

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-26 000	-213,76	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-184 585	-17 207,12	-0,13%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-550 000	-27 071,55	-0,21%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 304 262	-108 550,43	-0,83%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-575 436	-40 390,79	-0,31%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-70 000	-4 993,91	-0,04%
7	DEUTSCHE INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	400	478 561,26	3,65%
8	DEUTSCHE INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	350	216 080,99	1,65%
9	DEUTSCHE INVEST I CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	640	886 230,18	6,76%
10	DEUTSCHE INVEST I EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 400	1 944 951,31	14,84%
11	DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	2 000	2 522 103,12	19,25%
12	DEUTSCHE INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	2 000	1 197 263,31	9,14%
13	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	90	1 070 972,99	8,17%
14	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	400	1 026 316,24	7,83%
15	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	160	201 196,01	1,54%
16	DWS TURKEI	LU0209404259	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	400	223 516,92	1,71%
17	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 840	142 279,48	1,09%
18	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	18 000	2 374 579,35	18,12%

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	105 251,15	0,27%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	700	331 800,00	0,86%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	10 900	50 140,00	0,13%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	36 000	59 400,00	0,15%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	6 000	508 200,00	1,31%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	115	95 910,00	0,25%
7	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	5 955	1 635 838,50	4,22%
8	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	18 036	731 359,80	1,89%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	14 730	2 828 160,00	7,29%
10	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 710	784 274,00	2,02%
11	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	10 280	213 310,00	0,55%
12	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	4 305	302 254,05	0,78%
13	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	480	264 480,00	0,68%
14	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	206 790,00	0,53%
15	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 020	3 071 845,15	7,92%
16	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	475 006,20	1,22%
17	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	95	1 151 885,93	2,97%
18	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	605	809 887,83	2,09%
19	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	614 357,37	1,58%
20	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	970	932 611,89	2,40%
21	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 175	1 177 099,46	3,03%
22	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	183	240 098,76	0,62%
23	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	642 225,00	1,66%
24	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 154	943 996,66	2,43%
25	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	828	1 606 622,45	4,14%
26	PELOTON INTERACTIVE, INC.	US70614W1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 620	926 344,99	2,39%
27	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 635	1 458 025,85	3,76%
28	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 881	628 167,57	1,62%
29	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 930	2 763 508,14	7,12%
30	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	765	956 238,12	2,46%

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	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 726	1 416 490,64	3,65%
32	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	248	1 064 313,40	2,74%
33	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	385	244 898,28	0,63%
34	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 500	-1 009,03	0,00%
35	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 900	-15,62	0,00%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 000	-23,32	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 600	-216,39	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 500	49,84	0,00%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 495 549	-28 795,71	-0,07%
40	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 000	-5 703,56	-0,01%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-610 000	14 475,82	0,04%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 488 709	-174 686,54	-0,45%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-112 000	-665,77	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	42 000	-107,32	0,00%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-150 000	-9 942,27	-0,03%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-200 000	-14 268,32	-0,04%
47	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	2 925	206 358,75	0,53%
48	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	827	727 497,79	1,88%
49	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	9 050	1 619 009,23	4,17%
50	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	1 950	516 075,25	1,33%

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 LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	47 000	28 135 831,53	94,01%

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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS1829259008	Obligacje	Polska	EUR	100	483 688,90	0,19%
2	CEZ A.S.	XS2084418339	Obligacje	Republika Czeska	EUR	300	1 393 501,00	0,55%
3	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000276	Obligacje	Polska	EUR	100	459 592,20	0,18%
4	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	150	684 311,63	0,27%
5	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	296	1 362 157,79	0,53%
6	MBANK S.A.	XS1876097715	Obligacje	Polska	EUR	1 500	6 862 187,70	2,69%
7	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	599 378,69	0,24%
8	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	480	2 192 967,84	0,86%
9	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	650	3 041 465,77	1,19%
10	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	800	3 827 293,39	1,50%
11	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 100	5 275 140,56	2,07%
12	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 416 590,00	0,56%
13	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00102	Obligacje	Polska	PLN	440	445 882,80	0,17%
14	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00136	Obligacje	Polska	PLN	520	526 531,20	0,21%
15	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 082 560,00	1,60%
16	ATAL S.A.	PLATAL000111	Obligacje	Polska	PLN	1 041	1 043 571,27	0,41%
17	ATAL S.A.	PLATAL000137	Obligacje	Polska	PLN	733	736 385,39	0,29%
18	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 619 350,00	6,13%
19	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 081 030,00	1,21%
20	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	9 000	9 182 340,00	3,60%
21	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	200	206 998,00	0,08%
22	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	100 215,00	0,04%
23	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 974 610,94	1,17%
24	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	1 001 244,10	0,39%
25	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	100 834,57	0,04%
26	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 947	8 006 431,85	3,14%
27	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 507 121,91	0,59%
28	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00305	Obligacje	Polska	PLN	10	5 096 342,50	2,00%
29	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	6	3 064 167,12	1,20%
30	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	5 544	5 620 285,44	2,21%

