

Subfundusz Investor Akcji Rynków Wschodzących
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	-399 017	4 627,22	0,09%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	30 000	-793,38	-0,02%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 000	571,39	0,01%
4	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-55 000	831,58	0,02%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-396 125	15 178,99	0,30%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-150 840	1 936,96	0,04%
7	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-12 000	206,65	0,00%
8	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-27 664	390,69	0,01%
9	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	30	467 960,43	9,14%
10	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	550	676 889,10	13,21%
11	DWS INVEST I ASIAN SMALL/MID CAP	LU0236153390	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	180	266 084,49	5,19%
12	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	200	112 068,98	2,19%
13	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	330	402 930,90	7,87%
14	DWS INVEST I LATIN AMERICAN EQUITIES	LU0399356780	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	820	500 365,97	9,77%
15	DWS INVEST SICAV - ESG EMERGING MARKETS TOP DIVIDEND	LU0329760002	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 050	649 257,51	12,67%
16	DWS OSTEUROPA	LU0062756647	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	140	406 104,94	7,93%
17	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	65	103 007,01	2,01%
18	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	IE00BTJRM35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	485 126,31	9,47%
19	FIDELITY MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUND	IE00BYX5M039	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1	22,29	0,00%
20	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 500	796 176,15	15,54%

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	124 891,65	0,34%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	1 800	588 962,37	1,61%
3	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	700	387 800,00	1,06%
4	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	10 900	26 923,00	0,07%
5	AIRWAY MEDIX S.A.	PLAIRWY00017	Akcje	Polska	PLN	36 000	26 280,00	0,07%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	14 508	563 780,88	1,54%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	115	73 140,00	0,20%
8	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	12 930	2 922 180,00	7,97%
9	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	15 287	934 035,70	2,55%
10	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	10 256	707 664,00	1,93%
11	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	366	245 220,00	0,67%
12	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 320	3 108 124,88	8,48%
13	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	74	869 350,18	2,37%
14	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	85	1 150 680,73	3,14%
15	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	658 747,18	1,80%
16	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	775	1 689 513,18	4,61%
17	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	933 341,22	2,55%
18	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 900	598 098,90	1,63%
19	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 390	615 977,11	1,68%
20	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	520	436 786,17	1,19%
21	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	650	702 158,73	1,92%
22	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 175	1 370 435,75	3,74%
23	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 100	1 811 567,94	4,94%
24	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	183	266 967,57	0,73%
25	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 145	614 790,58	1,68%
26	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 154	1 575 739,92	4,30%
27	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 532	3 023 427,27	8,25%
28	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 800	985 703,04	2,69%
29	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 435	1 065 418,91	2,91%
30	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 091	521 303,15	1,42%

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.

Subfundusz Investor Akcji Spółek Wzrostowych
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 360	1 034 471,76	2,82%
32	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	765	708 766,38	1,93%
33	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 726	1 780 831,22	4,86%
34	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	212	1 178 608,58	3,22%
35	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	850	869 410,43	2,37%
36	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	825	453 998,17	1,24%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 350	27,25	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	6 000	-122,08	0,00%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 000	83,00	0,00%
40	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-150 000	5 747,80	0,02%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 883 104	37 022,30	0,10%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	150 000	-6 470,98	-0,02%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-150 000	1 093,70	0,00%
44	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-378 000	5 898,50	0,02%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-579 775	8 187,95	0,02%
46	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	146 475	-5 026,07	-0,01%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-100 000	1 292,32	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 116 339	112 151,38	0,31%

