

Subfundusz Investor Akcji Rynków Wschodzących
Skład portfela na dzień: 30.06.2022 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	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-88 100	-6 958,69	-0,17%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-422 867	3 436,43	0,08%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 000	-25,99	0,00%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	9 000	-278,84	-0,01%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-129 025	3 440,71	0,08%
6	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	-2 037,06	-0,05%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 000	22,94	0,00%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-156 465	-2 423,12	-0,06%
9	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	23	343 061,44	8,32%
10	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	400	460 383,82	11,16%
11	DWS INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	160	211 563,12	5,13%
12	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	100	60 066,14	1,46%
13	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	330	393 007,52	9,53%
14	DWS INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	530	339 089,34	8,22%
15	DWS INVEST SICAV - ESG EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	750	414 138,13	10,04%
16	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	68 385,44	1,66%
17	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	2 850,72	0,07%
18	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	IE00BTJRM35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 300	729 553,75	17,69%
19	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1	20,31	0,00%
20	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 750	751 580,78	18,22%

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	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	3 051	94 251,37	0,45%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	1 800	210 290,00	1,01%
3	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 530	1 804 320,00	8,66%
4	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	8 156	291 577,00	1,40%
5	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	224 724,00	1,08%
6	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 980	1 021 474,79	4,90%
7	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	676 561,88	3,25%
8	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 700	809 346,75	3,88%
9	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	70 850,40	0,34%
10	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 035 650,25	4,97%
11	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	344 572,02	1,65%
12	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	336 304,05	1,61%
13	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	431 456,31	2,07%
14	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	264 393,99	1,27%
15	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	634 995,43	3,05%
16	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 425	745 004,95	3,57%
17	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	546 345,03	2,62%
18	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	123	173 939,11	0,83%
19	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	357 681,31	1,72%
20	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	817 715,58	3,92%
21	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	754	868 035,32	4,16%
22	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 432	973 047,11	4,67%
23	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	247 622,27	1,19%
24	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	935	535 375,90	2,57%
25	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 091	326 679,22	1,57%
26	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 360	318 587,41	1,53%
27	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	896	662 853,45	3,18%
28	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	220	468 934,05	2,25%
29	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 120	296 680,54	1,42%
30	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	478 013,80	2,29%

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: 30.06.2022 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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-65 500	1 746,69	0,01%
32	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 000	-49,25	0,00%
33	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 000	-67 727,86	-0,32%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 638 319	-25 372,11	-0,12%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	106 000	1 112,61	0,01%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-102 000	-1 549,10	-0,01%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-981 139	-12 064,85	-0,06%

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	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	50	64 112,52	0,25%
2	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	1 000	89 558,60	0,35%
3	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	JE00BN574F90	Akcje	Jersey	GBP	700	66 827,93	0,26%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	4 200	100 149,00	0,40%
5	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	500	40 770,00	0,16%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	120	60 000,00	0,24%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	995	55 322,00	0,22%
8	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	202	46 460,00	0,18%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	722	103 968,00	0,41%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	300	95 700,00	0,38%
11	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	150	90 900,00	0,36%
12	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	600	102 240,00	0,40%
13	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	10	89 950,00	0,36%
14	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	33 918,40	0,13%
15	POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	5 000	28 560,00	0,11%
16	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 400	92 540,00	0,37%
17	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	500	51 800,00	0,21%
18	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	68 555,36	0,27%
19	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	78 441,96	0,31%
20	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	28 565,18	0,11%
21	BILL.COM HOLDINGS INC.	US0900431000	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	59 136,73	0,23%
22	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	121	61 522,45	0,24%
23	HUBSPOT, INC.	US4435731009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	80 859,82	0,32%
24	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	89 968,26	0,36%
25	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	97 757,95	0,39%
26	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	78 049,29	0,31%
27	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82	115 959,41	0,46%
28	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	103 611,64	0,41%
29	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	93 056,70	0,37%
30	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	35	74 603,14	0,30%

