

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	620,94	0,00%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	43	25 370,00	0,08%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 901	65 147,27	0,21%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	10 250	257 582,50	0,84%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	296	20 720,00	0,07%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	42	1 402,80	0,00%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	1 179	85 595,40	0,28%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	324	14 094,00	0,05%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 107	14 855,94	0,05%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	14 835	67 944,30	0,22%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	3 714	321 261,00	1,05%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	146	108 624,00	0,35%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	523	29 288,00	0,10%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	453	128 652,00	0,42%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	15	2 400,00	0,01%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	877	113 694,28	0,37%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	701	29 063,46	0,09%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	932	16 412,52	0,05%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	202	18 452,70	0,06%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	834	313 000,20	1,02%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	328	31 160,00	0,10%
22	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	1 839	11 034,00	0,04%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	408	10 159,20	0,03%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	267	9 037,95	0,03%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	266	5 373,20	0,02%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	1 765	35 300,00	0,12%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	424	15 060,48	0,05%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	657	4 060,26	0,01%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	460	18 160,80	0,06%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	484	221 188,00	0,72%

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	456	75 148,80	0,25%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	261	120 321,00	0,39%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	668	38 850,88	0,13%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	1 790	226 882,50	0,74%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	334	103 540,00	0,34%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	387	41 409,00	0,14%
37	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	29	308 850,00	1,01%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	449	132 904,00	0,43%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	3 244	14 614,22	0,05%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	165	12 540,00	0,04%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	100	65 000,00	0,21%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	546	19 601,40	0,06%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	7 700	51 020,20	0,17%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	183	7 173,60	0,02%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	1 728	68 290,56	0,22%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	8 147	56 083,95	0,18%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	7 418	476 532,32	1,56%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	15 443	467 768,47	1,53%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	9 361	331 566,62	1,08%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	601	11 394,96	0,04%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	968	251 099,20	0,82%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	636	52 724,40	0,17%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	541	13 633,20	0,04%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	30	7 140,00	0,02%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	822	14 220,60	0,05%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	16 891	35 792,03	0,12%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	3 241	16 853,20	0,06%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	42	18 984,00	0,06%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	597	60 297,00	0,20%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	780	24 195,60	0,08%

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	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20	7 811,43	0,03%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	500	397 000,00	1,30%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	550	393 893,50	1,29%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	750	686 812,50	2,24%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	4 380	3 811 476,00	12,44%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 100	1 323 105,00	4,32%
67	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 500	1 277 775,00	4,17%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	900	602 001,00	1,97%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	250	233 165,00	0,76%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	400	350 156,00	1,14%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	575	485 926,75	1,59%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	593 437,50	1,94%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	625	421 493,75	1,38%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	83 151,62	0,27%
75	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	867 328,08	2,83%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	69	70 448,31	0,23%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	410	397 298,20	1,30%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	453 800,00	1,48%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	110	102 391,30	0,33%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 200	941 232,00	3,07%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	153	128 725,02	0,42%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	600	608 364,00	1,99%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	975	981 747,00	3,20%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	650	649 038,00	2,12%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	355	338 535,10	1,11%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	1 750	1 648 010,00	5,38%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 442 800,00	7,97%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 495	1 433 136,90	4,68%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	516 241,00	1,69%
90	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	694 965,00	2,27%

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	-46 992	3 221,64	0,01%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-286 212	61 450,01	0,20%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 885	478,40	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 355	964,39	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-4 380	218,09	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 000	2 000,17	0,01%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 000	-70,84	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 000	749,64	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 500	121,15	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	10 000	-1 088,76	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 700	-200,72	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	17 650	-1 036,17	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	-10,40	0,00%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-4 640	33,13	0,00%
105	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	15 000	-397,35	0,00%
106	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-10 000	-48,28	0,00%
107	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	500	15 066,07	0,05%
108	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 400	251 275,46	0,82%
109	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	600	118 565,36	0,39%
110	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 500	102 966,47	0,34%
111	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 000	131 561,00	0,43%
112	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 720	552 386,55	1,80%
113	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	273	475 977,95	1,55%
114	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	750	246 957,49	0,81%

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	1 862,83	0,00%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	115	67 850,00	0,16%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	4 415	151 302,05	0,35%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	24 575	617 569,75	1,44%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	765	53 550,00	0,12%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	86	2 872,40	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 957	214 678,20	0,50%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	656	28 536,00	0,07%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 068	54 592,56	0,13%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	35 311	161 724,38	0,38%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	8 842	764 833,00	1,78%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	382	284 208,00	0,66%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 086	116 816,00	0,27%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 083	307 572,00	0,72%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	36	5 760,00	0,01%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 763	228 555,32	0,53%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 548	64 180,08	0,15%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 124	37 403,64	0,09%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	345	31 515,75	0,07%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 262	848 928,60	1,98%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	974	92 530,00	0,22%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	5 742	34 452,00	0,08%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	795	19 795,50	0,05%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	570	19 294,50	0,04%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	509	10 281,80	0,02%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	3 735	74 700,00	0,17%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	705	25 041,60	0,06%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 754	10 839,72	0,03%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 291	50 968,68	0,12%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 021	466 597,00	1,09%