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	100	169 128,17	0,33%
2	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	150	211 112,46	0,41%
3	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	14	46 812,69	0,09%
4	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	400	130 880,53	0,26%
5	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	231	127 974,00	0,25%
6	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	4 500	174 870,00	0,34%
7	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	1 000	122 000,00	0,24%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	298	189 528,00	0,37%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 695	154 584,00	0,30%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	736	167 072,00	0,33%
11	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	700	158 200,00	0,31%
12	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	500	183 650,00	0,36%
13	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	265	161 650,00	0,32%
14	GRUPA PRACUJ S.A.	PLGRPRC00015	Akcje	Polska	PLN	250	18 125,00	0,04%
15	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	600	160 200,00	0,31%
16	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	84	39 732,00	0,08%
17	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS00010	Akcje	Polska	PLN	943	110 142,40	0,22%
18	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	16	275 200,00	0,54%
19	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	38 848,40	0,08%
20	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	180	151 200,00	0,30%
21	ONDE S.A.	PLONDE000018	Akcje	Polska	PLN	2 126	34 866,40	0,07%
22	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	228	10 605,42	0,02%
23	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	2 882	129 488,26	0,25%
24	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 000	82 000,00	0,16%
25	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	939	64 791,00	0,13%
26	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	10 000	34 900,00	0,07%
27	TEN SQUARE GAMES S.A.	PLTSQGM00016	Akcje	Polska	PLN	400	139 600,00	0,27%
28	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	200	28 200,00	0,06%
29	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	250	146 058,50	0,29%
30	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12	140 975,70	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.

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	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8	108 299,36	0,21%
32	AVALARA, INC.	US05338G1067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	200	104 837,32	0,21%
33	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	950	145 023,20	0,28%
34	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	201	168 834,65	0,33%
35	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	145 875,80	0,29%
36	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	142 083,76	0,28%
37	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	122	177 978,38	0,35%
38	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	113 456,70	0,22%
39	MONGODB, INC.	US60937P1066	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	128 949,66	0,25%
40	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	80	126 860,38	0,25%
41	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	67 668,02	0,13%
42	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	60	55 589,52	0,11%
43	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	83	159 030,97	0,31%
44	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	130	134 129,81	0,26%
45	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	40	105 415,46	0,21%
46	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	10	55 594,76	0,11%
47	SOTERA HEALTH COMPANY	US83601L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	143 419,50	0,28%
48	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	148	151 379,70	0,30%
49	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	100	87 984,26	0,17%
50	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	315	173 344,75	0,34%
51	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	270	182 955,78	0,36%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	600	521 460,00	1,02%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	20	17 824,80	0,03%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	3 708	3 178 386,36	6,22%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 932 650,00	5,74%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 520	2 271 024,00	4,45%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	300	246 015,00	0,48%
58	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	20	16 142,90	0,03%
59	DEVELIA S.A.	PL0112300036	Obligacje	Polska	PLN	130	131 415,70	0,26%
60	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	6 000	5 640 540,00	11,04%

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

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	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	8 300	7 784 985,00	15,24%
62	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	29	291 264,69	0,57%
63	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	110	111 409,10	0,22%
64	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00370	Obligacje	Polska	PLN	50	50 668,50	0,10%
65	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	2 500	257 575,00	0,50%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 962 096,38	5,80%
67	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	200	203 794,00	0,40%
68	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	100	104 013,00	0,20%
69	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	200	196 044,00	0,38%
70	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	500 960,09	0,98%
71	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	15	1 510 746,60	2,96%
72	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	500	506 840,00	0,99%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	2 600	2 187 796,00	4,28%
74	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	50	49 901,00	0,10%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	2 200	2 186 536,00	4,28%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	200	196 262,00	0,38%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 100	3 060 971,00	5,99%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 949 820,00	3,82%
79	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-34 230	180,61	0,00%
80	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-3 000	-55,23	0,00%
81	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-197 885	2 294,78	0,00%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 400	121,73	0,00%
83	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-33 000	135,97	0,00%
84	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-83 905	3 215,13	0,01%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 513 070	19 429,52	0,04%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	115 300	-2 575,89	-0,01%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	75 800	-2 947,87	-0,01%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-25 000	182,28	0,00%
89	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-167 550	2 614,53	0,01%
90	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-290 100	4 096,98	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.

Subfundusz Investor Akumulacji Kapitału
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-34 000	439,39	0,00%
92	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	25 000	-857,84	0,00%
93	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00433	List zastawny	Polska	PLN	35	34 965,00	0,07%
94	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 400	1 133 108,18	2,22%
95	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 500	1 071 657,30	2,10%
96	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	735 438,55	1,44%
97	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 000	883 212,40	1,73%
98	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 000	864 231,90	1,69%
99	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 900	791 147,84	1,55%

