

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	1	572,49	0,00%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	41	21 689,00	0,08%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 183	27 350,96	0,11%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	7 198	155 080,91	0,60%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	296	20 897,60	0,08%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	1 314,60	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	947	65 485,05	0,25%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	324	13 284,00	0,05%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 107	12 619,80	0,05%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	8 768	29 214,98	0,11%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	2 824	171 416,80	0,66%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	78	44 460,00	0,17%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	523	27 091,40	0,10%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	307	70 610,00	0,27%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	15	2 070,00	0,01%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	108	4 011,12	0,02%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	212	21 242,40	0,08%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	303	9 629,34	0,04%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	484	7 768,20	0,03%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	202	27 524,52	0,11%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	743	224 386,00	0,86%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	328	29 323,20	0,11%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	2 451	15 134,93	0,06%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	408	8 608,80	0,03%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	267	6 514,80	0,03%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	266	6 623,40	0,03%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	1 765	41 477,50	0,16%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	424	13 898,72	0,05%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	657	3 744,90	0,01%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	460	15 474,40	0,06%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	448	216 608,00	0,83%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	402	55 958,40	0,21%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	214	74 900,00	0,29%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	343	11 435,62	0,04%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	1 497	131 227,02	0,50%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	251	59 236,00	0,23%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	256	27 852,80	0,11%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	20	155 900,00	0,60%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	280	56 112,00	0,22%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 244	10 186,16	0,04%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	165	11 814,00	0,05%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	96	62 880,00	0,24%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	546	17 526,60	0,07%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	2 583	13 385,11	0,05%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	183	7 539,60	0,03%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 134	33 906,60	0,13%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	4 096	25 706,50	0,10%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	4 262	228 187,48	0,88%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	13 802	67 326,16	0,26%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	11 538	251 989,92	0,97%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	6 318	146 324,88	0,56%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	601	10 805,98	0,04%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	769	151 416,10	0,58%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	388	33 794,80	0,13%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	541	18 664,50	0,07%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	30	6 600,00	0,03%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	863	11 935,29	0,05%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	11 366	23 038,88	0,09%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	3 241	15 297,52	0,06%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	42	18 522,00	0,07%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	566	51 506,00	0,20%
62	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	9 525,20	0,04%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	500	377 040,00	1,45%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	550	380 440,50	1,46%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	750	700 537,50	2,69%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 880	2 419 056,00	9,29%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 100	1 292 928,00	4,97%
68	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 500	1 287 450,00	4,94%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	900	580 932,00	2,23%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	250	225 842,50	0,87%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	338 076,00	1,30%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	468 331,75	1,80%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	588 915,00	2,26%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	412 150,00	1,58%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	79 102,50	0,30%
76	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	844 432,19	3,24%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	69	69 192,51	0,27%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	410	386 433,20	1,48%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	436 475,00	1,68%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	110	101 921,60	0,39%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 200	909 396,00	3,49%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	124 358,40	0,48%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	600	592 494,00	2,28%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	975	987 314,25	3,79%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	650	651 774,50	2,50%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	343 118,15	1,32%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 466 825,00	9,47%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 495	1 451 689,85	5,57%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	524 661,50	2,01%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 175 787,50	4,52%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-32 487	-3 655,51	-0,01%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-323 097	-30 198,80	-0,12%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 500	157,57	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	40 000	1 115,21	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	7 500	102,19	0,00%
96	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	14 272,65	0,05%
97	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	400	64 768,34	0,25%
98	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	200	37 283,19	0,14%
99	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	105 522,38	0,41%
100	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	137 800,81	0,53%
101	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 500	505 923,52	1,94%
102	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	350	654 940,19	2,52%

