

Subfundusz Investor Akcji Rynków Wschodzących
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	60 000	-2 640,65	-0,07%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-25 000	982,81	0,02%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-42 400	3 909,10	0,10%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-35 000	3 160,37	0,08%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	16 600	-1 374,46	-0,03%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-374 017	77 705,67	1,91%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-55 000	10 291,45	0,25%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-153 025	7 308,99	0,18%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000	-58,09	0,00%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-85 840	20 537,61	0,51%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	4 000	-1 373,29	-0,03%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 125	2 206,11	0,05%
13	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 000	429,64	0,01%
14	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 500	318,86	0,01%
15	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	2 038,30	0,05%
16	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	2 448,42	0,06%
17	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	20	316 411,87	7,79%
18	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	400	498 245,53	12,27%
19	DWS INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	150	211 714,34	5,21%
20	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	100	77 082,62	1,90%
21	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	300	327 959,38	8,08%
22	DWS INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	450	358 470,47	8,83%
23	DWS INVEST SICAV - ESG EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	700	417 335,86	10,28%
24	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	72 990,28	1,80%
25	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	2 833,61	0,07%
26	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	IE00BTJRP35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 750	643 608,24	15,85%
27	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1	21,36	0,00%
28	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 500	623 942,63	15,37%

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	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	3 051	91 698,26	0,30%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	1 800	385 227,00	1,25%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	10 900	24 961,00	0,08%
4	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	36 000	24 984,00	0,08%
5	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 530	2 343 110,00	7,63%
6	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	8 156	452 658,00	1,47%
7	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	262 788,00	0,86%
8	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 980	1 362 015,36	4,44%
9	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	69	805 573,45	2,62%
10	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	1 158 287,94	3,77%
11	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	349 050,89	1,14%
12	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	775	1 657 367,85	5,40%
13	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	545 477,97	1,78%
14	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	403 797,66	1,32%
15	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	440 753,92	1,44%
16	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	344 241,27	1,12%
17	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	723 798,95	2,36%
18	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 425	745 796,72	2,43%
19	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	839 313,92	2,73%
20	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	123	183 747,75	0,60%
21	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	520 452,96	1,70%
22	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	754	971 730,04	3,17%
23	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 432	1 633 313,55	5,32%
24	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	426 846,73	1,39%
25	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	935	597 280,69	1,95%
26	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 091	507 308,81	1,65%
27	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 360	666 331,35	2,17%
28	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	896	795 216,87	2,59%
29	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	212	599 023,04	1,95%
30	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	571 022,56	1,86%

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 000	254,04	0,00%
32	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	-514,96	0,00%
33	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-105 500	5 039,04	0,02%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-190 000	-3 679,30	-0,01%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-120 000	8 592,82	0,03%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-180 000	12 754,28	0,04%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 792 319	428 820,45	1,40%
38	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 000	86 230,39	0,28%
39	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 376 139	101 946,14	0,33%

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	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	50	69 483,16	0,18%
2	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	20	56 760,50	0,15%
3	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	90	121 639,61	0,31%
4	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	14	42 298,67	0,11%
5	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	JE00BN574F90	Akcje	Jersey	GBP	1 000	158 603,06	0,41%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	3 500	124 495,00	0,32%
7	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	500	56 450,00	0,15%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	188	113 740,00	0,29%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 695	118 650,00	0,31%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	421	94 093,50	0,24%
11	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	722	135 014,00	0,35%
12	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	470	160 035,00	0,41%
13	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	150	90 900,00	0,23%
14	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	600	141 900,00	0,37%
15	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 300	101 140,00	0,26%
16	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	10	114 700,00	0,30%
17	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	36 284,80	0,09%
18	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	15 000	93 090,00	0,24%
19	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 992	149 997,60	0,39%
20	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	939	52 114,50	0,13%
21	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	6 614	23 611,98	0,06%
22	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	20 000	57 640,00	0,15%
23	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	1 100	126 720,00	0,33%
24	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14	163 449,68	0,42%
25	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3	40 880,75	0,11%
26	BILL.COM HOLDINGS INC.	US0900431000	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	120	113 760,59	0,29%
27	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	148 717,51	0,38%
28	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	201	133 062,49	0,34%
29	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	126 105,26	0,33%
30	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	122 135,83	0,32%