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	CZECH REPUBLIC	CZ0001005870	Obligacje	Republika Czeska	CZK	1 500	2 635 220,21	1,46%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	175	801 332,49	0,44%
3	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000292	Obligacje	Polska	EUR	150	696 471,05	0,38%
4	KRUK S.A.	PLKRRK0000507	Obligacje	Polska	EUR	296	1 397 513,71	0,77%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	608 413,97	0,34%
6	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	480	2 231 334,52	1,23%
7	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	500	2 350 068,17	1,30%
8	ORLEN CAPITAL AB	XS1429673327	Obligacje	Szwecja	EUR	500	2 410 173,17	1,33%
9	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	600	2 879 456,02	1,59%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	1 400	1 410 808,00	0,78%
11	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00219	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 122 160,00	2,28%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 782 480,00	0,98%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	1 000	857 170,00	0,47%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 663 250,00	8,10%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 012 000,00	4,98%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	200	164 010,00	0,09%
17	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	100	80 714,50	0,04%
18	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	3	1 491 961,44	0,82%
19	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	3 001 467,12	1,66%
20	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	100	99 011,00	0,05%
21	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	6 447	6 487 745,04	3,58%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000305	Obligacje	Polska	PLN	10	5 090 424,70	2,81%
23	BANK PEKAO S.A.	PLPEKA000313	Obligacje	Polska	PLN	2	1 020 455,06	0,56%
24	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	5 544	5 624 983,98	3,11%
25	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	350	353 811,50	0,20%
26	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00045	Obligacje	Polska	PLN	470	470 014,10	0,26%
27	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00079	Obligacje	Polska	PLN	627	629 903,01	0,35%
28	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00087	Obligacje	Polska	PLN	902	905 026,21	0,50%
29	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 820 270,00	1,56%
30	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	110	1 117 167,70	0,62%

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	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Obligacje	Polska	PLN	95	954 142,95	0,53%
32	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	5	501 719,25	0,28%
33	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	430	435 508,30	0,24%
34	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PL0317500026	Obligacje	Polska	PLN	38	380 000,76	0,21%
35	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00420	Obligacje	Polska	PLN	727	734 844,33	0,41%
36	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	750	755 340,00	0,42%
37	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	20	21 220,20	0,01%
38	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	50	51 086,00	0,03%
39	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 624 365,00	0,90%
40	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	11 000	16 291 530,07	9,00%
41	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	5 787	5 896 779,39	3,26%
42	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	700	728 091,00	0,40%
43	KRUK S.A.	PL0163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	615 102,00	0,34%
44	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700010	Obligacje	Polska	PLN	23	22 862,75	0,01%
45	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700028	Obligacje	Polska	PLN	800	805 992,00	0,45%
46	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700036	Obligacje	Polska	PLN	750	761 739,38	0,42%
47	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	1	500 960,09	0,28%
48	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	3	1 513 416,99	0,84%
49	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	10	100 212,20	0,06%
50	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	10	99 884,20	0,06%
51	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	2	1 010 428,04	0,56%
52	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 515 120,00	0,84%
53	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	50	5 035 822,00	2,78%
54	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLPHN0000030	Obligacje	Polska	PLN	1 385	1 403 946,80	0,78%
55	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	920	932 470,60	0,51%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 365 840,00	1,86%
57	ROBYG S.A.	PLROBYG00255	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 504 747,50	0,83%
58	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	658	669 616,99	0,37%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 024 505,20	1,12%
60	UNIBEP S.A.	PL0123300017	Obligacje	Polska	PLN	1 900	191 292,00	0,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 953 050,00	11,02%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 904 600,00	2,71%
63	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 962 230,00	1,64%
64	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-5	0,00	0,00%
65	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	-9	0,00	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-8 310 435	-24 011,45	-0,01%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CZK	-5 000 000	-9 049,65	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-719 936	8 348,77	0,00%
69	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-24 000	98,88	0,00%
70	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 289 440	87 728,32	0,05%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-96 050	1 233,39	0,00%
72	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-161 400	2 279,39	0,00%
73	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-4	0,00	0,00%
74	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	-2	0,00	0,00%
75	MBANK HIPOTECZNY S.A.	PLRHNHP00607	List zastawny	Polska	PLN	45	4 532 128,65	2,50%
76	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00192	List zastawny	Polska	PLN	500	501 760,00	0,28%
77	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLBPHP00218	List zastawny	Polska	PLN	430	2 762 638,20	1,53%
78	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	PLPKOHP00041	List zastawny	Polska	PLN	1	501 210,68	0,28%
79	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B66F4759	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	750	354 096,31	0,20%
80	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 000	441 606,20	0,24%
81	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	IE00B4PY7Y77	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 500	624 590,40	0,34%