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	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00037	Obligacje	Polska	PLN	10	992 943,76	0,39%
32	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	470	471 663,43	0,19%
33	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	627	627 476,52	0,25%
34	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	902	901 924,86	0,35%
35	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00225	Obligacje	Polska	PLN	250	2 522 195,00	0,99%
36	ECHO INVESTMENT S.A.	PLECHPS00258	Obligacje	Polska	PLN	123	1 233 061,47	0,48%
37	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	35	3 535 556,15	1,39%
38	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1396780105	Obligacje	Luksemburg	PLN	700	716 723,00	0,28%
39	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	-	Obligacje	Polska	PLN	250	2 501 696,32	0,98%
40	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	38	380 263,39	0,15%
41	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00339	Obligacje	Polska	PLN	1 050	1 063 776,00	0,42%
42	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	727	727 821,51	0,29%
43	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	21 034,53	0,01%
44	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	50 743,85	0,02%
45	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 545 929,31	0,61%
46	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	7 000	10 205 282,47	4,01%
47	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	6 297	6 381 757,62	2,50%
48	KRUK S.A.	PLKRRK0000390	Obligacje	Polska	PLN	9 986	999 199,16	0,39%
49	KRUK S.A.	PLKRRK0000416	Obligacje	Polska	PLN	1 671	168 002,34	0,07%
50	KRUK S.A.	PLKRRK0000341	Obligacje	Polska	PLN	200	200 400,00	0,08%
51	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	23	22 785,58	0,01%
52	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	800	807 026,46	0,32%
53	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	506 245,82	0,20%
54	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	3	1 511 746,42	0,59%
55	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 592,04	0,04%
56	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 311,42	0,04%
57	ORBIS S.A.	PLORBIS00055	Obligacje	Polska	PLN	380	378 711,80	0,15%
58	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	13	6 525 302,52	2,56%
59	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	500	503 238,19	0,20%
60	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	60	6 121 098,00	2,40%

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
61	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	5	5 148 347,88	2,02%
62	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	5	5 038 100,35	1,98%
63	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 385	1 394 445,70	0,55%
64	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	921 603,45	0,36%
65	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 516 890,00	0,60%
66	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00177	Obligacje	Holandia	PLN	600	601 836,00	0,24%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 008 764,92	0,79%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	22 500	22 603 500,00	8,87%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	35 000	35 190 400,00	13,81%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	20 000	20 106 800,00	7,89%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 996 080,00	0,78%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	5 500	5 458 970,00	2,14%
73	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 000	-1 066,10	0,00%
74	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 216 010	-158 295,20	-0,06%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160 000	-7 988,63	0,00%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 438 336	-202 936,55	-0,08%
77	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-140 361	-9 852,17	0,00%
78	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00176	List zastawny	Polska	EUR	50	226 614,84	0,09%
79	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	45	4 501 962,59	1,77%
80	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00192	List zastawny	Polska	PLN	500	501 366,72	0,20%
81	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHHP00218	List zastawny	Polska	PLN	430	3 236 921,88	1,27%
82	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	1	501 693,29	0,20%
83	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	250	116 303,77	0,05%
84	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	800	340 492,91	0,13%
85	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	500	190 316,91	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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-29 000	-238,42	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-233 352	-11 485,82	-0,11%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-320 000	-14 214,73	-0,14%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-2 496,05	-0,02%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-222 000	-9 631,09	-0,09%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 028 866	-85 629,92	-0,82%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-133 000	-1 534,66	-0,01%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-123 700	-8 682,70	-0,08%
9	DEUTSCHE INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 245	768 630,96	7,33%
10	DEUTSCHE INVEST I CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 050	1 453 971,40	13,87%
11	DEUTSCHE INVEST I GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	4 600	5 800 837,11	55,34%
12	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	40	475 988,00	4,54%
13	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	295	370 955,15	3,54%
14	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 700	1 015 792,28	9,69%

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	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 405 150,00	13,53%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 241 988,00	1,09%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 200	1 202 580,00	1,06%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	656 053,87	0,58%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	6 636	6 666 525,60	5,85%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	17 550	17 645 472,00	15,49%
7	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	7 992	8 034 677,28	7,05%
8	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	24 878	24 829 239,12	21,80%
9	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	12 715	12 723 137,60	11,17%
10	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25 394	25 204 560,76	22,13%