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	3	1 717,48	0,00%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	108	57 132,00	0,16%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	3 387	78 307,44	0,22%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	17 917	386 021,77	1,09%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	765	54 009,00	0,15%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	2 691,80	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 454	169 694,10	0,48%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	656	26 896,00	0,08%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 068	46 375,20	0,13%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	25 344	84 446,21	0,24%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	7 044	427 570,80	1,21%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	213	121 410,00	0,34%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 086	108 054,80	0,31%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	743	170 890,00	0,48%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	36	4 968,00	0,01%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	271	10 064,94	0,03%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	456	45 691,20	0,13%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	585	18 591,30	0,05%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 313	21 073,65	0,06%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	345	47 009,70	0,13%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 061	622 422,00	1,76%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	974	87 075,60	0,25%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	7 656	47 275,80	0,13%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	795	16 774,50	0,05%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	570	13 908,00	0,04%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	509	12 674,10	0,04%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 735	87 772,50	0,25%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	705	23 109,90	0,07%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 754	9 997,80	0,03%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 291	43 429,24	0,12%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	944	456 424,00	1,29%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	1 004	139 756,80	0,39%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	590	206 500,00	0,58%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	1 243	41 441,62	0,12%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	4 251	372 642,66	1,05%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	624	147 264,00	0,42%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	620	67 456,00	0,19%
38	LPP S.A.	PLLPP000011	Akcje	Polska	PLN	49	381 955,00	1,08%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	600	120 240,00	0,34%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	6 800	21 352,00	0,06%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	35 298,80	0,10%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	237	155 235,00	0,44%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 328	42 628,80	0,12%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	6 442	33 382,44	0,09%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	321	13 225,20	0,04%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	3 260	97 474,00	0,28%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	15 255	95 740,38	0,27%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	11 738	628 452,52	1,78%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	31 489	153 603,34	0,43%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO000016	Akcje	Polska	PLN	30 450	665 028,00	1,88%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU000011	Akcje	Polska	PLN	17 124	396 591,84	1,12%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 197	21 522,06	0,06%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ0000044	Akcje	Polska	PLN	1 925	379 032,50	1,07%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 065	92 761,50	0,26%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 271	43 849,50	0,12%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	56	12 320,00	0,03%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 697	23 469,51	0,07%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	31 119	63 078,21	0,18%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	7 008	33 077,76	0,09%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	104	45 864,00	0,13%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 326	120 666,00	0,34%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	550	414 744,00	1,17%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	363 147,75	1,03%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	700	653 835,00	1,85%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 224	2 707 998,80	7,65%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 950	1 816 256,00	5,13%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 550	1 828 179,00	5,17%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	920	593 841,60	1,68%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	227	205 064,99	0,58%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	351 599,04	0,99%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	447 969,50	1,27%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	588 915,00	1,66%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	461 608,00	1,30%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	79 102,50	0,22%
75	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	844 432,19	2,39%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	52	52 145,08	0,15%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	375	353 445,00	1,00%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	436 475,00	1,23%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	120 452,80	0,34%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 250	947 287,50	2,68%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	123 545,60	0,35%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	493 745,00	1,40%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	815	825 293,45	2,33%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	700	701 911,00	1,98%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	386 612,00	1,09%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 009 526,50	8,51%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 456 545,00	4,12%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	400	381 572,00	1,08%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 410 945,00	3,99%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-88 250	-9 930,10	-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 portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-861 849	-80 554,15	-0,23%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 500	262,61	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	140 000	3 903,24	0,01%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	24 000	327,01	0,00%
95	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	48 527,02	0,14%
96	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	900	145 728,77	0,41%
97	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	600	111 849,57	0,32%
98	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	271 343,26	0,77%
99	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	413 402,42	1,17%
100	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	1 349 129,38	3,81%
101	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	835	1 562 500,16	4,42%

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.

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	8	4 579,95	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	216	114 264,00	0,25%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 625	153 170,00	0,33%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	36 852	793 976,34	1,70%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 478	104 346,80	0,22%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	5 039,30	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	4 913	339 733,95	0,73%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 113	45 633,00	0,10%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	7 026	80 096,40	0,17%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	60 279	200 849,63	0,43%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	14 318	869 102,60	1,86%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	399	227 430,00	0,49%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 832	198 497,60	0,43%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 433	329 590,00	0,71%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	80	11 040,00	0,02%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	549	20 389,86	0,04%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	860	86 172,00	0,18%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 237	39 311,86	0,08%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 806	45 036,30	0,10%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	717	97 698,42	0,21%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 267	1 288 634,00	2,76%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 969	176 028,60	0,38%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	15 836	97 787,30	0,21%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 470	31 017,00	0,07%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 199	29 255,60	0,06%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 006	25 049,40	0,05%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	7 194	169 059,00	0,36%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 488	48 776,64	0,10%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 414	19 459,80	0,04%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 415	81 240,60	0,17%