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	-1 355 638	15 720,72	0,14%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	70 000	-1 851,22	-0,02%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-326 000	4 929,02	0,04%
4	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-234 467	8 984,47	0,08%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	258,32	0,00%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-287 045	4 053,83	0,04%
7	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-111 630	4 017,36	0,04%
8	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	50	779 934,06	7,04%
9	DWS INVEST - DWS INVEST ESG EMERGING MARKETS EQUITIES	LU0210301635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	3 000	3 692 122,29	33,30%
10	DWS INVEST I BRAZILIAN EQUITIES	LU0616856935	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 600	896 551,84	8,09%
11	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 400	1 709 403,81	15,42%
12	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	380	602 194,84	5,43%
13	LYXOR MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU1900066207	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	332 766,59	3,00%
14	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 000	550 847,14	4,97%
15	LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	LU1923627092	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	1 000	233 005,60	2,10%
16	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	1 737 111,60	15,67%

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	173 820,00	0,30%
2	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	13 672	13 365 063,60	22,89%
3	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 028	2 728 833,60	4,67%
4	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 000	820 050,00	1,40%
5	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 200	968 574,00	1,66%
6	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	2 187	2 206 704,87	3,78%
7	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	30	3 010 315,50	5,16%
8	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	450	666 471,68	1,14%
9	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000033	Obligacje	Polska	PLN	1 045	1 054 509,50	1,81%
10	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	26	26 493,22	0,05%
11	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 030 240,00	5,19%
12	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	28	2 820 060,32	4,83%
13	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	21	2 133 611,55	3,65%
14	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLO144500017	Obligacje	Polska	PLN	90	90 206,10	0,15%
15	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	5 636	5 601 507,68	9,59%
16	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 988 050,00	8,54%
17	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	4 194	4 177 265,94	7,15%
18	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	1 628	1 597 572,68	2,74%
19	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	5 715	5 643 048,15	9,66%
20	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	394	384 114,54	0,66%

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	2 319,31	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-300 000	10 543,67	0,00%
3	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 056 200	16 712,20	0,00%
4	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-720 000	10 886,17	0,00%
5	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-647 500	24 811,35	0,00%
6	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-29 148 063	374 293,98	0,06%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	-1 916,61	0,00%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 034 000	47 344,06	0,01%
9	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 460 000	111 249,17	0,02%
10	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-30 975 395	437 454,27	0,07%
11	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-53 907 124	1 940 019,56	0,32%
12	ETFS METAL SECURITIES AUSTRALIA LTD ETFS PHYSICAL GOLD	AU00000GOLD7	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Australia	AUD	40 475	27 909 747,53	4,58%
13	DWS GOLD PLUS	LU0055649056	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	13 500	135 757 109,24	22,27%
14	WISDOMTREE PHYSICAL GOLD - EUR DAILY HEDGED	DE000A1RX996	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	EUR	570 000	28 164 471,89	4,62%
15	AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	USD	200 000	58 849 700,00	9,66%
16	DB PHYSICAL GOLD ETC	GB00B5840F36	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	82 000	58 658 839,40	9,62%
17	DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD	LU0273165570	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	USD	125 000	47 527 375,00	7,80%
18	ETFS GOLD BULLION SECURITIES ETC	GB00B00FHZ82	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	41 000	28 167 528,90	4,62%
19	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC.	IE00B579F325	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	82 500	58 941 151,50	9,67%
20	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	409 000	58 911 807,85	9,67%
21	WISDOMTREE PHYSICAL SWISS GOLD	JE00B588CD74	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Jersey	USD	40 500	28 680 869,53	4,71%
22	XTRACKERS IE PHYSICAL GOLD ETC	DE000A2T0VU5	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	240 000	27 143 819,02	4,45%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	DWS INDIA	LU0068770873	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	1 250	19 498 351,41	30,76%
2	DWS INVEST CHINESE EQUITIES	LU0273157635	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	23 500	28 693 563,87	45,26%
3	LYXOR MSCI INDIA UCITS ETF C-EUR	FR0010361683	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	90 000	9 915 248,54	15,64%

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.