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

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	1 028	169 414,40	0,39%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	714	329 154,00	0,77%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	2 081	121 030,96	0,28%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	4 897	620 694,75	1,45%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	790	244 900,00	0,57%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	907	97 049,00	0,23%
37	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	65	692 250,00	1,61%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	903	267 288,00	0,62%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	6 800	30 634,00	0,07%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	493	37 468,00	0,09%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	250	162 500,00	0,38%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 328	47 675,20	0,11%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	17 366	115 067,12	0,27%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	321	12 583,20	0,03%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 008	197 916,16	0,46%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	23 239	159 977,28	0,37%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	18 409	1 182 594,16	2,75%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	38 510	1 166 467,90	2,72%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	23 748	841 154,16	1,96%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 197	22 695,12	0,05%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	2 321	602 067,40	1,40%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	1 645	136 370,50	0,32%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	1 271	32 029,20	0,07%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD000017	Akcje	Polska	PLN	56	13 328,00	0,03%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	1 616	27 956,80	0,07%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	40 492	85 802,55	0,20%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	7 008	36 441,60	0,08%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	104	47 008,00	0,11%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	1 413	142 713,00	0,33%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	1 750	54 285,00	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	550	436 700,00	1,02%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	375 989,25	0,88%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	700	641 025,00	1,49%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	4 224	3 675 724,80	8,56%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	3 950	2 488 697,50	5,80%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 550	1 814 440,50	4,23%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	920	615 378,80	1,43%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	227	211 713,82	0,49%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	416	364 162,24	0,85%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	550	464 799,50	1,08%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	750	593 437,50	1,38%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	472 073,00	1,10%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	83 151,62	0,19%
74	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000035	Obligacje	Polska	PLN	1	867 328,08	2,02%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	52	53 091,48	0,12%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	375	363 382,50	0,85%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	453 800,00	1,06%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	121 007,90	0,28%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 250	980 450,00	2,28%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	152	127 883,68	0,30%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	500	506 970,00	1,18%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	815	820 639,80	1,91%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	700	698 964,00	1,63%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	400	381 448,00	0,89%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	1 750	1 648 010,00	3,84%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	3 050	2 980 216,00	6,94%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 437 930,00	3,35%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	400	375 448,00	0,87%
89	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	694 965,00	1,62%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-112 370	7 703,77	0,02%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-721 334	154 871,15	0,36%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 770	956,79	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 325	2 759,89	0,01%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-6 560	326,63	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 000	5 385,07	0,01%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 900	-102,71	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 000	1 724,18	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 700	302,08	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	27 000	-2 939,65	-0,01%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 310	-503,37	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	42 320	-2 484,46	-0,01%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	-20,80	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 620	82,97	0,00%
104	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	35 000	-927,15	0,00%
105	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 000	-72,43	0,00%
106	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	1 700	51 224,64	0,12%
107	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 800	502 550,92	1,17%
108	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 750	345 815,64	0,81%
109	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 000	264 770,91	0,62%
110	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	12 000	394 683,00	0,92%
111	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	4 450	1 429 139,62	3,33%
112	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	657	1 145 485,39	2,67%
113	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 900	625 625,63	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
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	8	4 967,54	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	228	134 520,00	0,23%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	8 814	302 055,78	0,52%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	47 958	1 205 184,54	2,08%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 478	103 460,00	0,18%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	161	5 377,40	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 716	414 981,60	0,72%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 113	48 415,50	0,08%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	7 026	94 288,92	0,16%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	80 333	367 925,14	0,64%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	17 205	1 488 232,50	2,57%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	702	522 288,00	0,90%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 832	214 592,00	0,37%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 016	572 544,00	0,99%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	80	12 800,00	0,02%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	2 994	388 142,16	0,67%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	2 770	114 844,20	0,20%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	4 136	72 834,96	0,13%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	717	65 497,95	0,11%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 587	1 721 501,10	2,98%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 969	187 055,00	0,32%
22	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	11 877	71 262,00	0,12%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 470	36 603,00	0,06%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 199	40 586,15	0,07%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 006	20 321,20	0,04%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	7 194	143 880,00	0,25%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 488	52 853,76	0,09%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 414	21 098,52	0,04%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 415	95 344,20	0,16%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	1 904	870 128,00	1,50%