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	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	89 926,49	0,23%
32	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	82	122 498,50	0,32%
33	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90	115 989,00	0,30%
34	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	148 340,04	0,38%
35	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30	69 835,68	0,18%
36	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	114 204,51	0,30%
37	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	92 702,08	0,24%
38	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	215	125 551,39	0,32%
39	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	170	112 632,79	0,29%
40	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	200	157 182,00	0,41%
41	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	20	16 647,20	0,04%
42	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	505	393 602,05	1,02%
43	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	2 850	2 744 236,50	7,09%
44	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 020	879 015,60	2,27%
45	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	280	221 480,00	0,57%
46	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	20	12 963,25	0,03%
47	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	98 028,00	0,25%
48	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	130	131 284,40	0,34%
49	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 502 800,00	3,88%
50	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	6 000	5 316 300,00	13,74%
51	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	8 300	7 178 089,00	18,55%
52	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	29	293 486,09	0,76%
53	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	110	110 320,10	0,29%
54	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	2 500	255 750,00	0,66%
55	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Obligacje	Polska	PLN	50	50 250,00	0,13%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	2 000	3 034 699,79	7,84%
57	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	252	253 796,76	0,66%
58	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	100	101 810,50	0,26%
59	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	350	354 417,00	0,92%
60	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	200	204 050,50	0,53%

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
61	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	503 492,19	1,30%
62	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000208	Obligacje	Polska	PLN	8	804 524,72	2,08%
63	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	13	1 301 522,56	3,36%
64	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 427 625,00	3,69%
65	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	2 100	1 666 098,00	4,31%
66	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	50	49 782,50	0,13%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	2 200	2 163 392,00	5,59%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	200	193 326,00	0,50%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	500	489 465,00	1,27%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-13 680	1 082,33	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-1 200	60,80	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-33 735	7 008,77	0,02%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 000	-273,84	0,00%
74	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 000	506,46	0,00%
75	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	1 498,04	0,00%
76	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-89 805	4 289,39	0,01%
77	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	89 805	-4 056,15	-0,01%
78	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 081 420	258 734,64	0,67%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	202 400	-63 195,71	-0,16%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	17 700	-3 419,09	-0,01%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	15 325	-1 864,92	0,00%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100 000	-7 020,73	-0,02%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	118 600	-8 753,41	-0,02%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 000	2 196,57	0,01%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	30 000	-4 262,55	-0,01%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	28 800	-12 804,20	-0,03%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	7 500	-3 204,72	-0,01%
88	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-167 550	38 221,96	0,10%
89	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-1	0,00	0,00%
90	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHHP00433	List zastawny	Polska	PLN	35	35 178,85	0,09%

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

Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału

Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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
91	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	900	707 122,44	1,83%
92	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 400	538 612,16	1,39%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	500	870 699,66	0,50%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	175	734 792,07	0,42%
3	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	150	710 171,56	0,41%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	296	1 421 621,64	0,82%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	617 808,64	0,36%
6	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	480	2 232 597,04	1,29%
7	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 185 373,88	1,26%
8	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	600	2 677 420,94	1,54%
9	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 405 586,00	0,81%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 050 480,00	2,34%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 664 720,00	0,96%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	77 941,00	0,04%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 443 350,00	8,33%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	4 500	3 878 010,00	2,24%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	200	158 200,00	0,09%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	64 816,25	0,04%
17	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	2	998 978,74	0,58%
18	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 964 641,10	1,71%
19	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	98 028,00	0,06%
20	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	6 447	6 389 363,82	3,69%
21	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00305	Obligacje	Polska	PLN	10	5 144 479,50	2,97%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	2	1 013 288,64	0,58%
23	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	4 544	4 548 998,40	2,62%
24	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	350	353 458,00	0,20%
25	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	470	472 058,60	0,27%
26	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	627	631 790,28	0,36%
27	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	902	905 355,44	0,52%
28	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 459 110,00	2,00%
29	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	110	1 099 443,40	0,63%
30	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	95	961 419,95	0,55%

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	ENE A S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	5	500 497,25	0,29%
32	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	430	431 251,30	0,25%
33	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PLO317500026	Obligacje	Polska	PLN	38	378 196,14	0,22%
34	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	727	743 570,15	0,43%
35	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	750	760 657,50	0,44%
36	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	21 519,60	0,01%
37	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	51 491,00	0,03%
38	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 627 410,00	0,94%
39	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	11 000	16 690 848,86	9,63%
40	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	5 787	5 828 261,31	3,36%
41	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	700	712 673,50	0,41%
42	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	602 766,00	0,35%
43	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	250	253 155,00	0,15%
44	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700010	Obligacje	Polska	PLN	23	23 129,03	0,01%
45	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700028	Obligacje	Polska	PLN	800	820 928,00	0,47%
46	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	750	750 765,00	0,43%
47	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	503 492,19	0,29%
48	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	3	1 521 736,86	0,88%
49	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	101 111,60	0,06%
50	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 338,80	0,06%
51	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	2	1 013 323,28	0,58%
52	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 511 133,75	0,87%
53	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	50	5 005 856,00	2,89%
54	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	948 639,60	0,55%
55	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	27	2 705 914,08	1,56%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	8 000	7 614 000,00	4,39%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	5 000	3 966 900,00	2,29%
58	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 489 852,50	0,86%
59	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	658	674 686,88	0,39%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 037 324,40	1,18%