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	800	-16,48	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 228 000	-60 443,38	-0,01%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 720 000	-161 385,81	-0,03%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	-9 985,78	0,00%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 480 000	-84 815,50	-0,02%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-43 400 549	-500 791,37	-0,09%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 200 000	-31 666,43	-0,01%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 460 000	-78 140,83	-0,01%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000 000	-320 709,44	-0,06%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-47 624 763	-3 342 859,64	-0,59%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 089 000	29 341,46	0,01%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 500 000	-2 782,91	0,00%
13	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 111 060	-1 399 278,97	-0,25%
14	ETFS METAL SECURITIES AUSTRALIA LTD ETFS PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	35 225	22 897 199,10	4,07%
15	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	12 500	120 815 122,80	21,49%
16	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	DE000A1RX996	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	461 000	23 758 854,25	4,23%
17	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	185 900	51 637 866,39	9,19%
18	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	76 000	51 352 760,04	9,14%
19	DEUTSCHE INVEST I GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	125 000	48 109 678,75	8,56%
20	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	40 000	25 991 588,36	4,62%
21	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	78 000	52 583 260,78	9,35%
22	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	391 300	53 234 315,27	9,47%
23	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	40 000	26 822 598,88	4,77%
24	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	244 950	26 348 393,35	4,69%

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	14 100	19 524 758,76	48,33%
2	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 050	12 494 684,92	30,93%
3	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	80 000	6 439 489,28	15,94%

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

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	-326 000	-14 481,26	-0,05%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 651 450	-130 507,00	-0,44%
3	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-130 000	-6 489,73	-0,02%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-235 000	-5 621,49	-0,02%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-111 000	-912,57	0,00%
6	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-325 615	-14 126,25	-0,05%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-220 000	4 656,97	0,02%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 639 238	-136 429,64	-0,46%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-50 000	-2 496,45	-0,01%
10	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	5 633 661,26	19,03%
11	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	16 500	18 186 169,85	61,43%
12	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	2 793 911,68	9,44%

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: 30.12.2020 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 000	-147,98	0,00%
2	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-670 406	-32 998,05	-0,60%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-421 909	-35 114,42	-0,64%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 000	-1 497,87	-0,03%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	45 000	1 495,33	0,03%
6	DEUTSCHE INVEST I RREEF GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	7 551	5 116 345,68	93,26%

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	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	28 747	6 637 314,34	1,21%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	9 900	4 692 600,00	0,85%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	42 812	196 935,20	0,04%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	40 000	3 388 000,00	0,62%
5	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	7 772	29 844,48	0,01%
6	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	53 532	14 705 240,40	2,67%
7	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	166 053	6 733 449,15	1,22%
8	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	58 244,28	0,01%
9	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	149 953	28 790 976,00	5,23%
10	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	97 611	2 025 428,25	0,37%
11	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	31 886	2 238 716,06	0,41%
12	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	8 247	4 544 097,00	0,83%
13	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	3 325 025,00	0,60%
14	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	126 000	42 910 475,45	7,79%
15	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 684	17 228 603,39	3,13%
16	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 473	17 860 294,52	3,24%
17	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 050	12 114 851,07	2,20%
18	FACEBOOK INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 650	12 690 827,71	2,30%
19	HAEMONETICS CORPORATION	US4050241003	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	34 150	14 985 931,53	2,72%
20	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 000	14 421 833,33	2,62%
21	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	166 623	23 991 662,87	4,36%
22	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 900	15 612 979,15	2,84%
23	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 850	11 133 769,72	2,02%
24	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 800	17 832 865,82	3,24%
25	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 410	29 901 029,01	5,43%
26	PELOTON INTERACTIVE, INC.	US70614W1009	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	28 700	16 411 173,62	2,98%
27	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 000	19 919 897,82	3,62%
28	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	38 950	13 007 510,25	2,36%
29	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 050	33 004 592,04	5,99%
30	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 800	18 499 770,22	3,36%

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.

