 575,80	2,56%
25	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 850	12 174 290,34	1,89%
26	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50 000	16 161 071,50	2,51%
27	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 800	22 462 025,67	3,48%
28	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 410	46 895 409,19	7,27%
29	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	119 000	19 503 244,99	3,02%
30	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	11 416 319,36	1,77%

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	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 850	5 704 814,50	0,88%
32	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28 350	31 333 016,20	4,86%
33	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 800	25 852 009,15	4,01%
34	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 800	17 466 721,77	2,71%
35	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	13 586 387,26	2,11%
36	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	4 110	22 838 601,84	3,54%
37	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 800	15 830 151,79	2,45%
38	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-190 000	-9 435,54	0,00%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 028 000	-91 284,26	-0,01%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-865 000	3 547,56	0,00%
41	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 145 000	-350 486,32	-0,05%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 021 378	-2 549 905,93	-0,40%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-61 890 646	-1 009 950,66	-0,16%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000 000	-50 454,85	-0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 386 000	36 642,78	0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	-15 432,92	0,00%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-42 429 336	-1 254 542,71	-0,19%
48	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	12 607	10 874 265,30	1,69%
49	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	93 000	13 494 627,83	2,09%
50	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	28 450	8 148 181,00	1,26%

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	100 752,30	3,99%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	50	54 194,50	2,15%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	544 045,00	21,56%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	150	166 497,00	6,60%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	30	30 121,20	1,19%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	24 963,50	0,99%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 000	86,13	0,00%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-65 000	-7 243,76	-0,29%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-86 900	-11 067,51	-0,44%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-815,92	-0,03%
11	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 600	-668,23	-0,03%
12	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	449 055,58	17,79%
13	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 210	478 267,65	18,95%
14	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	920	390 897,87	15,49%

*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	ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	Akcje	Niemcy	EUR	1 095	1 553 891,64	3,51%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1 158	773 012,86	1,74%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	220	576 257,33	1,30%
4	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	1 000	703 617,31	1,59%
5	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	280	932 912,29	2,11%
6	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	510	561 069,71	1,27%
7	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	445	1 330 374,24	3,00%
8	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	102	972 344,39	2,19%
9	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	111	1 452 395,99	3,28%
10	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 041 854,72	2,35%
11	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	377	567 358,93	1,28%
12	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 000	1 586 211,64	3,58%
13	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	816	1 325 261,11	2,99%
14	FEDEX CORPORATION	US31428X1063	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	1 588 577,42	3,59%
15	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 732	1 273 197,43	2,87%
16	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	783	949 699,22	2,14%
17	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 128	960 739,76	2,17%
18	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	397	1 388 646,74	3,13%
19	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	805	1 117 838,95	2,52%
20	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 441	1 484 760,50	3,35%
21	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	758	1 044 731,92	2,36%
22	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 126	1 836 846,09	4,15%
23	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	462	1 405 949,32	3,17%
24	PAYPAL HOLDINGS, INC.	US70450Y1038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 361	1 508 864,73	3,41%
25	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	981	1 531 484,79	3,46%
26	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	829	1 732 786,93	3,91%
27	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	955	989 631,71	2,23%
28	THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	668 541,20	1,51%
29	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	882	737 796,31	1,67%
30	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 592	1 415 820,32	3,20%

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	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 200	438 650,05	0,99%
32	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	4 151	1 882 466,10	4,25%
33	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 535	1 350 922,76	3,05%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-716 500	-32 251,07	-0,07%
35	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 500	9,15	0,00%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-654 595	2 684,64	0,01%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	229 400	1 835,20	0,00%
38	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300 000	-33 432,72	-0,08%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 209 145	-408 714,02	-0,92%
40	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-229 400	-1 934,25	0,00%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 008 025	-49 085,88	-0,11%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-210 000	-2 160,61	0,00%
43	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 070 110	-31 640,81	-0,07%

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	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	11 000	16 772 032,38	95,45%

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	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	406 109	937 038,51	2,19%
2	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	24 003	312 581,47	0,73%
3	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	94 640	608 785,05	1,43%
4	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	52 100	1 415 012,56	3,31%
5	COCA-COLA ICECEK AS	TRECOLA00011	Akcje	Turcja	TRY	5 600	190 269,80	0,45%
6	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	265 654	2 089 634,36	4,89%
7	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	11 800	265 822,73	0,62%
8	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	147 223	571 951,05	1,34%
9	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	120 669	351 724,79	0,82%
10	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	81 996	656 805,18	1,54%
11	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	6 493	332 264,34	0,78%
12	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	27 218	168 184,92	0,39%
13	MIGROS T.A.S.	TREMGTI00012	Akcje	Turcja	TRY	9 500	134 923,75	0,32%
14	OYAK CIMENTO FABRIKALARI AS	TRAMRDIN91F2	Akcje	Turcja	TRY	47 000	139 049,03	0,33%
15	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	3 884	122 291,04	0,29%
16	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	200 069	457 258,95	1,07%
17	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	15 477	160 429,01	0,38%
18	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	31 189	200 627,61	0,47%
19	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	18 074	748 367,53	1,75%
20	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	94 938	554 693,30	1,30%
21	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	74 048	214 863,60	0,50%
22	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI A.S.	TRETRRK00010	Akcje	Turcja	TRY	1 700	125 698,68	0,29%
23	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	183 779	1 293 013,91	3,03%
24	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	299 692	1 087 012,85	2,55%
25	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAICTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	208 833	465 426,11	1,09%
26	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI A.S.	TRATSKBW91N0	Akcje	Turcja	TRY	166 000	92 853,76	0,22%
27	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	236 319	788 993,88	1,85%
28	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	Akcje	Turcja	TRY	76 808	117 477,84	0,28%
29	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	396 291	374 067,00	0,88%
30	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	143 200	687,36	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
31	DWS TURKEI	LU0209404259	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	40 000	17 520 812,48	41,03%
32	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	70 000	3 099 805,87	7,26%
33	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	35 000	3 266 458,83	7,65%

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.