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
31	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	2 125	350 200,00	0,61%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 293	596 073,00	1,03%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	4 666	271 374,56	0,47%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	10 588	1 342 029,00	2,32%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 521	471 510,00	0,81%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	1 671	178 797,00	0,31%
37	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	122	1 299 300,00	2,25%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	1 500	444 000,00	0,77%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 028	63 196,14	0,11%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	822	62 472,00	0,11%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	505	328 250,00	0,57%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 473	88 780,70	0,15%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	30 851	204 418,73	0,35%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	687	26 930,40	0,05%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	8 544	337 658,88	0,58%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	52 384	360 611,46	0,62%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	37 027	2 378 614,48	4,11%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	74 640	2 260 845,60	3,91%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	46 696	1 653 972,32	2,86%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 213	41 958,48	0,07%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	4 596	1 192 202,40	2,06%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	3 388	280 865,20	0,49%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	2 275	57 330,00	0,10%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPLD00017	Akcje	Polska	PLN	122	29 036,00	0,05%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	2 764	47 817,20	0,08%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	76 556	162 222,16	0,28%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	13 336	69 347,20	0,12%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	207	93 564,00	0,16%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	2 736	276 336,00	0,48%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	3 250	100 815,00	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
61	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	950	754 300,00	1,30%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	525	375 989,25	0,65%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	706	646 519,50	1,12%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	3 171	2 759 404,20	4,77%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 825	1 779 891,25	3,08%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	4 825	2 466 105,75	4,26%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	850	568 556,50	0,98%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	300	279 798,00	0,48%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	379	331 772,81	0,57%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	375	316 908,75	0,55%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	900	712 125,00	1,23%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	650	438 353,50	0,76%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	83 151,62	0,14%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	66	67 385,34	0,12%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	369	357 568,38	0,62%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	500	453 800,00	0,78%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	130	121 007,90	0,21%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	470 616,00	0,81%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	101	84 975,34	0,15%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	760 455,00	1,31%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	625	629 325,00	1,09%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	730	728 919,60	1,26%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	329	313 740,98	0,54%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 177 150,00	2,03%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 800	2 735 936,00	4,73%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 396 550,00	4,14%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	328 517,00	0,57%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	694 965,00	1,20%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-184 222	12 629,73	0,02%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 501 347	322 340,74	0,56%

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.

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	-23 655	1 435,19	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 965	4 135,79	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-26 230	1 306,04	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-65 000	10 000,84	0,02%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	8 000	-283,35	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-39 000	2 923,60	0,01%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 450	298,04	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	54 000	-5 879,31	-0,01%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 300	-503,11	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	60 785	-3 568,47	-0,01%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	-31,20	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-16 265	116,14	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	51 000	-1 351,00	0,00%
104	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 400	132 581,41	0,23%
105	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 200	753 826,39	1,30%
106	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 700	533 544,13	0,92%
107	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	19 000	558 960,81	0,97%
108	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	20 000	657 804,99	1,14%
109	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	9 800	3 147 318,74	5,44%
110	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 582	2 758 231,18	4,77%
111	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 470	813 313,32	1,41%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	6	3 725,66	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	248	146 320,00	0,25%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	10 079	345 407,33	0,58%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	50 446	1 267 707,98	2,14%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 315	92 050,00	0,16%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	250	8 350,00	0,01%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	6 204	450 410,40	0,76%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 032	44 892,00	0,08%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	6 833	91 698,86	0,16%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	86 968	398 313,44	0,67%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	19 105	1 652 582,50	2,80%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	768	571 392,00	0,97%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	4 146	232 176,00	0,39%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 140	607 760,00	1,03%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	83	13 280,00	0,02%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	3 146	407 847,44	0,69%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	3 198	132 589,08	0,22%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	3 930	69 207,30	0,12%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	735	67 142,25	0,11%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 632	1 738 389,60	2,94%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	2 043	194 085,00	0,33%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	12 386	74 316,00	0,13%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 729	43 052,10	0,07%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 176	39 807,60	0,07%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	1 122	22 664,40	0,04%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	8 108	162 160,00	0,27%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 358	48 236,16	0,08%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 882	23 990,76	0,04%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 424	95 699,52	0,16%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 080	950 560,00	1,61%

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	2 246	370 140,80	0,63%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 355	624 655,00	1,06%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	5 386	313 249,76	0,53%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	11 828	1 499 199,00	2,54%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 704	528 240,00	0,89%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	1 845	197 415,00	0,33%
37	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	134	1 427 100,00	2,41%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	1 667	493 432,00	0,83%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 010	63 115,05	0,11%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	987	75 012,00	0,13%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	533	346 450,00	0,59%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 617	93 950,30	0,16%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	30 358	201 152,11	0,34%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	821	32 183,20	0,05%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	9 013	356 193,76	0,60%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	57 436	395 389,42	0,67%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	40 213	2 583 283,12	4,37%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	81 627	2 472 481,83	4,18%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	49 170	1 741 601,40	2,95%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 715	51 476,40	0,09%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	5 140	1 333 316,00	2,26%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	3 401	281 942,90	0,48%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	2 498	62 949,60	0,11%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD000017	Akcje	Polska	PLN	121	28 798,00	0,05%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	3 131	54 166,30	0,09%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	86 929	184 202,55	0,31%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	14 310	74 412,00	0,13%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	229	103 508,00	0,18%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	3 030	306 030,00	0,52%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	3 800	117 876,00	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	350	277 900,00	0,47%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	350	250 659,50	0,42%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	1 050	961 537,50	1,63%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 949	1 696 019,80	2,87%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	4 240	2 671 412,00	4,52%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	4 500	2 299 995,00	3,89%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	830	555 178,70	0,94%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	140	130 572,40	0,22%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	320	280 124,80	0,47%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	500	422 545,00	0,71%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	500	395 625,00	0,67%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	700	472 073,00	0,80%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	50	83 151,62	0,14%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	40	40 839,60	0,07%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	303	293 613,06	0,50%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	410	372 116,00	0,63%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	111	103 322,13	0,17%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 137 322,00	1,92%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	90	75 720,60	0,13%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	750	760 455,00	1,29%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	50	50 346,00	0,09%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	800	798 816,00	1,35%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	303	288 946,86	0,49%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	250	235 430,00	0,40%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	2 590	2 530 740,80	4,28%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 875 860,00	4,86%
87	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	550	516 241,00	0,87%
88	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	750	694 965,00	1,18%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-197 280	13 524,95	0,02%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 626 412	349 192,33	0,59%