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	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 773	857 245,50	1,84%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	1 995	277 704,00	0,60%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 098	384 300,00	0,82%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	2 883	96 119,22	0,21%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	9 555	837 591,30	1,80%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	1 248	294 528,00	0,63%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	1 130	122 944,00	0,26%
38	LPP S.A.	PLLPP000011	Akcje	Polska	PLN	96	748 320,00	1,60%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	1 002	200 800,80	0,43%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 028	44 047,92	0,09%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	58 855,20	0,13%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	484	317 020,00	0,68%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 473	79 383,30	0,17%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	12 598	65 282,84	0,14%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	687	28 304,40	0,06%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 717	170 938,30	0,37%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	43 118	270 608,57	0,58%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	24 427	1 307 821,58	2,80%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	64 787	316 030,99	0,68%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO000016	Akcje	Polska	PLN	61 623	1 345 846,32	2,89%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU000011	Akcje	Polska	PLN	35 619	824 936,04	1,77%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 213	39 789,74	0,09%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ0000044	Akcje	Polska	PLN	3 955	778 739,50	1,67%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 337	203 552,70	0,44%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 275	78 487,50	0,17%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	122	26 840,00	0,06%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 902	40 134,66	0,09%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	60 618	122 872,69	0,26%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 336	62 945,92	0,13%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	207	91 287,00	0,20%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 619	238 329,00	0,51%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	950	716 376,00	1,54%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	363 147,75	0,78%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	706	659 439,30	1,41%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	2 171	1 823 531,45	3,91%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 575	969 696,00	2,08%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	4 825	2 484 778,50	5,33%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	850	548 658,00	1,18%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	300	271 011,00	0,58%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	320 327,01	0,69%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	305 433,75	0,66%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	706 698,00	1,52%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	428 636,00	0,92%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	79 102,50	0,17%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	66	66 184,14	0,14%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	369	347 789,88	0,75%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	436 475,00	0,94%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	120 452,80	0,26%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	454 698,00	0,98%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	82 092,80	0,18%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	740 617,50	1,59%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	625	632 893,75	1,36%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	730	731 992,90	1,57%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	317 988,37	0,68%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 762 844,00	5,93%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 427 575,00	5,21%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	333 875,50	0,72%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	1 000	940 630,00	2,02%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-148 262	-16 682,79	-0,04%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 780 967	-166 461,05	-0,36%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	525,23	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	6 970,06	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	25 000	340,64	0,00%
94	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	125 599,35	0,27%
95	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 700	275 265,45	0,59%
96	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 000	186 415,94	0,40%
97	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	572 835,77	1,23%
98	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	689 004,03	1,48%
99	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 800	2 968 084,68	6,37%
100	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 830	3 424 401,54	7,34%

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6	3 434,96	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	236	124 844,00	0,26%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 664	154 071,68	0,33%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	38 788	835 687,46	1,76%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 315	92 839,00	0,20%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	7 825,00	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 389	372 649,35	0,79%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 032	42 312,00	0,09%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 833	77 896,20	0,16%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	58 224	194 002,37	0,41%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	15 994	970 835,80	2,05%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	426	242 820,00	0,51%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	4 146	214 762,80	0,45%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 463	336 490,00	0,71%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	83	11 454,00	0,02%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	574	21 318,36	0,05%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	893	89 478,60	0,19%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 269	40 328,82	0,09%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 579	41 392,95	0,09%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	735	100 151,10	0,21%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 293	1 296 486,00	2,74%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 043	182 644,20	0,39%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	16 514	101 973,95	0,22%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 729	36 481,90	0,08%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 176	28 694,40	0,06%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 122	27 937,80	0,06%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	8 108	190 538,00	0,40%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 358	44 515,24	0,09%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 882	22 127,40	0,05%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 424	81 543,36	0,17%