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
31	SNOWFLAKE INC.	US8334451098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110	68 567,01	0,27%
32	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	95 602,76	0,38%
33	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	88 255,94	0,35%
34	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	140	77 791,10	0,31%
35	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	68 573,29	0,27%
36	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	200	154 254,00	0,61%
37	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	20	15 863,80	0,06%
38	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	505	353 176,80	1,40%
39	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	1 349	1 262 548,52	5,00%
40	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	220	187 242,00	0,74%
41	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	180	116 677,80	0,46%
42	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	20	11 339,80	0,04%
43	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	97 186,00	0,38%
44	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	130	127 085,40	0,50%
45	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	2 200	1 421 552,00	5,63%
46	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 303 160,00	13,08%
47	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	5 000	3 936 400,00	15,59%
48	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	29	294 147,00	1,16%
49	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	110	108 333,78	0,43%
50	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	2 500	258 920,00	1,03%
51	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Obligacje	Polska	PLN	50	50 758,50	0,20%
52	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	1 790	2 806 243,00	11,11%
53	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	252	249 815,16	0,99%
54	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	350	335 688,50	1,33%
55	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	200	199 634,00	0,79%
56	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	485 756,03	1,92%
57	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000208	Obligacje	Polska	PLN	8	788 188,56	3,12%
58	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	9	907 545,24	3,59%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 017 700,00	11,95%
60	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	50	48 579,00	0,19%

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: 30.06.2022 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	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	494 165,00	1,96%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	200	189 886,00	0,75%
63	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	-595,11	0,00%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 435	198,57	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-12 500	-151,21	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-1 300	-4,05	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	1 700	-44,76	0,00%
68	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-130 800	-23 435,99	-0,09%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-394 400	-6 107,94	-0,02%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	11 000	115,46	0,00%
71	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	550	430 848,94	1,71%
72	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 650	418 602,75	1,66%

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	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	175	689 623,59	0,46%
2	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	610 845,26	0,41%
3	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	480	2 197 103,59	1,46%
4	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	150	587 354,73	0,39%
5	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	300	1 099 540,25	0,73%
6	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	600	2 414 051,23	1,60%
7	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 371 149,50	0,91%
8	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 029 700,00	2,01%
9	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 586 380,00	1,05%
10	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	69 936,00	0,05%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	10 800	10 107 936,00	6,72%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 404 400,00	2,26%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	100	64 821,00	0,04%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	56 699,00	0,04%
15	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	1	480 755,62	0,32%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 913 598,98	1,94%
17	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	97 186,00	0,06%
18	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	6 447	6 198 081,33	4,12%
19	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00305	Obligacje	Polska	PLN	10	4 876 894,50	3,24%
20	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 044	4 019 452,92	2,67%
21	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	350	342 153,00	0,23%
22	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	470	471 668,50	0,31%
23	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	627	625 463,85	0,42%
24	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	902	905 247,20	0,60%
25	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	3 000	1 938 480,00	1,29%
26	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 149 120,00	2,09%
27	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	90	919 086,30	0,61%
28	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	95	963 585,00	0,64%
29	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	15	1 484 887,35	0,99%
30	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	430	423 486,58	0,28%

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 Bezpiecznego Wzrostu
Skład portfela na dzień: 30.06.2022 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	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PL0317500026	Obligacje	Polska	PLN	38	379 694,10	0,25%
32	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	750	745 957,50	0,50%
33	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	21 163,60	0,01%
34	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	51 357,50	0,03%
35	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 633 410,00	1,09%
36	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	11 000	17 245 068,74	11,47%
37	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	4 287	4 249 831,71	2,83%
38	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	700	718 303,25	0,48%
39	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	604 548,00	0,40%
40	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	250	239 777,50	0,16%
41	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	23	22 639,02	0,02%
42	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	800	805 288,00	0,54%
43	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	750	747 817,50	0,50%
44	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	485 756,03	0,32%
45	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 411,80	0,07%
46	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	101 358,10	0,07%
47	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	2	975 670,68	0,65%
48	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 511 430,00	1,00%
49	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	46	4 638 564,56	3,08%
50	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	933 284,80	0,62%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	27	2 720 397,96	1,81%
52	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	13 000	11 208 600,00	7,45%
53	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	658	648 189,22	0,43%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 010 312,00	1,34%
55	UNIBEP S.A.	PLO123300017	Obligacje	Polska	PLN	1 900	191 577,00	0,13%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 559 450,00	9,68%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	23 000	22 078 390,00	14,68%
58	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 000	925 930,00	0,62%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 475	4 498,80	0,00%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 391 640	37 110,92	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 portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-405 600	-32 036,81	-0,37%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-929 298	7 551,95	0,09%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 100	-28,59	0,00%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	-464,73	-0,01%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	-2 546,33	-0,03%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-142 045	-23 375,30	-0,27%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	15 000	68,81	0,00%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-43 950	-1 097,36	-0,01%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-89 400	-1 384,51	-0,02%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-77 630	-954,60	-0,01%
11	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	30	447 471,44	5,13%
12	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	2 200	2 532 110,92	29,02%
13	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 200	720 793,68	8,26%
14	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 500	1 786 397,80	20,48%
15	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	16 665,74	0,19%
16	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1900066207	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	376 226,63	4,31%
17	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	509 296,09	5,84%
18	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 500	1 633 871,25	18,73%