Subfundusz Investor Niemcy
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	-2 831 038	32 830,27	0,07%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-550 000	10 475,43	0,02%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	470 000	-12 429,59	-0,03%
4	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-230 000	-2 105,10	0,00%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-488 010	2 010,68	0,00%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 249 945	201 170,97	0,45%
7	DWS AKTIEN STRATEGIE DEUTSCHLAND LC	DE0009769869	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 400	8 885 958,01	19,97%
8	DWS DEUTSCHLAND	DE0008490962	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	22 500	28 990 708,11	65,16%
9	DWS GERMAN SMALL/MID CAP	DE0005152409	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 600	3 997 890,47	8,99%

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

Subfundusz Investor Nieruchomości i Budownictwa
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	-190 000	-1 738,99	0,00%
2	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 609 469	53 453,92	0,13%
3	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-500 000	9 523,12	0,02%
4	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-120 700	497,30	0,00%
5	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-188 000	2 842,50	0,01%
6	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 647 251	63 120,48	0,16%
7	DWS INVEST GLOBAL REAL ESTATE SECURITIES	LU0507268513	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	28 001	25 414 841,84	63,14%
8	ISHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF	IE00B1FZS350	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	40 000	4 905 292,02	12,19%
9	SPDR DOW JONES GLOBAL REAL ESTATE	IE00B8GF1M35	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	27 000	4 727 056,35	11,74%

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

Subfundusz Investor Nowych Technologii
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	28 747	9 466 876,95	1,63%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	14 000	4 580 818,42	0,79%
3	ADIUVO INVESTMENT S.A.	PLADVIV00015	Akcje	Polska	PLN	42 812	105 745,64	0,02%
4	ARTERIA S.A.	PLARTER00016	Akcje	Polska	PLN	7 772	52 461,00	0,01%
5	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	21 103	130 838,60	0,02%
6	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	158 669	35 859 194,00	6,18%
7	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	210 255	12 846 580,50	2,22%
8	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	103 212	7 121 628,00	1,23%
9	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	5 885	3 942 950,00	0,68%
10	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	70 200	41 013 226,80	7,07%
11	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 034	23 895 381,96	4,12%
12	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 113	15 067 148,91	2,60%
13	CARVANA CO.	US1468691027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 000	11 292 808,80	1,95%
14	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 730	16 851 531,41	2,91%
15	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 600	6 755 612,64	1,16%
16	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110 000	9 534 910,00	1,64%
17	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 000	4 874 639,00	0,84%
18	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 500	15 663 540,90	2,70%
19	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	110 623	18 544 552,10	3,20%
20	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	111 000	39 428 243,40	6,80%
21	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 900	17 360 186,48	2,99%
22	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 850	10 658 159,75	1,84%
23	META PLATFORMS INC.	US30303M1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	12 650	17 274 599,65	2,98%
24	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	50 000	18 909 450,00	3,26%
25	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 200	26 216 816,64	4,52%
26	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	30 940	36 945 039,40	6,37%
27	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	119 000	10 860 987,20	1,87%
28	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 000	15 591 496,20	2,69%
29	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 850	7 573 469,19	1,31%
30	RINGCENTRAL, INC.	US76680R2067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	18 350	13 957 762,35	2,41%

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.

Subfundusz Investor Nowych Technologii
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	ROKU INC.	US77543R1023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 680	12 674 410,56	2,19%
32	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 150	17 694 817,77	3,05%
33	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	17 130 012,90	2,95%
34	SHOPIFY INC.	CA82509L1076	Akcje	Kanada	USD	3 965	22 043 316,30	3,80%
35	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 800	15 661 198,28	2,70%
36	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-965 000	11 190,67	0,00%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	110 000	-5 735,94	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-190 000	5 256,52	0,00%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	120 000	-2 441,54	0,00%
40	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-250 000	3 779,92	0,00%
41	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	85 000	-700,65	0,00%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 848 000	70 812,92	0,01%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 167 400	52 972,67	0,01%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 000 000	-43 139,88	-0,01%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 000	-31,94	0,00%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	14 582,71	0,00%
47	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-56 170 996	721 298,89	0,12%
48	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 145 000	33 471,66	0,01%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	25 846,36	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 371 586	499 540,08	0,09%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	2 146 500	-73 653,90	-0,01%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 890 178	607 846,85	0,10%

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.

