

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	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	605	1 929 141,12	1,98%
2	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	5 200	1 207 180,26	1,24%
3	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	8 286	2 168 416,54	2,23%
4	UMT UNITED MOBILITY TECHNOLOGY AG	DE000A2YN702	Akcje	Niemcy	EUR	31 320	256 318,98	0,26%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	55 400	1 392 202,00	1,43%
6	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	426 610	1 305 426,60	1,34%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	19 403	1 086 568,00	1,12%
8	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	69 600	6 357 960,00	6,54%
9	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	9 275	3 480 907,50	3,58%
10	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	53 500	1 332 150,00	1,37%
11	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
12	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	4 069	1 859 533,00	1,91%
13	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	27 630	580 230,00	0,60%
14	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	3 800	985 720,00	1,01%
15	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	40 650	1 024 380,00	1,05%
16	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	6 252	2 825 904,00	2,91%
17	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	15 600	4 447 631,54	4,57%
18	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 660	1 429 492,47	1,47%
19	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 750	1 756 318,20	1,81%
20	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	21 500	3 134 433,74	3,22%
21	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 320	2 153 346,47	2,21%
22	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 730	912 138,35	0,94%
23	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 900	1 509 663,34	1,55%
24	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 750	821 320,86	0,84%
25	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	1 943 768,85	2,00%
26	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 420	3 941 318,90	4,05%
27	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 300	4 288 022,27	4,41%
28	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	750	1 147 978,44	1,18%
29	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 850	520 497,44	0,54%
30	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 750	1 485 013,26	1,53%

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

Subfundusz Investor Akcji
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 575	2 718 272,17	2,80%
32	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 028	3 877 686,13	3,99%
33	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 300	781 429,55	0,80%
34	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	774 294,23	0,80%
35	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 370	354 488,40	0,36%
36	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 340	1 365 705,11	1,40%
37	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	1 794 541,23	1,85%
38	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	1 789 243,66	1,84%
39	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 250	1 143 147,46	1,18%
40	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	6 870	4 005 613,48	4,12%
41	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 200	2 944 355,22	3,03%
42	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-775 900	42 189,00	0,04%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-233 264	15 991,91	0,02%
44	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-407 850	9 115,69	0,01%
45	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-448 700	65 994,56	0,07%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 020 614	648 528,93	0,67%
47	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 720 200	39 766,55	0,04%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	67 000	2 230,88	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	1 075,69	0,00%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-456 750	9 803,81	0,01%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-230 000	35 387,60	0,04%
52	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 884 625	30 409,56	0,03%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-40 000	1 700,21	0,00%
54	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-56 000	4 197,99	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	41 000	-1 452,15	0,00%
56	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	377 600	-40 094,71	-0,04%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	234 200	2 715,50	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	508 000	-55 309,03	-0,06%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-25 000	-77,76	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	100 000	-2 649,01	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
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	390 000	-2 240,18	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
1	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	2 500	2 642 608,58	1,32%
2	CTP N.V.	NL00150006R6	Akcje	Holandia	EUR	33 476	1 733 269,98	0,87%
3	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	JE00BN574F90	Akcje	Jersey	GBP	17 000	1 714 562,31	0,86%
4	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	6 468	3 816 120,00	1,91%
5	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	320 000	8 041 600,00	4,02%
6	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSEE00014	Akcje	Polska	PLN	28 500	1 239 750,00	0,62%
7	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	80 000	6 920 000,00	3,46%
8	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	9 669	7 193 736,00	3,60%
9	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	60 663	3 397 128,00	1,70%
10	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	20 198	5 736 232,00	2,87%
11	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	33 000	12 384 900,00	6,19%
12	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 173	2 771 435,00	1,39%
13	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	PLFORTE00012	Akcje	Polska	PLN	26 306	531 381,20	0,27%
14	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	50 000	1 000 000,00	0,50%
15	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	14 000	6 398 000,00	3,20%
16	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	37 000	6 097 600,00	3,05%
17	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	7 500	3 457 500,00	1,73%
18	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	46 075	2 679 722,00	1,34%
19	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	8 925	2 766 750,00	1,38%
20	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	19 199	2 054 293,00	1,03%
21	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 056	11 246 400,00	5,62%
22	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	4 400	2 860 000,00	1,43%
23	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	30 000	1 185 600,00	0,59%
24	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	120 560	7 744 774,40	3,87%
25	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	160 000	4 846 400,00	2,42%
26	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	100 000	3 542 000,00	1,77%
27	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	122 255	2 317 954,80	1,16%
28	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	33 000	8 560 200,00	4,28%
29	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	90 648	7 514 719,20	3,76%
30	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	36 598	922 269,60	0,46%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	978 569	2 627 457,77	1,31%
32	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	39 798	688 505,40	0,34%
33	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	20 588	2 079 388,00	1,04%
34	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	19 000	5 416 987,13	2,71%
35	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	1 367 001,00	0,68%
36	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	2 724 912,28	1,36%
37	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	20 000	3 260 853,44	1,63%
38	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	3 061 275,83	1,53%
39	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 800	2 955 791,09	1,48%
40	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	2 894 755,73	1,45%
41	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	5 127 260,66	2,56%
42	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	4 572 589,84	2,29%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-594 000	54 199,95	0,03%
44	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	1 087,49	0,00%
45	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-303 590	20 813,26	0,01%
46	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-359 560	66 057,52	0,03%
47	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 469 751	216 170,22	0,11%
48	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 578 945	339 001,11	0,17%
49	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 343 490	23 243,78	0,01%
50	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	23 000	-826,80	0,00%
51	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-30 000	540,83	0,00%
52	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	806,77	0,00%
53	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	-25 000	5 054,59	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-207 200	19 488,71	0,01%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-222 755	40 116,16	0,02%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-625 610	6 595,15	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	22 000	26,04	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	15 000	-365,08	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	25 000	-2 649,03	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-200 000	30 771,83	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
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 000	-31,10	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	GBP	40 000	-110,08	0,00%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-190 000	14 243,19	0,01%
64	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	416 000	-44 172,14	-0,02%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	354 000	-38 542,12	-0,02%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-237 500	13 208,43	0,01%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	277 000	-1 591,10	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.