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	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 947	941 374,50	1,99%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	2 015	280 488,00	0,59%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 126	394 100,00	0,83%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	3 324	110 822,16	0,23%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	10 715	939 276,90	1,98%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	1 376	324 736,00	0,69%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	1 199	130 451,20	0,28%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	104	810 680,00	1,71%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	1 138	228 055,20	0,48%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 010	43 991,40	0,09%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	70 669,20	0,15%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	511	334 705,00	0,71%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 617	84 005,70	0,18%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	11 852	61 417,06	0,13%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	821	33 825,20	0,07%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	6 005	179 549,50	0,38%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	48 536	304 611,94	0,64%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	26 517	1 419 720,18	3,00%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	70 908	345 889,22	0,73%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	67 712	1 478 830,08	3,12%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	37 436	867 017,76	1,83%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 715	48 815,70	0,10%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 453	876 795,70	1,85%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 239	195 016,90	0,41%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 498	86 181,00	0,18%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	121	26 620,00	0,06%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	3 288	45 473,04	0,10%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	63 814	129 350,98	0,27%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	14 310	67 543,20	0,14%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	229	100 989,00	0,21%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 910	264 810,00	0,56%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	350	263 928,00	0,56%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	350	242 098,50	0,51%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	550	513 727,50	1,08%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 949	1 637 062,55	3,46%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 740	1 071 283,20	2,26%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	4 500	2 317 410,00	4,89%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	830	535 748,40	1,13%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	140	126 471,80	0,27%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	270 460,80	0,57%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	407 245,00	0,86%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	392 610,00	0,83%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	461 608,00	0,97%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	79 102,50	0,17%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	40	40 111,60	0,08%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	303	285 583,56	0,60%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	357 909,50	0,76%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	111	102 848,16	0,22%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 098 853,50	2,32%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	73 152,00	0,15%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	740 617,50	1,56%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	450	455 683,50	0,96%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	800	802 184,00	1,69%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	292 858,59	0,62%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 900	2 861 517,00	6,04%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 913 090,00	6,15%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	524 661,50	1,11%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	470 315,00	0,99%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-166 280	-18 710,22	-0,04%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 940 357	-181 358,70	-0,38%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	7 500	787,84	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	200 000	5 576,05	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	27 000	367,89	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	67 930	-3 299,41	-0,01%
95	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	142 726,53	0,30%
96	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 900	307 649,62	0,65%
97	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 100	205 057,54	0,43%
98	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	693 432,78	1,46%
99	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	792 354,63	1,67%
100	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 300	3 136 725,82	6,62%
101	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 970	3 686 377,62	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.

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	9	5 152,44	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	217	114 793,00	0,31%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	6 415	148 314,80	0,40%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	38 329	825 798,31	2,21%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 601	113 030,60	0,30%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	8 138,00	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 047	349 000,05	0,93%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 015	41 615,00	0,11%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 950	56 430,00	0,15%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	53 921	179 664,77	0,48%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	15 777	957 663,90	2,56%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	368	209 760,00	0,56%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 995	206 941,00	0,55%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 436	330 280,00	0,88%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	85	11 730,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	563	20 909,82	0,06%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	875	87 675,00	0,23%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 038	32 987,64	0,09%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 844	45 646,20	0,12%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	663	90 340,38	0,24%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 099	1 237 898,00	3,31%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 944	173 793,60	0,46%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	15 524	95 860,70	0,26%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 466	30 932,60	0,08%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 213	29 597,20	0,08%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	950	23 655,00	0,06%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 567	154 324,50	0,41%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 179	38 647,62	0,10%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 672	20 930,40	0,06%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 273	76 463,72	0,20%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 910	923 485,00	2,47%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	1 995	277 704,00	0,74%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 056	369 600,00	0,99%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	3 188	106 287,92	0,28%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	9 603	841 798,98	2,25%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	1 312	309 632,00	0,83%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	1 106	120 332,80	0,32%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	88	685 960,00	1,83%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	1 069	214 227,60	0,57%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 102	44 280,28	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	65 943,60	0,18%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	466	305 230,00	0,82%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 300	73 830,00	0,20%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	12 549	65 028,92	0,17%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	723	29 787,60	0,08%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 209	155 749,10	0,42%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	45 211	283 744,24	0,76%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	24 861	1 331 057,94	3,56%
49	POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	66 606	324 904,07	0,87%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	64 197	1 402 062,48	3,75%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	36 232	839 133,12	2,24%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 376	42 720,48	0,11%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	4 542	894 319,80	2,39%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	2 480	216 008,00	0,58%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	2 196	75 762,00	0,20%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	102	22 440,00	0,06%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 987	41 310,21	0,11%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	55 704	112 912,01	0,30%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	13 009	61 402,48	0,16%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	192	84 672,00	0,23%