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	200	154 254,00	0,26%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	13 872	12 983 082,24	21,68%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 328	1 130 260,80	1,89%
4	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	100	64 821,00	0,11%
5	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	56 699,00	0,09%
6	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	883	877 905,09	1,47%
7	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	705 480,08	1,18%
8	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	882	888 720,84	1,48%
9	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	5	504 191,80	0,84%
10	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	11 708	11 571 367,64	19,33%
11	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	4 194	4 124 505,42	6,89%
12	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	128	121 527,04	0,20%
13	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	5 715	5 547 150,45	9,26%
14	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	14 900	14 302 957,00	23,89%
15	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 703 720,00	6,19%

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 BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	AUD	890	-8,69	0,00%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 056 200	-313 493,11	-0,05%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-700 500	-55 329,84	-0,01%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 855 000	15 074,68	0,00%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	46 000	-1 425,18	0,00%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-256 500	6 840,10	0,00%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 056 500	-726 820,26	-0,11%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 480 000	-1 100 014,79	-0,17%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 000 285	-4 278 676,32	-0,65%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-47 384 988	-733 835,89	-0,11%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 500 000	67 094,88	0,01%
12	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 738 024	-599 320,53	-0,09%
13	ETFS METAL SECURITIES AUSTRALIA LTD - ETFS PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	420 000	31 768 317,00	4,84%
14	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	13 250	145 338 445,65	22,16%
15	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	DE000A1RX996	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	635 000	31 722 087,81	4,84%
16	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	194 500	62 761 596,00	9,57%
17	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	80 000	62 708 382,00	9,56%
18	DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	150 000	52 620 067,50	8,02%
19	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	40 500	30 471 698,81	4,65%
20	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	80 000	62 668 936,00	9,55%
21	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	396 000	62 553 466,80	9,54%
22	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	39 500	30 780 778,39	4,69%
23	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	250 000	31 252 366,22	4,76%

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 INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 000	14 915 714,83	27,53%
2	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	18 000	21 436 773,55	39,57%
3	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	IE00B44T3H88	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	120 000	4 007 879,41	7,40%
4	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	75 000	7 639 441,29	14,10%

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 112 878	17 170,33	0,07%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	146 000	-4 523,39	-0,02%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	107 600	-1 250,28	0,00%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 364 345	89 717,11	0,34%
5	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	5 130 494,59	19,49%
6	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 500	9 729 984,47	36,96%
7	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 000	2 221 974,43	8,44%
8	ISHARES CORE DAX UCITS ETF	DE0005933931	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	10 000	5 052 239,64	19,19%
9	XTRACKERS DAX UCITS ETF	LU0274211480	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 000	1 710 010,40	6,50%

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: 30.06.2022 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	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	-15 457,48	-0,06%
2	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-95 701	-7 559,06	-0,03%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 318 894	35 097,55	0,14%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	156 880	-5 643,36	-0,02%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	177 000	-5 483,84	-0,02%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	176 000	-3 397,65	-0,01%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	67 420	-783,40	0,00%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-982 231	26 193,19	0,10%
9	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	13 001	9 711 330,08	38,37%
10	HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	IE00B5L01S80	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	45 000	4 404 462,71	17,40%
11	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	43 500	4 680 904,24	18,50%
12	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	31 000	4 659 841,54	18,41%

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	6 727 660,41	2,22%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	14 000	1 635 588,86	0,54%
3	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	80 191,40	0,03%
4	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	158 669	22 848 336,00	7,52%
5	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	205 755	4 464 883,50	1,47%
6	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	103 212	3 689 829,00	1,22%
7	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	3 613 390,00	1,19%
8	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54 200	18 578 501,21	6,12%
9	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 214	11 903 566,97	3,92%
10	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 560	9 312 248,52	3,07%
11	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	1 214 578,20	0,40%
12	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 920	10 329 776,02	3,40%
13	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 600	2 494 045,07	0,82%
14	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90 000	6 579 861,75	2,17%
15	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	4 520 018,53	1,49%
16	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	8 987 627,66	2,96%
17	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78 623	13 237 180,56	4,36%
18	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89 000	17 365 967,03	5,72%
19	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 500	12 020 182,35	3,96%
20	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 350	5 419 887,12	1,78%
21	META PLATFORMS INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 650	6 975 050,16	2,30%
22	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	58 000	14 371 970,80	4,73%
23	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 200	16 347 614,75	5,38%
24	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 440	17 286 535,33	5,69%
25	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89 000	4 081 181,78	1,34%
26	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 400	8 817 956,07	2,90%
27	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 850	4 745 981,35	1,56%
28	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 150	3 314 714,62	1,09%
29	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 100	8 951 480,78	2,95%
30	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	14 707 476,96	4,84%