Subfundusz Investor Obligacji
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Obligacje	Polska	EUR	1 100	5 123 825,82	0,94%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	650	2 403 703,10	0,44%
3	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	132	618 658,21	0,11%
4	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	610	2 815 437,47	0,52%
5	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Obligacje	Polska	EUR	126	594 106,59	0,11%
6	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	150	571 545,83	0,11%
7	SKARB PAŃSTWA	XS2447602793	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 407 499,27	0,81%
8	SKARB PAŃSTWA	XS0841073793	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 791 302,72	0,88%
9	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 000	3 860 243,84	0,71%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 024 020,00	0,37%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	95	75 430,00	0,01%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	701	569 730,74	0,10%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	28 000	25 641 000,00	4,72%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	40 200	34 982 040,00	6,44%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	5 100	3 213 255,00	0,59%
16	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 600	1 328 886,00	0,24%
17	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	7	3 041 394,37	0,56%
18	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	942 691,10	0,17%
19	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 885 640,00	0,53%
20	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	1 139	1 087 551,37	0,20%
21	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 446 744,66	0,27%
22	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	7	3 336 115,65	0,61%
23	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	529	522 355,76	0,10%
24	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	3 800	3 786 244,00	0,70%
25	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	80	79 158,40	0,01%
26	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	65 000	43 475 890,00	8,01%
27	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 797 980,00	0,52%
28	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	10 000	8 753 900,00	1,61%
29	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	75 000	63 381 750,00	11,67%
30	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	20 000	15 825 000,00	2,91%