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	UNIBEP S.A.	PL0123300017	Obligacje	Polska	PLN	1 900	190 627,00	0,11%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 978 150,00	2,87%
63	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	12 000	11 599 560,00	6,69%
64	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	25 000	24 473 250,00	14,12%
65	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-1	0,00	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-3 918 635	-145,88	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-689 936	143 340,92	0,08%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	120 000	-5 281,30	0,00%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	365 000	-53 300,59	-0,03%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	100 000	-10 299,24	-0,01%
71	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 000	4 669,22	0,00%
72	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 187 640	104 489,09	0,06%
73	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	143 000	-5 387,43	0,00%
74	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-79 050	18 913,07	0,01%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	79 050	-15 270,00	-0,01%
76	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-1	0,00	0,00%
77	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-1	0,00	0,00%
78	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBP00192	List zastawny	Polska	PLN	500	500 670,00	0,29%
79	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPK00041	List zastawny	Polska	PLN	1	501 491,70	0,29%

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.

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	-1 011 598	210 169,33	2,24%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	25 000	-2 574,81	-0,03%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	53 000	-2 692,86	-0,03%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	70 000	-3 080,76	-0,03%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-75 000	2 948,42	0,03%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-48 700	4 489,94	0,05%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	1 805,93	0,02%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-405 600	75 894,74	0,81%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 000	1 881,70	0,02%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 000	496,00	0,01%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 000	4 212,49	0,04%
12	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000	-96,82	0,00%
13	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-157 045	31 948,47	0,34%
14	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	3 060,52	0,03%
15	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	15 000	-2 183,68	-0,02%
16	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-49 630	3 676,65	0,04%
17	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	30	474 617,81	5,05%
18	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	2 200	2 740 350,35	29,15%
19	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 200	924 991,44	9,84%
20	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 500	1 639 796,89	17,44%
21	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	16 565,69	0,18%
22	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1900066207	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	466 413,13	4,96%
23	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	554 298,85	5,90%
24	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	1 386 539,17	14,75%

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	157 182,00	0,29%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	13 672	13 164 632,08	24,37%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 043	2 622 396,54	4,85%
4	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	500	395 500,00	0,73%
5	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 200	777 795,00	1,44%
6	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	973	973 175,14	1,80%
7	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	682 807,45	1,26%
8	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	545	549 861,40	1,02%
9	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 015	1 022 533,84	1,89%
10	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	5	500 585,60	0,93%
11	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PL0144500017	Obligacje	Polska	PLN	87	87 142,68	0,16%
12	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	13 508	13 283 226,88	24,59%
13	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 489 075,00	4,61%
14	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	4 194	4 153 444,02	7,69%
15	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	2 128	2 056 988,64	3,81%
16	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	5 715	5 594 584,95	10,36%
17	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	394	377 030,42	0,70%

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	-125 000	10 324,85	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-150 000	7 621,31	0,00%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-260 000	10 221,20	0,00%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 400 000	290 863,63	0,04%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 056 200	789 137,54	0,10%
6	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-700 500	131 075,60	0,02%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-647 500	30 926,79	0,00%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 600 000	113 371,35	0,01%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000 000	940 852,40	0,12%
10	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 603 538	11 628 616,93	1,50%
11	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 162 600	-924 070,00	-0,12%
12	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 331 600	988 136,36	0,13%
13	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-31 905 085	6 490 615,46	0,84%
14	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 460 000	1 318 064,08	0,17%
15	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 000 000	-145 578,86	-0,02%
16	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 174 600	-93 062,37	-0,01%
17	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-54 257 524	4 019 466,74	0,52%
18	ETFS METAL SECURITIES AUSTRALIA LTD ETFS PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	44 000	32 896 552,66	4,25%
19	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	14 500	159 487 164,96	20,61%
20	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	DE000A1RX996	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	655 000	35 182 088,69	4,55%
21	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	222 000	71 849 021,84	9,29%
22	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	91 000	71 553 091,66	9,25%
23	DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	140 000	63 308 450,52	8,18%
24	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	46 000	34 809 539,76	4,50%
25	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	91 500	71 890 781,03	9,29%
26	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	454 000	71 920 564,25	9,30%
27	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	44 000	34 475 211,10	4,46%
28	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	275 000	34 634 373,13	4,48%