Subfundusz Investor Obligacji Rynków Wschodzących Plus
Skład portfela na dzień: 31.12.2021 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	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	90	89 609,40	3,86%
2	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	50	47 654,50	2,05%
3	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	470 045,00	20,22%
4	SKARB PAŃSTWA	PL0000107264	Obligacje	Polska	PLN	150	152 826,00	6,58%
5	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	30	29 928,30	1,29%
6	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	24 372,75	1,05%
7	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 900	152,81	0,01%
8	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-62 000	967,48	0,04%
9	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 600	319,17	0,01%
10	SPDR BARCLAYS EMERGING MARKETS LOCAL BOND UCITS ETF	IE00B4613386	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 550	406 927,32	17,51%
11	ISHARES EMERGING MARKETS LOCAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	IE00B5M4WH52	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 010	422 351,85	18,17%
12	ISHARES J.P. MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	IE00B2NPKV68	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	920	406 277,70	17,48%

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	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 000	3 382 563,36	2,35%
2	ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	Akcje	Niemcy	EUR	1 395	1 624 572,47	1,13%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6 458	4 554 052,49	3,17%
4	ASML HOLDING N.V.	NL0010273215	Akcje	Holandia	EUR	1 050	3 412 915,78	2,37%
5	ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	Akcje	Francja	EUR	5 000	4 305 958,28	3,00%
6	KERING SA	FR0000121485	Akcje	Francja	EUR	580	1 885 763,20	1,31%
7	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	2 910	4 095 581,72	2,85%
8	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1 245	4 162 985,93	2,90%
9	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL00150001Y2	Akcje	Holandia	EUR	35 000	3 989 059,62	2,78%
10	ALIGN TECHNOLOGY, INC.	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	4 002 226,20	2,78%
11	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	400	4 699 190,16	3,27%
12	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	201	2 721 021,50	1,89%
13	APPLE, INC.	US0378331005	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 523 269,70	1,76%
14	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	US22160K1051	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 627	3 750 010,47	2,61%
15	CSX CORPORATION	US1264081035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 000	4 121 712,00	2,87%
16	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	816	1 778 893,87	1,24%
17	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 732	3 134 780,73	2,18%
18	HOME DEPOT INC.	US4370761029	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 283	3 846 719,39	2,68%
19	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	3 609 360,30	2,51%
20	INTUITIVE SURGICAL INC.	US46120E6023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 891	4 217 269,38	2,93%
21	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 745	4 004 513,60	2,79%
22	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 441	3 333 085,91	2,32%
23	MOODY'S CORPORATION	US6153691059	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 058	3 263 483,38	2,27%
24	MSCI INC.	US55354G1004	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	2 487 521,40	1,73%
25	NIKE, INC.	US6541061031	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 626	3 130 322,61	2,18%
26	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 600	3 104 625,16	2,16%
27	S&P GLOBAL INC.	US78409V1044	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 381	4 562 081,24	3,17%
28	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 329	3 502 428,79	2,44%
29	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 155	4 510 923,09	3,14%
30	SOTERA HEALTH COMPANY	US83601L1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 000	2 103 486,00	1,46%

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	THE WALT DISNEY COMPANY	US2546871060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	628 853,40	0,44%
32	UNION PACIFIC CORP	US9078181081	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 882	3 970 648,58	2,76%
33	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 800	3 343 401,88	2,33%
34	WARNER MUSIC GROUP CORP.	US9345502036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	1 788 170,16	1,24%
35	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	10 151	5 586 103,41	3,89%
36	WASTE MANAGEMENT INC.	US94106L1098	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 335	3 615 070,69	2,52%
37	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-689 010	3 635,42	0,00%
38	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-60 000	-1 104,61	0,00%
39	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 540 445	29 460,39	0,02%
40	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-284 850	10 239,09	0,01%
41	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 151 975	48 492,73	0,03%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-1 867 600	71 563,97	0,05%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 389 650	146 255,94	0,10%
44	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	2 916,54	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-787 400	23 260,14	0,02%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 360 000	52 278,51	0,04%
47	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-318 000	4 962,23	0,00%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 342 210	18 955,55	0,01%
49	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-850 000	10 984,70	0,01%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 827 170	209 709,27	0,15%