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	-19 710	1 195,84	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-38 290	6 895,68	0,01%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-26 240	1 306,54	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-79 000	12 154,87	0,02%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	7 000	-247,93	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-34 000	2 548,78	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 400	297,23	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	59 000	-6 423,69	-0,01%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 320	-503,63	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	56 440	-3 313,39	-0,01%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	13 000	-27,04	0,00%
102	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 330	188,01	0,00%
103	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	55 000	-1 456,96	0,00%
104	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	5 000	150 660,69	0,25%
105	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	4 300	771 774,63	1,31%
106	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 800	553 305,02	0,94%
107	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	676 636,77	1,14%
108	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	756 475,74	1,28%
109	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 400	3 340 011,71	5,65%
110	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 698	2 960 478,22	5,01%
111	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 100	1 020 757,61	1,73%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	9	5 588,48	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	227	133 930,00	0,28%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	9 540	326 935,80	0,69%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	48 123	1 209 330,99	2,57%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 601	112 070,00	0,24%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	260	8 684,00	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	5 693	413 311,80	0,88%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	1 015	44 152,50	0,09%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	4 950	66 429,00	0,14%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	79 565	364 407,70	0,77%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	18 365	1 588 572,50	3,37%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	670	498 480,00	1,06%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	3 995	223 720,00	0,47%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	2 046	581 064,00	1,23%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	85	13 600,00	0,03%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	2 696	349 509,44	0,74%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	2 859	118 534,14	0,25%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	3 914	68 925,54	0,15%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	663	60 565,05	0,13%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	4 381	1 644 189,30	3,49%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 944	184 680,00	0,39%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	11 643	69 858,00	0,15%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 466	36 503,40	0,08%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	1 213	41 060,05	0,09%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	950	19 190,00	0,04%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	6 567	131 340,00	0,28%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1 179	41 878,08	0,09%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	3 672	22 692,96	0,05%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	2 273	89 738,04	0,19%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	2 015	920 855,00	1,95%

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	2 178	358 934,40	0,76%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	1 262	581 782,00	1,23%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	5 102	296 732,32	0,63%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	10 567	1 339 367,25	2,84%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 605	497 550,00	1,06%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	1 681	179 867,00	0,38%
37	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	115	1 224 750,00	2,60%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	1 489	440 744,00	0,94%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	14 102	63 529,51	0,13%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	921	69 996,00	0,15%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	483	313 950,00	0,67%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	2 300	82 570,00	0,18%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	27 212	180 306,71	0,38%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	723	28 341,60	0,06%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	7 854	310 390,08	0,66%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	51 651	355 565,48	0,75%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	37 144	2 386 130,56	5,06%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	75 777	2 295 285,33	4,87%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	46 198	1 636 333,16	3,47%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	2 376	45 048,96	0,10%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	5 104	1 323 977,60	2,81%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	3 597	298 191,30	0,63%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	2 196	55 339,20	0,12%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD000017	Akcje	Polska	PLN	102	24 276,00	0,05%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	2 845	49 218,50	0,10%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	77 496	164 214,02	0,35%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	13 009	67 646,80	0,14%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	192	86 784,00	0,18%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	2 729	275 629,00	0,58%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	3 200	99 264,00	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	250	198 500,00	0,42%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	250	179 042,50	0,38%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	100	91 575,00	0,19%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	1 386	1 206 097,20	2,56%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	3 750	2 362 687,50	5,01%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 022 220,00	2,17%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	500	334 445,00	0,71%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	156	145 494,96	0,31%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	211	184 707,29	0,39%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	185	156 341,65	0,33%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	650	514 312,50	1,09%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	450	303 475,50	0,64%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	25	41 575,81	0,09%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	36	36 755,64	0,08%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	202	195 742,04	0,42%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	22 690,00	0,05%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	67	62 365,61	0,13%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	700	549 052,00	1,16%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	75	63 100,50	0,13%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	250	253 485,00	0,54%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	300	299 556,00	0,64%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	252	240 312,24	0,51%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	710	693 755,20	1,47%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 917 240,00	4,07%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	350	328 517,00	0,70%
86	SKARB PAŃSTWA	PL0000113213	Obligacje	Polska	PLN	500	463 310,00	0,98%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-173 643	11 904,47	0,03%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 548 500	332 464,54	0,71%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 711	1 195,90	0,00%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-35 230	6 344,60	0,01%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 860	1 088,45	0,00%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-71 000	10 924,00	0,02%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	-177,09	0,00%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-34 100	2 556,28	0,01%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-18 500	298,85	0,00%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	57 000	-6 205,93	-0,01%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-19 290	-502,85	0,00%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	55 475	-3 256,74	-0,01%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	14 000	-29,12	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 235	165,91	0,00%
101	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	54 000	-1 430,47	0,00%
102	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	4 500	135 594,62	0,29%
103	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	3 900	699 981,64	1,49%
104	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 500	494 022,34	1,05%
105	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	23 000	676 636,77	1,44%
106	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	21 000	690 695,24	1,47%
107	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	10 000	3 211 549,71	6,81%
108	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 607	2 801 818,90	5,94%
109	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 800	921 974,62	1,96%