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	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	2 633	239 603,00	0,64%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	250	188 520,00	0,50%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	172 927,50	0,46%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	100	93 405,00	0,25%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 386	1 164 170,70	3,11%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 750	1 077 440,00	2,88%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 029 960,00	2,75%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	500	322 740,00	0,86%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	156	140 925,72	0,38%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	178 335,09	0,48%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	150 680,65	0,40%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	510 393,00	1,36%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	296 748,00	0,79%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25	39 551,25	0,11%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	36	36 100,44	0,10%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	202	190 389,04	0,51%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 823,75	0,06%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	67	62 079,52	0,17%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	700	530 481,00	1,42%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	60 960,00	0,16%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	250	246 872,50	0,66%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	330	334 167,90	0,89%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	300	300 819,00	0,80%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	243 565,56	0,65%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	1 650	1 628 104,50	4,35%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 942 060,00	5,19%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	333 875,50	0,89%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	470 315,00	1,26%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-145 393	-16 359,97	-0,04%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 811 399	-169 305,42	-0,45%

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
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	6 000	630,27	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	180 000	5 018,45	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	23 000	313,38	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	41 460	-2 013,74	-0,01%
95	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	128 453,88	0,34%
96	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 600	259 073,36	0,69%
97	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 000	186 415,94	0,50%
98	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	693 432,78	1,85%
99	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	723 454,23	1,93%
100	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 800	2 968 084,68	7,93%
101	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 860	3 480 539,27	9,30%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	4	2 289,97	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	138	73 002,00	0,30%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	3 981	92 040,72	0,38%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	25 269	544 420,61	2,27%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 009	71 235,40	0,30%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	5 978,30	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 404	235 386,60	0,98%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	681	27 921,00	0,12%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 236	36 890,40	0,15%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	30 964	103 172,05	0,43%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	10 469	635 468,30	2,65%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	236	134 520,00	0,56%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 643	136 907,40	0,57%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	938	215 740,00	0,90%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	53	7 314,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	363	13 481,82	0,06%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	576	57 715,20	0,24%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	617	19 608,26	0,08%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 768	28 376,40	0,12%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	397	54 095,22	0,23%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 604	786 408,00	3,29%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 289	115 236,60	0,48%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	9 891	61 076,93	0,26%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 028	21 690,80	0,09%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	776	18 934,40	0,08%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	617	15 363,30	0,06%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 365	102 577,50	0,43%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	783	25 666,74	0,11%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	2 513	14 324,10	0,06%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 417	47 667,88	0,20%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 287	622 264,50	2,60%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	1 235	171 912,00	0,72%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	677	236 950,00	0,99%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	2 006	66 880,04	0,28%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	6 284	550 855,44	2,30%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	864	203 904,00	0,85%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	728	79 206,40	0,33%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	57	444 315,00	1,86%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	705	141 282,00	0,59%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 007	28 281,98	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	47 112,80	0,20%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	316	206 980,00	0,86%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 556	49 947,60	0,21%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	8 273	42 870,69	0,18%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	473	19 487,60	0,08%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	3 391	101 390,90	0,42%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	29 221	183 391,00	0,77%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	16 105	862 261,70	3,60%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	43 832	213 812,50	0,89%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	41 608	908 718,72	3,80%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	23 484	543 889,44	2,27%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 700	30 566,00	0,13%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 063	603 104,70	2,52%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 675	145 892,50	0,61%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	1 539	53 095,50	0,22%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	59	12 980,00	0,05%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	2 044	28 268,52	0,12%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	35 619	72 199,71	0,30%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	8 876	41 894,72	0,18%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	132	58 212,00	0,24%