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 Rosja

Skład portfela na dzień: 31.12.2021 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	DWS RUSSIA	LU0146864797	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Luksemburg	EUR	17 000	26 940 295,59	81,93%
2	LYXOR MSCI RUSSIA UCITS ETF	LU1923627092	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	5 500	1 281 530,82	3,90%

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	856 109	1 859 056,73	5,15%
2	ARCELIK A.S.	TRAARCLK91H5	Akcje	Turcja	TRY	54 697	798 436,18	2,21%
3	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAASELS91H2	Akcje	Turcja	TRY	198 109	1 247 573,20	3,46%
4	BIM BIRLESIK MAGAZALAR A.S.	TREBIMM00018	Akcje	Turcja	TRY	111 535	2 062 068,00	5,71%
5	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI T.A.S.	TRAEREGL91G3	Akcje	Turcja	TRY	350 000	2 972 569,60	8,23%
6	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	TRAOTOSN91H6	Akcje	Turcja	TRY	18 100	1 299 778,38	3,60%
7	GUBRE FABRIKALARI TAS	TRAGUBRF91E2	Akcje	Turcja	TRY	23 360	541 437,15	1,50%
8	HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	Akcje	Turcja	TRY	314 813	1 256 156,76	3,48%
9	KARDEMIR KARABUK DEMIR CELIK SANAYI VE TICARET A.S.	TRAKRDMR91G7	Akcje	Turcja	TRY	217 969	606 117,73	1,68%
10	KOC HOLDING A.S.	TRAKCHOL91Q8	Akcje	Turcja	TRY	181 346	1 552 214,40	4,30%
11	KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	Akcje	Turcja	TRY	14 493	505 734,97	1,40%
12	KOZA ANADOLU METAL MADENCILI A.S.	TREKOZA00014	Akcje	Turcja	TRY	61 218	332 709,55	0,92%
13	MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET A.S.	TREMAVI00037	Akcje	Turcja	TRY	9 050	190 244,76	0,53%
14	PEGASUS HAVA TASIMACILIGI A.S.	TREPEGS00016	Akcje	Turcja	TRY	14 172	363 099,68	1,01%
15	PETKIM PETROKIMYA HOLDING A.S.	TRAPETKM91E0	Akcje	Turcja	TRY	363 469	855 052,78	2,37%
16	TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	TRETAVH00018	Akcje	Turcja	TRY	58 277	574 746,42	1,59%
17	TEKFEN HOLDING AS	TRETKHO00012	Akcje	Turcja	TRY	55 984	341 747,83	0,95%
18	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINERILERI A.S.	TRATUPRS91E8	Akcje	Turcja	TRY	38 074	1 772 993,48	4,91%
19	TURK HAVA YOLLARI	TRATHYA091M5	Akcje	Turcja	TRY	229 526	1 385 885,33	3,84%
20	TURK TELEKOMUNIKASYON A.S.	TRETTLK00013	Akcje	Turcja	TRY	144 518	419 739,24	1,16%
21	TURK TRAKTOR VE ZIRAAT MAKINELERI A.S.	TRETTTRK00010	Akcje	Turcja	TRY	4 000	270 233,60	0,75%
22	TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI A.S.	TRATCELL91M1	Akcje	Turcja	TRY	369 879	2 059 314,65	5,70%
23	TURKIYE GARANTI BANKASI A.S.	TRAGARAN91N1	Akcje	Turcja	TRY	659 692	2 242 314,22	6,21%
24	TURKIYE HALK BANKASI A.S.	TRETHAL00019	Akcje	Turcja	TRY	180 000	244 838,88	0,68%
25	TURKIYE IS BANKASI A.S.	TRAISTR91N2	Akcje	Turcja	TRY	468 833	1 016 666,24	2,82%
26	TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI A.S.	TRASISEW91Q3	Akcje	Turcja	TRY	504 319	2 035 133,36	5,64%
27	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TREVKFB00019	Akcje	Turcja	TRY	197 408	219 100,77	0,61%
28	YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	TRAYKBNK91N6	Akcje	Turcja	TRY	896 291	913 686,22	2,53%
29	ISHARES MSCI TURKEY UCITS ETF	IE00B1FZS574	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	45 000	1 997 910,37	5,53%
30	LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF	LU1900067601	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Francja	EUR	35 000	3 196 399,02	8,85%

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.