Subfundusz Investor Nowych Technologii
Skład portfela na dzień: 30.12.2020 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	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 800	15 428 750,91	2,80%
32	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	13 129 265,10	2,38%
33	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	4 780	20 513 782,51	3,73%
34	SPLUNK INC.	US8486371045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 300	7 824 023,09	1,42%
35	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 800	14 342 710,20	2,60%
36	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-640 000	-31 501,43	-0,01%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-51 000	-419,29	0,00%
38	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-190 000	-8 242,82	0,00%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-547 000	-45 525,43	-0,01%
40	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 145 000	-47 454,26	-0,01%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 883 178	-183 273,22	-0,03%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 935 971	-2 381 900,69	-0,43%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-57 919 696	-4 065 477,74	-0,74%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 950 000	-353 140,81	-0,06%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	387 500	-990,16	0,00%
46	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00036	Prawa do akcji	Polska	PLN	21 666	1 528 536,30	0,28%
47	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	US01609W1027	Kwity depozytowe	Chiny	USD	12 607	11 090 162,81	2,01%
48	COMPASS PATHWAYS LIMITED	US20451W1018	Kwity depozytowe	Wielka Brytania	USD	135 000	24 150 966,48	4,39%
49	TENCENT HOLDINGS LTD	US88032Q1094	Kwity depozytowe	Kajmany	USD	28 450	7 529 405,50	1,37%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	MBANK S.A.	XS1143974159	Obligacje	Polska	EUR	7	32 284,05	0,65%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00102	Obligacje	Polska	PLN	21	21 280,77	0,43%
3	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	50	51 010,00	1,03%
4	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	200	202 692,00	4,08%
5	ORBIS S.A.	PLORBIS00055	Obligacje	Polska	PLN	20	19 932,20	0,40%
6	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	1	102 018,30	2,06%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-109 335	-5 381,58	-0,11%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-33 000	-1 465,89	-0,03%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-129 139	-10 747,91	-0,22%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-60 500	-698,10	-0,01%
11	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-80 000	-1 207,10	-0,02%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-110 000	-7 721,08	-0,16%
13	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	4 600	-11,75	0,00%
14	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	35	34 634,25	0,70%
15	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 450	674 561,85	13,59%
16	LYXOR ETF EURO CORPORATE BOND	LU1829219127	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	750	536 337,38	10,80%
17	ISHARES USD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE0032895942	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	750	365 541,31	7,36%
18	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 500	570 950,72	11,50%

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.

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	102 759,30	2,51%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	500	557 460,00	13,63%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	560 860,00	13,72%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	150	167 359,50	4,09%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	155	155 843,20	3,81%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	24 813,50	0,61%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	-196,33	0,00%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-50 000	-754,44	-0,02%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 000	-519,25	-0,01%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 500	-6,39	0,00%
11	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-33 000	-2 187,30	-0,05%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-55 500	-3 895,64	-0,10%
13	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	461 077,98	11,28%
14	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 250	724 267,11	17,71%
15	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 750	744 828,23	18,21%

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	12 000	15 089 700,86	93,30%

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	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	411 109	1 427 968,93	3,59%
2	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	26 003	398 980,46	1,00%
3	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	91 140	846 024,91	2,13%
4	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	49 100	1 898 260,99	4,77%
5	COCA-COLA ICECEK AS	TRECOLA00011	Akcje	Turcja	TRY	6 200	206 771,55	0,52%
6	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI A.S.	TREEGYO00017	Akcje	Turcja	TRY	232 285	251 404,38	0,63%
7	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	265 654	2 034 036,70	5,11%
8	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	8 300	351 179,39	0,88%
9	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	147 223	847 841,95	2,13%
10	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	125 169	361 047,73	0,91%
11	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	90 996	959 206,67	2,41%
12	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	6 143	300 425,32	0,76%
13	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	27 218	213 744,04	0,54%
14	MIGROS T.A.S.	TREMGTI00012	Akcje	Turcja	TRY	9 500	201 717,41	0,51%
15	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	4 684	175 783,35	0,44%
16	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	163 069	415 369,17	1,04%
17	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	18 877	201 076,75	0,51%
18	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	26 689	222 487,62	0,56%
19	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	19 274	1 047 873,41	2,63%
20	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	104 938	681 452,68	1,71%
21	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	74 048	321 689,84	0,81%
22	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI A.S.	TRETRTK00010	Akcje	Turcja	TRY	2 900	244 526,55	0,61%
23	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	166 779	1 363 454,35	3,43%
24	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	314 692	1 642 773,43	4,13%
25	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	215 833	760 552,33	1,91%
26	TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI A.S.	TRATSKBW91N0	Akcje	Turcja	TRY	158 000	143 166,96	0,36%
27	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	214 319	785 426,38	1,97%
28	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	Akcje	Turcja	TRY	96 808	231 969,78	0,58%
29	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	396 291	616 433,03	1,55%
30	DWS TURKEI	LU0209404259	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	23 000	12 852 222,81	32,30%

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.

Subfundusz Investor Turcja
Skład portfela na dzień: 30.12.2020 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	50 000	2 821 995,17	7,09%
32	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	20 000	2 306 517,86	5,80%

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.