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	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 784	162 344,00	0,68%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	150	113 112,00	0,47%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	180	124 507,80	0,52%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	250	233 512,50	0,98%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	550	461 972,50	1,93%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	860	529 484,80	2,21%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 110	1 086 607,80	4,54%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	300	193 644,00	0,81%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	131	118 341,47	0,49%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	114 945,84	0,48%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	122 173,50	0,51%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	196 305,00	0,82%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	214 318,00	0,90%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	15	23 730,75	0,10%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	20	20 055,80	0,08%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	101	95 194,52	0,40%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 823,75	0,09%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	43	39 842,08	0,17%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	454 698,00	1,90%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	50 393,60	0,21%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	150	148 123,50	0,62%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	210	212 652,30	0,89%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	277	277 756,21	1,16%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	194 272,53	0,81%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	900	888 057,00	3,71%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 213 787,50	5,07%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	150	143 089,50	0,60%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	250	235 157,50	0,98%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-102 654	-11 550,87	-0,05%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 138 317	-106 394,69	-0,44%

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.

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	4 000	420,18	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	125 000	3 485,03	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	20 000	272,51	0,00%
94	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	99 908,57	0,42%
95	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 000	161 920,85	0,68%
96	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	700	130 491,16	0,55%
97	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	482 388,02	2,02%
98	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	516 753,02	2,16%
99	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	5 600	1 888 781,16	7,89%
100	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 180	2 208 084,06	9,23%

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	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	2	1 144,99	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	89	47 081,00	0,35%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	2 462	56 921,44	0,42%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	14 889	320 783,51	2,39%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	545	38 477,00	0,29%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	3 380,40	0,03%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 952	134 980,80	1,01%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	450	18 450,00	0,14%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 821	20 759,40	0,15%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	18 354	61 155,53	0,46%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	5 924	359 586,80	2,68%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	145	82 650,00	0,62%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 449	75 058,20	0,56%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	539	123 970,00	0,92%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	29	4 002,00	0,03%
16	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	199	7 390,86	0,06%
17	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	356	35 671,20	0,27%
18	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	353	11 218,34	0,08%
19	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	957	15 359,85	0,11%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	222	30 249,72	0,23%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 409	425 518,00	3,17%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	751	67 139,40	0,50%
23	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	4 845	29 917,88	0,22%
24	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	587	12 385,70	0,09%
25	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	433	10 565,20	0,08%
26	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	355	8 839,50	0,07%
27	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	2 270	53 345,00	0,40%
28	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	458	15 013,24	0,11%
29	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 238	7 056,60	0,05%
30	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	810	27 248,40	0,20%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	703	339 900,50	2,53%
32	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK000017	Akcje	Polska	PLN	704	97 996,80	0,73%
33	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	382	133 700,00	1,00%
34	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW000015	Akcje	Polska	PLN	1 116	37 207,44	0,28%
35	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	3 512	307 861,92	2,30%
36	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	491	115 876,00	0,86%
37	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	445	48 416,00	0,36%
38	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	34	265 030,00	1,98%
39	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	398	79 759,20	0,59%
40	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	5 063	15 897,82	0,12%
41	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	25 919,20	0,19%
42	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	171	112 005,00	0,84%
43	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	840	26 964,00	0,20%
44	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	4 344	22 510,61	0,17%
45	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	295	12 154,00	0,09%
46	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 961	58 633,90	0,44%
47	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	16 398	102 913,85	0,77%
48	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	8 962	479 825,48	3,58%
49	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	25 653	125 135,33	0,93%
50	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	23 994	524 028,96	3,91%
51	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	13 249	306 846,84	2,29%
52	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	986	17 728,28	0,13%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 696	333 942,40	2,49%
54	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	917	79 870,70	0,60%
55	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	851	29 359,50	0,22%
56	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	34	7 480,00	0,06%
57	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 175	16 250,25	0,12%
58	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	19 931	40 400,14	0,30%
59	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	4 940	23 316,80	0,17%
60	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	70	30 870,00	0,23%