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	2 483,77	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	144	84 960,00	0,28%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	5 975	204 763,25	0,66%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	31 522	792 147,86	2,57%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	1 009	70 630,00	0,23%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	191	6 379,40	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	3 814	276 896,40	0,90%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	681	29 623,50	0,10%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	3 236	43 427,12	0,14%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	47 340	216 817,20	0,70%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	12 119	1 048 293,50	3,40%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	435	323 640,00	1,05%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	2 643	148 008,00	0,48%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	1 329	377 436,00	1,22%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	53	8 480,00	0,03%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 734	224 795,76	0,73%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	1 782	73 881,72	0,24%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	2 446	43 074,06	0,14%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	397	36 265,95	0,12%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	2 782	1 044 084,60	3,38%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	1 289	122 455,00	0,40%
22	ENEA S.A.	PLENEA000013	Akcje	Polska	PLN	7 419	44 514,00	0,14%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	1 028	25 597,20	0,08%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	776	26 267,60	0,09%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	617	12 463,40	0,04%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	4 365	87 300,00	0,28%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	783	27 812,16	0,09%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	2 513	15 530,34	0,05%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	1 417	55 943,16	0,18%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 353	618 321,00	2,00%

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
31	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	1 351	222 644,80	0,72%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	809	372 949,00	1,21%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	3 214	186 926,24	0,61%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	6 897	874 194,75	2,83%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	1 052	326 120,00	1,06%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	1 098	117 486,00	0,38%
37	LPP S.A.	PLLPP00000011	Akcje	Polska	PLN	78	830 700,00	2,69%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	972	287 712,00	0,93%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	9 007	40 576,54	0,13%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	658	50 008,00	0,16%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	327	212 550,00	0,69%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	1 556	55 860,40	0,18%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	17 579	116 478,45	0,38%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	473	18 541,60	0,06%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	5 099	201 512,48	0,65%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	33 224	228 714,02	0,74%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN00000018	Akcje	Polska	PLN	24 086	1 547 284,64	5,02%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	49 002	1 484 270,58	4,81%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU00000011	Akcje	Polska	PLN	29 850	1 057 287,00	3,43%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	1 700	32 232,00	0,10%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ000000044	Akcje	Polska	PLN	3 420	887 148,00	2,88%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR000029	Akcje	Polska	PLN	2 508	207 913,20	0,67%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR0000021	Akcje	Polska	PLN	1 539	38 782,80	0,13%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD000017	Akcje	Polska	PLN	59	14 042,00	0,05%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL000012	Akcje	Polska	PLN	1 947	33 683,10	0,11%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN000011	Akcje	Polska	PLN	49 548	104 992,21	0,34%
57	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	8 876	46 155,20	0,15%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS000015	Akcje	Polska	PLN	132	59 664,00	0,19%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL000027	Akcje	Polska	PLN	1 845	186 345,00	0,60%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM000011	Akcje	Polska	PLN	2 080	64 521,60	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	150	119 100,00	0,39%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	180	128 910,60	0,42%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	250	228 937,50	0,74%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	550	478 610,00	1,55%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	2 860	1 801 943,00	5,84%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 110	1 078 442,10	3,50%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	300	200 667,00	0,65%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	131	122 178,46	0,40%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	136	119 053,04	0,39%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	150	126 763,50	0,41%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	250	197 812,50	0,64%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	325	219 176,75	0,71%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	15	24 945,49	0,08%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	20	20 419,80	0,07%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	101	97 871,02	0,32%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	22 690,00	0,07%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	43	40 025,69	0,13%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	600	470 616,00	1,53%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	62	52 163,08	0,17%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	150	152 091,00	0,49%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	277	276 590,04	0,90%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	201	191 677,62	0,62%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	285	278 479,20	0,90%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	1 250	1 198 275,00	3,88%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	150	140 793,00	0,46%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-120 554	8 264,84	0,03%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-991 747	212 929,10	0,69%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 770	956,79	0,00%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-22 980	4 138,49	0,01%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 940	544,72	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 portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-45 000	6 923,66	0,02%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	3 100	-109,80	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-26 000	1 949,07	0,01%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 200	116,31	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	36 000	-3 919,54	-0,01%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 730	-201,51	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	34 010	-1 996,61	-0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	9 000	-18,72	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-15 495	110,64	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	33 000	-874,17	0,00%
101	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	3 500	105 462,48	0,34%
102	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	2 400	430 757,94	1,40%
103	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 650	326 054,75	1,06%
104	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	16 000	470 703,84	1,53%
105	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	15 000	493 353,74	1,60%
106	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	6 250	2 007 218,56	6,51%
107	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 016	1 771 405,11	5,74%
108	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	2 100	691 480,96	2,24%