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	1 150	18 193 682,67	31,76%
2	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	23 000	25 143 552,28	43,90%
3	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	70 000	7 760 183,90	13,55%

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	-361 400	33 319,56	0,09%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 632 188	339 102,95	0,94%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	410 000	-112 274,04	-0,31%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-230 790	13 064,31	0,04%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-385 100	29 036,94	0,08%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 000	11 793,69	0,03%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 619 345	172 872,17	0,48%
8	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	6 119 079,66	16,93%
9	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	19 500	21 814 525,69	60,36%
10	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 000	2 812 296,68	7,78%

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

Subfundusz Investor Nieruchomości i Budownictwa
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 608 604	749 722,61	1,85%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	190 000	-52 029,43	-0,13%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-150 000	21 881,86	0,05%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-350 000	35 452,54	0,09%
5	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-256 500	19 340,37	0,05%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-500 000	19 656,15	0,05%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-193 900	17 876,77	0,04%
8	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	18 059,28	0,04%
9	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	172,40	0,00%
10	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-95 701	17 907,30	0,04%
11	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 533 231	73 232,30	0,18%
12	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	25 501	22 163 637,56	54,83%
13	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	47 500	5 827 581,93	14,42%
14	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	35 000	6 139 787,94	15,19%

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	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	28 747	7 249 001,63	1,65%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	14 000	2 996 210,00	0,68%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	42 812	98 039,48	0,02%
4	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	122 397,40	0,03%
5	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	158 669	29 671 103,00	6,75%
6	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	205 755	6 193 225,50	1,41%
7	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	103 212	5 728 266,00	1,30%
8	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	4 225 430,00	0,96%
9	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	54 200	24 772 225,66	5,63%
10	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 214	14 173 422,68	3,22%
11	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	978	13 327 124,82	3,03%
12	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	5 983 729,55	1,36%
13	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 730	16 530 907,71	3,76%
14	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 600	3 948 221,49	0,90%
15	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	90 000	7 900 389,00	1,80%
16	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	4 617 422,06	1,05%
17	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 200	10 244 538,92	2,33%
18	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	78 623	13 251 248,73	3,01%
19	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89 000	26 678 192,42	6,07%
20	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 500	12 698 015,17	2,89%
21	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 350	7 886 339,68	1,79%
22	META PLATFORMS INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 650	8 969 549,90	2,04%
23	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40 000	13 023 519,56	2,96%
24	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 200	18 300 486,16	4,16%
25	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	25 440	29 016 408,27	6,60%
26	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	89 000	7 035 066,50	1,60%
27	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 400	9 837 564,38	2,24%
28	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 850	7 370 160,04	1,68%
29	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 150	6 932 785,72	1,58%
30	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 100	10 738 977,87	2,44%

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 Nowych Technologii
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 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	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	10 475 351,50	2,38%
32	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	2 765	7 812 729,79	1,78%
33	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 000	12 978 290,88	2,95%
34	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-591 000	122 786,00	0,03%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150 000	-41 075,87	-0,01%
36	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-250 000	46 779,30	0,01%
37	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 483 000	70 833,10	0,02%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 400 000	99 199,93	0,02%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 900 000	-56 157,77	-0,01%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 710 396	11 654 183,19	2,65%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 903 400	-846 233,46	-0,19%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	4 500 000	-1 544 949,26	-0,35%
43	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 145 000	489 323,23	0,11%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 820 886	4 846 005,30	1,10%

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	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	90	85 731,30	4,28%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	50	45 017,50	2,25%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	443 025,00	22,09%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	150	149 506,50	7,46%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	30	29 868,90	1,49%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	23 923,25	1,19%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000	717,76	0,04%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-62 000	14 143,61	0,71%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-21 600	4 394,20	0,22%
10	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 380	349 850,32	17,45%
11	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 750	349 408,58	17,43%
12	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	920	373 801,26	18,64%