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

Subfundusz Investor Obligacji
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	SKARB PAŃSTWA	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	15 000	14 098 150,00	2,60%
32	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	100	1 019 859,00	0,19%
33	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	96	966 230,40	0,18%
34	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	35	3 474 267,65	0,64%
35	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	570	569 485,58	0,10%
36	EUROPEAN INVESTMENT BANK	XS1791421479	Obligacje	Luksemburg	PLN	2 000	2 038 140,00	0,38%
37	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHELMC00529	Obligacje	Polska	PLN	1 000	999 040,00	0,18%
38	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	30 000	49 890 973,02	9,19%
39	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	2 449	2 377 905,53	0,44%
40	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	900	917 142,75	0,17%
41	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	599 688,00	0,11%
42	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 539 491,25	0,28%
43	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700036	Obligacje	Polska	PLN	446	417 598,72	0,08%
44	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	4	1 947 141,36	0,36%
45	P4 SP. Z O.O.	PLO266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 475 838,90	0,27%
46	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 399 650,00	0,44%
47	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	4	2 026 342,88	0,37%
48	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	29	2 877 693,78	0,53%
49	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	6	5 321 108,22	0,98%
50	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	15	11 371 520,55	2,09%
51	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PLO198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 869	1 891 297,17	0,35%
52	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	20	2 017 202,80	0,37%
53	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	95 000	86 222 000,00	15,88%
54	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	10 000	7 843 600,00	1,44%
55	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	600	575 214,00	0,11%
56	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	411	376 451,34	0,07%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	6	3 005 477,70	0,55%
58	SKARB PAŃSTWA	PL0000107454	Obligacje	Polska	PLN	5 000	5 161 700,00	0,95%
59	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	20 000	19 987 000,00	3,68%
60	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	3 000	2 875 860,00	0,53%

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

Subfundusz Investor Obligacji
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SKARB PAŃSTWA	US731011AT95	Obligacje	Polska	USD	1 750	7 742 461,73	1,43%
62	SKARB PAŃSTWA	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	2 500	11 070 037,91	2,04%
63	SKARB PAŃSTWA	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	200	912 310,21	0,17%
64	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	9	0,00	0,00%
65	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-70 970	3 858,94	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 132 273	351 853,99	0,06%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 761 075	378 104,61	0,07%
68	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 503 900	17 406,99	0,00%
69	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-200 000	3 605,55	0,00%
70	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-198 920	2 097,00	0,00%
71	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	37	0,00	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
1	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Obligacje	Polska	EUR	4 000	18 632 093,82	1,00%
2	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 500	5 547 007,18	0,30%
3	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	700	3 280 763,26	0,18%
4	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	3 580	16 523 387,21	0,88%
5	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	XS2232045463	Obligacje	Węgry	EUR	850	3 317 343,31	0,18%
6	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	1 100	4 191 335,96	0,22%
7	SKARB PAŃSTWA	XS2447602793	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 407 499,27	0,24%
8	SKARB PAŃSTWA	XS0841073793	Obligacje	Polska	EUR	6 000	28 747 816,23	1,54%
9	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	5 800	22 389 414,28	1,20%
10	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	41 000	41 492 410,00	2,22%
11	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	383	304 102,00	0,02%
12	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	895	727 402,30	0,04%
13	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	145 204	132 970 556,50	7,11%
14	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	95 999	83 538 328,70	4,47%
15	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	1 100	562 221,00	0,03%
16	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	81	35 193 277,71	1,88%
17	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	PLBOS0000217	Obligacje	Polska	PLN	1 700	1 683 510,00	0,09%
18	BANK POCZTOWY S.A.	PLBPCZT00098	Obligacje	Polska	PLN	7 000	6 733 160,00	0,36%
19	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	31 691	30 259 361,53	1,62%
20	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	38	18 325 432,36	0,98%
21	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	40	19 063 518,00	1,02%
22	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	10 151	10 023 503,44	0,54%
23	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	14 812	14 758 380,56	0,79%
24	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	180	178 106,40	0,01%
25	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	13 500	9 030 015,00	0,48%
26	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	12 000	10 504 680,00	0,56%
27	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	10 000	8 450 900,00	0,45%
28	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	10 000	7 912 500,00	0,42%
29	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000012	Obligacje	Polska	PLN	278	2 796 143,70	0,15%
30	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	200	2 039 718,00	0,11%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	ECHO INVESTMENT S.A.	PL0017000061	Obligacje	Polska	PLN	860	8 655 814,00	0,46%
32	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	411	40 797 782,77	2,18%
33	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	580	579 476,55	0,03%
34	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	PL0317500034	Obligacje	Polska	PLN	618	6 161 256,06	0,33%
35	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 996 160,00	0,21%
36	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00545	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 012 890,00	0,05%
37	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 480	1 555 036,00	0,08%
38	GMINA BRZESKO	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 050 700,00	0,06%
39	GMINA MIASTA BRODNICY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 500	1 536 615,00	0,08%
40	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	3 950	4 060 126,00	0,22%
41	GMINA MIASTO ELBLĄG NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 066 040,00	0,11%
42	GMINA MIEJSKA KRAKÓW - MIASTO NA PRAWACH POWIATU	-	Obligacje	Polska	PLN	22 000	24 018 720,00	1,28%
43	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	130 000	216 194 216,42	11,56%
44	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	23 733	23 044 031,01	1,23%
45	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	6 215	6 333 380,21	0,34%
46	KRUK S.A.	PL0163600011	Obligacje	Polska	PLN	950	949 506,00	0,05%
47	KRUK S.A.	PL0163600029	Obligacje	Polska	PLN	8 000	8 210 620,00	0,44%
48	LOKUM DEWELOPER S.A.	PL0212700036	Obligacje	Polska	PLN	658	616 098,56	0,03%
49	MBANK S.A.	PLBRE0005193	Obligacje	Polska	PLN	46	22 392 125,64	1,20%
50	MBANK S.A.	PLBRE0005201	Obligacje	Polska	PLN	4	1 957 415,36	0,10%
51	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 012 210,00	0,05%
52	MIASTO BYTOM	-	Obligacje	Polska	PLN	2 500	2 545 775,00	0,14%
53	MIASTO KALISZ	-	Obligacje	Polska	PLN	4 000	4 055 680,00	0,22%
54	MIASTO LĘBORK	-	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 102 930,00	0,17%
55	MIASTO RYDUŁTOWY	-	Obligacje	Polska	PLN	1 450	1 485 916,50	0,08%
56	MIASTO SIEDLCE	PL0021200197	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 021 990,00	0,05%
57	MIASTO SIEDLCE	PL0021200205	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 063 380,00	0,11%
58	MIASTO SIEDLCE	PL0021200213	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 081 380,00	0,11%
59	MIASTO SIEDLCE	PL0021200221	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 098 380,00	0,11%
60	MIASTO ZABRZE	-	Obligacje	Polska	PLN	650	6 506 084,00	0,35%