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
1	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	2	1 241,89	0,01%
2	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	92	54 280,00	0,31%
3	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	3 464	118 711,28	0,68%
4	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	18 439	463 372,07	2,64%
5	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	545	38 150,00	0,22%
6	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	108	3 607,20	0,02%
7	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	2 183	158 485,80	0,90%
8	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	450	19 575,00	0,11%
9	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	1 821	24 437,82	0,14%
10	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	26 745	122 492,10	0,70%
11	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	6 857	593 130,50	3,38%
12	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	257	191 208,00	1,09%
13	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	1 449	81 144,00	0,46%
14	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	748	212 432,00	1,21%
15	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	29	4 640,00	0,03%
16	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	1 010	130 936,40	0,75%
17	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	946	39 221,16	0,22%
18	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	1 339	23 579,79	0,13%
19	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	222	20 279,70	0,12%
20	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	1 508	565 952,40	3,23%
21	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	751	71 345,00	0,41%
22	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	3 634	21 804,00	0,12%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	587	14 616,30	0,08%
24	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	433	14 657,05	0,08%
25	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	355	7 171,00	0,04%
26	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	2 270	45 400,00	0,26%
27	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	458	16 268,16	0,09%
28	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	1 238	7 650,84	0,04%
29	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	810	31 978,80	0,18%
30	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	738	337 266,00	1,92%

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	760	125 248,00	0,71%
32	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	450	207 450,00	1,18%
33	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	1 790	104 106,40	0,59%
34	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	3 859	489 128,25	2,79%
35	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	595	184 450,00	1,05%
36	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTFS000010	Akcje	Polska	PLN	651	69 657,00	0,40%
37	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	47	500 550,00	2,85%
38	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	548	162 208,00	0,92%
39	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	5 063	22 808,82	0,13%
40	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	362	27 512,00	0,16%
41	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	177	115 050,00	0,66%
42	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	840	30 156,00	0,17%
43	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	9 596	63 583,10	0,36%
44	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	295	11 564,00	0,07%
45	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	2 941	116 228,32	0,66%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER0000010	Akcje	Polska	PLN	18 689	128 655,08	0,73%
47	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	13 541	869 873,84	4,96%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO00000016	Akcje	Polska	PLN	28 186	853 753,94	4,87%
49	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	16 849	596 791,58	3,40%
50	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	986	18 694,56	0,11%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	1 896	491 822,40	2,80%
52	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	1 362	112 909,80	0,64%
53	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	851	21 445,20	0,12%
54	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	34	8 092,00	0,05%
55	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	1 119	19 358,70	0,11%
56	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	26 800	56 789,20	0,32%
57	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	4 940	25 688,00	0,15%
58	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	70	31 640,00	0,18%
59	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	1 098	110 898,00	0,63%
60	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	1 200	37 224,00	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	39 700,00	0,23%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	100	71 617,00	0,41%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	150	137 362,50	0,78%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	350	304 570,00	1,74%
65	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	1 550	976 577,50	5,57%
66	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 800	919 998,00	5,25%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	150	100 333,50	0,57%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	63	58 757,58	0,33%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	62	54 274,18	0,31%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	90	76 058,10	0,43%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	100	79 125,00	0,45%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	125	84 298,75	0,48%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	10	16 630,32	0,09%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	11	11 230,89	0,06%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	50	48 451,00	0,28%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	25	22 690,00	0,13%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	16	14 893,28	0,08%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	350	274 526,00	1,57%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	6	5 048,04	0,03%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	100	101 394,00	0,58%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	90	89 866,80	0,51%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	150	143 043,00	0,82%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	260	254 051,20	1,45%
84	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	500	479 310,00	2,73%
85	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	100	93 862,00	0,54%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-68 855	4 720,50	0,03%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-558 945	120 006,07	0,68%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 885	478,40	0,00%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-14 170	2 551,89	0,01%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 930	544,22	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	-28 000	4 308,06	0,02%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	3 000	-106,26	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-13 000	974,53	0,01%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 390	119,38	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	20 000	-2 177,52	-0,01%
96	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 720	-201,25	0,00%
97	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	19 515	-1 145,66	-0,01%
98	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	5 000	-10,40	0,00%
99	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 295	66,37	0,00%
100	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	20 000	-529,80	0,00%
101	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	2 000	60 264,28	0,34%
102	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 500	269 223,71	1,53%
103	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	1 050	207 489,38	1,18%
104	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8 000	235 351,92	1,34%
105	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	7 500	246 676,87	1,41%
106	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	3 600	1 156 157,90	6,59%
107	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	590	1 028 670,29	5,86%
108	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 150	378 668,15	2,16%