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	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	27 650	3 869 441,92	1,27%
32	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	12 355 831,95	4,07%
33	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-250 000	-19 746,55	-0,01%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 467 000	39 120,54	0,01%
35	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 137 000	-382 895,33	-0,13%
36	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-17 469 886	-2 874 891,08	-0,95%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 703 096	-521 948,88	-0,17%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 050 000	21 517,54	0,01%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 482 000	-22 507,51	-0,01%

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
1	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	90	82 851,30	4,02%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	50	42 824,50	2,08%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	412 895,00	20,05%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	150	147 942,00	7,19%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	30	29 796,90	1,45%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	19	17 889,07	0,87%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-62 000	-11 108,80	-0,54%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 600	-3 554,55	-0,17%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	7 000	-11,92	0,00%
10	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 380	338 721,92	16,45%
11	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 750	340 092,39	16,52%
12	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	920	345 706,54	16,79%

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	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 500	2 579 720,00	3,14%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	5 500	3 298 231,60	4,02%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	700	1 493 556,06	1,82%
4	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	2 500	1 672 144,35	2,04%
5	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	2 910	3 731 348,58	4,54%
6	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	700	1 905 893,51	2,32%
7	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	33 000	2 955 433,81	3,60%
8	ALIGN TECHNOLOGY, INC.	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	1 909 571,90	2,32%
9	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	3 431 835,62	4,18%
10	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 020	1 913 867,03	2,33%
11	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	1 225 694,80	1,49%
12	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	2 578 047,12	3,14%
13	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	2 474 967,55	3,01%
14	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 332	1 694 155,32	2,06%
15	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	860 590,69	1,05%
16	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 500	3 161 507,25	3,85%
17	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	2 609 079,47	3,18%
18	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 832 961,49	2,23%
19	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 645	3 740 397,92	4,55%
20	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	3 799 093,57	4,63%
21	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	2 438 211,05	2,97%
22	MSCI INC.	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	2 586 447,33	3,15%
23	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 061 501,75	2,51%
24	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	951 303,05	1,16%
25	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	2 870 655,76	3,49%
26	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	3 410 429,44	4,15%
27	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 300	2 308 456,12	2,81%
28	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	956 027,60	1,16%
29	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	2 912 446,10	3,55%
30	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	1 113 775,74	1,36%

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 CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	4 000	2 222 602,80	2,71%
32	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	2 742 931,40	3,34%
33	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-558 510	-58 433,64	-0,07%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	30 000	-481,25	0,00%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 217 855	26 149,94	0,03%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	83 000	-583,38	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-8 894 125	-137 740,42	-0,17%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	440 000	4 618,40	0,01%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-290 000	-4 404,30	-0,01%
40	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 874 600	-47 645,09	-0,06%

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	750 000	1 617 432,42	4,28%
2	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	54 697	1 066 331,69	2,82%
3	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	198 109	1 217 786,72	3,23%
4	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	100 000	2 174 056,50	5,76%
5	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	275 000	2 006 935,15	5,32%
6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	18 100	1 299 513,03	3,44%
7	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	23 360	445 672,71	1,18%
8	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	314 813	1 600 792,31	4,24%
9	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	217 969	661 141,83	1,75%
10	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	181 346	1 784 760,18	4,73%
11	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	14 493	662 518,51	1,75%
12	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	61 218	425 036,45	1,13%
13	MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET A.S.	TREMAVI00037	Akcje	Turcja	TRY	18 100	255 278,87	0,68%
14	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	14 172	651 655,49	1,73%
15	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	363 469	862 037,92	2,28%
16	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	58 277	779 773,30	2,07%
17	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	55 984	325 469,59	0,86%
18	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	30 000	2 133 721,50	5,65%
19	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	229 526	2 888 474,54	7,65%
20	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	144 518	340 810,01	0,90%
21	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI A.S.	TRETTTRK00010	Akcje	Turcja	TRY	4 000	234 265,68	0,62%
22	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	300 000	1 306 854,00	3,46%
23	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	600 000	2 242 626,00	5,94%
24	TURKIYE HALK BANKASI A.S.	TRETHAL00019	Akcje	Turcja	TRY	180 000	237 169,80	0,63%
25	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	1 041 830	1 227 048,57	3,25%
26	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	504 319	2 915 645,27	7,72%
27	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	Akcje	Turcja	TRY	197 408	190 037,18	0,50%
28	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	896 291	1 043 584,77	2,76%
29	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	45 000	2 049 762,10	5,43%
30	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	20 000	2 021 551,14	5,35%

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.