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	1 500	2 084 494,77	1,87%
2	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	5 000	3 696 876,50	3,31%
3	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 400	3 973 235,00	3,56%
4	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	2 500	1 934 276,88	1,73%
5	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	230	616 042,18	0,55%
6	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	2 910	3 933 014,14	3,52%
7	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1 245	3 761 560,21	3,37%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	27 000	3 039 315,41	2,72%
9	ALIGN TECHNOLOGY, INC.	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	3 280 542,48	2,94%
10	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	280	3 268 993,70	2,93%
11	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	201	2 739 010,32	2,45%
12	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 554 605,41	2,29%
13	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	2 647 821,64	2,37%
14	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	2 974 350,16	2,66%
15	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	816	1 745 047,95	1,56%
16	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 332	3 529 796,99	3,16%
17	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 463	1 830 548,51	1,64%
18	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	3 313 648,87	2,97%
19	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	3 657 052,45	3,28%
20	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	2 290 046,88	2,05%
21	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 645	3 951 323,55	3,54%
22	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	3 608 546,57	3,23%
23	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	2 820 815,08	2,53%
24	MSCI INC.	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 400	2 942 924,16	2,64%
25	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 531 134,15	2,27%
26	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	2 737 397,01	2,45%
27	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 900	3 257 727,49	2,92%
28	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	2 560 641,48	2,29%
29	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 900	3 025 966,03	2,71%
30	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 882	2 149 328,92	1,93%

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
31	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 300	3 059 168,56	2,74%
32	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	1 613 811,21	1,45%
33	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	6 000	3 503 759,82	3,14%
34	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 335	3 534 682,11	3,17%
35	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-418 310	33 095,58	0,03%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-30 000	1 519,92	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 707 555	562 520,91	0,50%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	230 000	-62 983,00	-0,06%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-140 000	14 181,01	0,01%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-175 000	8 891,53	0,01%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 367 500	103 110,93	0,09%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-150 000	5 896,85	0,01%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 000	-4 841,19	0,00%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-726 600	-6 552,46	-0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-446 300	90 650,59	0,08%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 500 000	107 410,29	0,10%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 000 000	288 597,55	0,26%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-553 400	61 479,72	0,06%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 367 320	2 719 682,87	2,44%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	423 000	-188 061,76	-0,17%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	925 000	-395 248,66	-0,35%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	600 000	-205 993,23	-0,18%
53	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-290 000	66 155,59	0,06%
54	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-28 000	5 928,41	0,01%
55	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-461 610	93 907,70	0,08%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	-36 394,71	-0,03%

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	SKARB PAŃSTWA	PL0000109377	Obligacje	Polska	PLN	1 300	1 308 749,00	26,99%
2	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	10 000	435 939,25	8,99%
3	LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	LU1923627092	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	24 000	782 736,60	16,14%

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

Subfundusz Investor Turcja
Skład portfela na dzień: 31.03.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AKBANK T.A.S.	TRAAKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	750 000	1 554 001,96	3,81%
2	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	54 697	944 436,69	2,32%
3	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	198 109	1 364 883,05	3,35%
4	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	100 000	2 415 911,00	5,93%
5	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	275 000	2 546 053,40	6,25%
6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	18 100	1 543 006,54	3,79%
7	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	23 360	532 022,13	1,31%
8	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	314 813	1 576 825,91	3,87%
9	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	217 969	951 787,79	2,34%
10	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	181 346	2 052 648,85	5,04%
11	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	14 493	592 732,11	1,45%
12	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	61 218	451 816,02	1,11%
13	MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET A.S.	TREMAVI00037	Akcje	Turcja	TRY	9 050	198 364,42	0,49%
14	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	14 172	435 612,98	1,07%
15	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	363 469	936 717,65	2,30%
16	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	58 277	677 265,46	1,66%
17	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	55 984	340 327,86	0,84%
18	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	30 000	1 835 692,80	4,50%
19	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	229 526	2 113 246,80	5,19%
20	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	144 518	429 777,46	1,05%
21	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI A.S.	TRETTTRK00010	Akcje	Turcja	TRY	4 000	265 422,00	0,65%
22	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	300 000	1 929 874,80	4,74%
23	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	600 000	2 089 128,00	5,13%
24	TURKIYE HALK BANKASI A.S.	TRETHAL00019	Akcje	Turcja	TRY	180 000	242 989,56	0,60%
25	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	468 833	1 181 497,60	2,90%
26	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	504 319	2 189 215,96	5,37%
27	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	Akcje	Turcja	TRY	197 408	201 698,07	0,49%
28	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	896 291	1 043 669,92	2,56%
29	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	35 000	1 718 586,98	4,22%
30	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	21 000	2 206 610,96	5,42%

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