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	33	19 470,00	0,36%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	1 367	46 847,09	0,88%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	6 100	153 293,00	2,87%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	135	9 450,00	0,18%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	22	734,80	0,01%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	672	48 787,20	0,91%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	192	8 352,00	0,16%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	422	5 663,24	0,11%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	9 634	44 123,72	0,82%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	2 110	182 515,00	3,41%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	71	52 824,00	0,99%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	490	27 440,00	0,51%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	225	63 900,00	1,19%
14	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	7	1 120,00	0,02%
15	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	288	37 336,32	0,70%
16	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	305	12 645,30	0,24%
17	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	380	6 691,80	0,13%
18	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	72	6 577,20	0,12%
19	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	435	163 255,50	3,05%
20	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	166	15 770,00	0,29%
21	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	993	5 958,00	0,11%
22	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	144	3 585,60	0,07%
23	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	98	3 317,30	0,06%
24	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	82	1 656,40	0,03%
25	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	564	11 280,00	0,21%
26	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	157	5 576,64	0,10%
27	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	PLGTC0000037	Akcje	Polska	PLN	286	1 767,48	0,03%
28	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	244	9 633,12	0,18%
29	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	219	100 083,00	1,87%
30	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	258	42 518,40	0,79%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	128	59 008,00	1,10%
32	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	522	30 359,52	0,57%
33	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	1 194	151 339,50	2,83%
34	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	183	56 730,00	1,06%
35	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	263	28 141,00	0,53%
36	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	16	170 400,00	3,19%
37	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	199	58 904,00	1,10%
38	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	1 182	5 324,91	0,10%
39	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00017	Akcje	Polska	PLN	99	7 524,00	0,14%
40	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	47	30 550,00	0,57%
41	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	211	7 574,90	0,14%
42	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	2 759	18 281,13	0,34%
43	PCF GROUP S.A.	PLPCFGR00010	Akcje	Polska	PLN	67	2 626,40	0,05%
44	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	918	36 279,36	0,68%
45	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	5 853	40 292,05	0,75%
46	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	4 069	261 392,56	4,89%
47	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	8 821	267 188,09	4,99%
48	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	5 226	185 104,92	3,46%
49	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	235	4 455,60	0,08%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	604	156 677,60	2,93%
51	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	409	33 906,10	0,63%
52	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	221	5 569,20	0,10%
53	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	12	2 856,00	0,05%
54	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	281	4 861,30	0,09%
55	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	8 224	17 426,66	0,33%
56	TOYA S.A.	PLTOYA0000011	Akcje	Polska	PLN	1 243	6 463,60	0,12%
57	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	18	8 136,00	0,15%
58	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	302	30 502,00	0,57%
59	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	380	11 787,60	0,22%
60	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	50	39 700,00	0,74%

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.

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	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	20	14 323,40	0,27%
62	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	100	87 020,00	1,63%
63	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	515	324 475,75	6,07%
64	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	505	258 110,55	4,83%
65	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	50	33 444,50	0,63%
66	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	12	11 191,92	0,21%
67	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	7	6 127,73	0,11%
68	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10	8 450,90	0,16%
69	SKARB PAŃSTWA	PL0000112736	Obligacje	Polska	PLN	25	16 859,75	0,32%
70	SKARB PAŃSTWA	PL0000110151	Obligacje	Polska	PLN	1	1 020,99	0,02%
71	SKARB PAŃSTWA	PL0000111191	Obligacje	Polska	PLN	5	4 845,10	0,09%
72	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	15	13 614,00	0,25%
73	SKARB PAŃSTWA	PL0000111720	Obligacje	Polska	PLN	3	2 792,49	0,05%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	100	78 436,00	1,47%
75	SKARB PAŃSTWA	PL0000107611	Obligacje	Polska	PLN	1	841,34	0,02%
76	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	25	25 348,50	0,47%
77	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	64	63 905,28	1,19%
78	SKARB PAŃSTWA	PL0000110383	Obligacje	Polska	PLN	25	23 840,50	0,45%
79	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	10	9 771,20	0,18%
80	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	240	230 068,80	4,30%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111928	Obligacje	Polska	PLN	25	23 465,50	0,44%
82	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-21 828	1 496,47	0,03%
83	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-173 958	37 348,96	0,70%
84	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 760	167,45	0,00%
85	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 360	965,29	0,02%
86	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-880	43,82	0,00%
87	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-9 000	1 384,73	0,03%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 750	60,58	0,00%
89	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 000	374,82	0,01%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-3 850	-100,36	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	7 000	-762,13	-0,01%
92	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	2 500	-5,20	0,00%
93	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	5 795	-340,20	-0,01%
94	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 560	25,42	0,00%
95	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	6 000	-158,94	0,00%
96	FIDELITY MSCI EUROPE INDEX FUND	IE00BYX5MD61	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	EUR	300	9 039,64	0,17%
97	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	540	96 920,54	1,81%
98	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	350	69 163,13	1,29%
99	FIDELITY MSCI WORLD INDEX FUND	IE00BYX5NK04	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 400	41 186,59	0,77%
100	FIDELITY S&P 500 INDEX FUND	IE00BYX5MS15	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 300	42 757,32	0,80%
101	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	1 230	395 020,61	7,38%
102	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	196	341 727,76	6,39%
103	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	400	131 710,66	2,46%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1	590,00	0,19%
2	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00045	Akcje	Polska	PLN	99	3 392,73	1,12%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	331	8 318,03	2,74%
4	ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	Akcje	Polska	PLN	5	350,00	0,12%
5	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	PLABS0000018	Akcje	Polska	PLN	4	133,60	0,04%
6	ASSECO POLAND S.A.	PLSOFTB00016	Akcje	Polska	PLN	38	2 758,80	0,91%
7	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	9	391,50	0,13%
8	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	25	335,50	0,11%
9	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	681	3 118,98	1,03%
10	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	121	10 466,50	3,44%
11	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	6	4 464,00	1,47%
12	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	23	1 288,00	0,42%
13	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	15	4 260,00	1,40%
14	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	28	3 629,92	1,19%
15	CIECH S.A.	PLCIECH00018	Akcje	Polska	PLN	31	1 285,26	0,42%
16	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00013	Akcje	Polska	PLN	24	422,64	0,14%
17	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2	182,70	0,06%
18	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	26	9 757,80	3,21%
19	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	4	380,00	0,12%
20	ENEA S.A.	PLENEA0000013	Akcje	Polska	PLN	30	180,00	0,06%
21	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	2	49,80	0,02%
22	ERBUD S.A.	PLERBUD00012	Akcje	Polska	PLN	2	67,70	0,02%
23	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	2	40,40	0,01%
24	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	16	320,00	0,11%
25	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	PLGPW0000017	Akcje	Polska	PLN	1	35,52	0,01%
26	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	6	236,88	0,08%
27	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY0000011	Akcje	Polska	PLN	11	5 027,00	1,65%
28	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	12	1 977,60	0,65%
29	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	8	3 688,00	1,21%
30	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	27	1 570,32	0,52%