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	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 063	96 733,00	0,72%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	37 704,00	0,28%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	69 171,00	0,52%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	150	140 107,50	1,04%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	350	293 982,50	2,19%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	550	338 624,00	2,53%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 800	926 964,00	6,91%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	150	96 822,00	0,72%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	63	56 912,31	0,42%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	52 401,78	0,39%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	73 304,10	0,55%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	78 522,00	0,59%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	82 430,00	0,61%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	10	15 820,50	0,12%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	11	11 030,69	0,08%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	50	47 126,00	0,35%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	21 823,75	0,16%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	16	14 824,96	0,11%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	350	265 240,50	1,98%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	4 876,80	0,04%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	100	98 749,00	0,74%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	10	10 126,30	0,08%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	90	90 245,70	0,67%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	144 979,50	1,08%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	600	592 038,00	4,42%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	500	485 515,00	3,62%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	100	95 393,00	0,71%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-52 770	-5 937,81	-0,04%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-643 165	-60 114,49	-0,45%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	3 000	315,14	0,00%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	70 000	1 951,62	0,01%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	7 000	95,38	0,00%
93	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	57 090,61	0,43%
94	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	500	80 960,43	0,60%
95	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	400	74 566,38	0,56%
96	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	241 194,01	1,80%
97	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	258 376,51	1,93%
98	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 200	1 079 303,51	8,05%
99	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	680	1 272 455,22	9,49%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	32	16 928,00	0,41%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 033	23 882,96	0,58%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	4 839	104 256,26	2,54%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	135	9 531,00	0,23%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	688,60	0,02%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	589	40 729,35	0,99%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	192	7 872,00	0,19%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	422	4 810,80	0,12%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	6 855	22 840,86	0,56%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	1 776	107 803,20	2,63%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	40	22 800,00	0,56%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	490	25 382,00	0,62%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	161	37 030,00	0,90%
14	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	7	966,00	0,02%
15	CCC S.A.	PLCCC0000016	Akcje	Polska	PLN	46	1 708,44	0,04%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	88	8 817,60	0,22%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	122	3 877,16	0,09%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	265	4 253,25	0,10%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	72	9 810,72	0,24%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	384	115 968,00	2,83%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	166	14 840,40	0,36%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	1 324	8 175,70	0,20%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	144	3 038,40	0,07%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	98	2 391,20	0,06%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	82	2 041,80	0,05%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	564	13 254,00	0,32%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	157	5 146,46	0,13%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	286	1 630,20	0,04%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	244	8 208,16	0,20%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	207	100 084,50	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.