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
31	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000017	Akcje	Polska	PLN	60	7 605,00	2,50%
32	KRUK S.A.	PLKRRK000010	Akcje	Polska	PLN	13	4 030,00	1,33%
33	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	15	1 605,00	0,53%
34	MBANK S.A.	PLBRE000012	Akcje	Polska	PLN	11	3 256,00	1,07%
35	MIRBUD S.A.	PLMRBUD00015	Akcje	Polska	PLN	12	54,06	0,02%
36	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3	1 950,00	0,64%
37	OPONEOPL S.A.	PLOPNPL00013	Akcje	Polska	PLN	6	215,40	0,07%
38	ORANGE POLSKA S.A.	PLTLKPL00017	Akcje	Polska	PLN	133	881,26	0,29%
39	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	93	3 675,36	1,21%
40	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	386	2 657,22	0,87%
41	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN000018	Akcje	Polska	PLN	253	16 252,72	5,35%
42	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO000016	Akcje	Polska	PLN	553	16 750,37	5,51%
43	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU000011	Akcje	Polska	PLN	307	10 873,94	3,58%
44	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	3	56,88	0,02%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	33	8 560,20	2,82%
46	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	23	1 906,70	0,63%
47	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	7	176,40	0,06%
48	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	77	206,75	0,07%
49	STALPRODUKT S.A.	PLSTLPD00017	Akcje	Polska	PLN	1	238,00	0,08%
50	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	6	103,80	0,03%
51	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	654	1 385,83	0,46%
52	TOYA S.A.	PLTOYA000011	Akcje	Polska	PLN	9	46,80	0,02%
53	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP000027	Akcje	Polska	PLN	11	1 111,00	0,37%
54	X-TRADE BROKERS DOM MAKLECKI S.A.	PLXTRDM00011	Akcje	Polska	PLN	25	775,50	0,26%
55	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	5	4 351,00	1,43%
56	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	10	6 300,50	2,07%
57	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	20	10 222,20	3,36%
58	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	24	16 053,36	5,28%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	18	15 211,62	5,00%
60	SKARB PAŃSTWA	PL0000108817	Obligacje	Polska	PLN	3	3 041,82	1,00%

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
61	SKARB PAŃSTWA	PL0000110615	Obligacje	Polska	PLN	1	1 006,92	0,33%
62	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	2	1 997,04	0,66%
63	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	8	7 668,96	2,52%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-770	52,79	0,02%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-6 970	1 496,47	0,49%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160	9,71	0,00%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-225	40,52	0,01%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-965	48,05	0,02%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-300	46,16	0,02%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	200	-7,08	0,00%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 100	82,46	0,03%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-450	7,27	0,00%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-655	4,68	0,00%
74	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-160	-4,17	0,00%
75	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	500	-13,25	0,00%
76	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	150	-0,31	0,00%
77	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-500	-2,41	0,00%
78	ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	30	5 384,47	1,77%
79	ISHARES STOXX EUROPE 600	DE0002635307	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Niemcy	EUR	35	6 916,34	2,27%
80	ISHARES CORE MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	53	17 021,23	5,60%
81	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	8	13 948,07	4,59%
82	XTRACKERS S&P 500 EQUAL WEIGHT UCITS ETF	IE00BLNMYC90	Zagraniczne tytuły uczestnictwa	Irlandia	USD	55	18 110,24	5,96%

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.