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	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	238	33 129,60	0,81%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	109	38 150,00	0,93%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	311	10 368,74	0,25%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	1 057	92 656,62	2,26%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	152	35 872,00	0,87%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF000010	Akcje	Polska	PLN	188	20 454,40	0,50%
37	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	11	85 745,00	2,09%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	151	30 260,40	0,74%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	1 182	3 711,48	0,09%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	7 088,40	0,17%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	45	29 475,00	0,72%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	211	6 773,10	0,17%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	1 167	6 047,39	0,15%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	67	2 760,40	0,07%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	561	16 773,90	0,41%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	4 872	30 576,67	0,75%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	2 649	141 827,46	3,46%
48	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	7 522	36 692,32	0,89%
49	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	7 364	160 829,76	3,92%
50	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	3 989	92 385,24	2,25%
51	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	235	4 225,30	0,10%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	534	105 144,60	2,56%
53	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	260	22 646,00	0,55%
54	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	221	7 624,50	0,19%
55	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD000017	Akcje	Polska	PLN	12	2 640,00	0,06%
56	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	295	4 079,85	0,10%
57	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	5 199	10 538,37	0,26%
58	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	1 243	5 866,96	0,14%
59	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	18	7 938,00	0,19%
60	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	292	26 572,00	0,65%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	37 704,00	0,92%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	20	13 834,20	0,34%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	100	83 995,00	2,05%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	265	163 155,20	3,98%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	505	260 064,90	6,34%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	50	32 274,00	0,79%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	12	10 840,44	0,26%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	5 916,33	0,14%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	8 144,90	0,20%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	16 486,00	0,40%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	1	1 002,79	0,02%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	5	4 712,60	0,11%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	13 094,25	0,32%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	3	2 779,68	0,07%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	100	75 783,00	1,85%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	812,80	0,02%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	25	24 687,25	0,60%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	5	5 063,15	0,12%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	64	64 174,72	1,57%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	24 163,25	0,59%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	135	133 208,55	3,25%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	240	233 047,20	5,68%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	23 848,25	0,58%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 788	-1 776,50	-0,04%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-195 513	-18 273,95	-0,45%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	1 000	105,05	0,00%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	15 000	418,20	0,01%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	3 000	40,88	0,00%
89	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	8 563,59	0,21%
90	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	180	29 145,75	0,71%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	110	20 505,75	0,50%
92	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	42 208,95	1,03%
93	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	44 785,26	1,09%
94	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 100	371 010,59	9,05%
95	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	230	430 389,27	10,50%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1	529,00	0,33%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	39	901,68	0,56%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	210	4 524,45	2,79%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	5	353,00	0,22%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	125,20	0,08%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	19	1 313,85	0,81%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	9	369,00	0,23%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	25	285,00	0,18%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	251	836,33	0,52%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	73	4 431,10	2,74%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	1	570,00	0,35%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	23	1 191,40	0,74%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	5	1 150,00	0,71%
14	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	2	63,56	0,04%
15	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2	272,52	0,17%
16	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	17	5 134,00	3,17%
17	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4	357,60	0,22%
18	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	40	247,00	0,15%
19	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2	42,20	0,03%
20	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	2	48,80	0,03%
21	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	2	49,80	0,03%
22	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	16	376,00	0,23%
23	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1	32,78	0,02%
24	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	6	201,84	0,12%
25	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	8	3 868,00	2,39%
26	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	8	1 113,60	0,69%
27	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	4	1 400,00	0,86%
28	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	15	500,10	0,31%
29	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	41	3 594,06	2,22%
30	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	6	1 416,00	0,87%

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	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	7	761,60	0,47%
32	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	4	801,60	0,50%
33	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	12	37,68	0,02%
34	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	2	1 310,00	0,81%
35	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	6	192,60	0,12%
36	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	40	1 196,00	0,74%
37	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	190	1 192,44	0,74%
38	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	101	5 407,54	3,34%
39	POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	PLPGNIG00014	Akcje	Polska	PLN	274	1 336,57	0,83%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	290	6 333,60	3,91%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	133	3 080,28	1,90%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3	53,94	0,03%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	21	4 134,90	2,55%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	10	871,00	0,54%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	7	241,50	0,15%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	197,89	0,12%
47	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	220,00	0,14%
48	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	6	82,98	0,05%
49	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	252	510,80	0,32%
50	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9	42,48	0,03%
51	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP000027	Akcje	Polska	PLN	7	637,00	0,39%
52	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	5	4 199,75	2,59%
53	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	10	6 156,80	3,80%
54	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	10	5 149,80	3,18%
55	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	7	5 701,43	3,52%
56	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3	2 962,47	1,83%
57	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	1	1 012,63	0,63%
58	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	2	2 005,46	1,24%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	8	7 768,24	4,80%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-605	-68,08	-0,04%

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	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-7 235	-676,23	-0,42%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150	15,76	0,01%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	500	13,94	0,01%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	75	1,02	0,00%
65	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	6	971,53	0,60%
66	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	5	932,08	0,58%
67	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	46	15 514,97	9,58%
68	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10	18 712,58	11,56%

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.