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	MIASTO ZGORZELEC	-	Obligacje	Polska	PLN	310	3 187 348,70	0,17%
62	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	20	9 838 926,00	0,53%
63	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000069	Obligacje	Polska	PLN	9 731	9 922 116,84	0,53%
64	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	10 000	9 598 600,00	0,51%
65	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000107	Obligacje	Polska	PLN	2	1 013 171,44	0,05%
66	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000099	Obligacje	Polska	PLN	483	47 928 486,06	2,56%
67	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	15	13 302 770,55	0,71%
68	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000084	Obligacje	Polska	PLN	5	3 790 506,85	0,20%
69	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	7 786	7 878 886,98	0,42%
70	POWIAT CZŁUCHOWSKI	-	Obligacje	Polska	PLN	500	513 405,00	0,03%
71	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 066 920,00	0,06%
72	POWIAT PŁOCKI	-	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 074 120,00	0,06%
73	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	350	35 301 049,00	1,89%
74	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	112 000	101 651 200,00	5,44%
75	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	7 500	7 190 175,00	0,38%
76	RONSON DEVELOPMENT S.E.	PLRNSER00219	Obligacje	Holandia	PLN	4 112	3 766 345,28	0,20%
77	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	66	33 060 254,70	1,77%
78	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PL0344700011	Obligacje	Polska	PLN	15 000	15 093 900,00	0,81%
79	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000035	Obligacje	Polska	PLN	3 000	3 048 750,00	0,16%
80	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	PL0309000068	Obligacje	Polska	PLN	9 700	9 734 047,00	0,52%
81	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	90 000	89 941 500,00	4,81%
82	SKARB PAŃSTWA	PL0000113130	Obligacje	Polska	PLN	76 000	74 186 420,00	3,97%
83	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	255 000	244 448 100,00	13,07%
84	SKARB PAŃSTWA	US731011AT95	Obligacje	Polska	USD	13 000	57 713 511,07	3,09%
85	SKARB PAŃSTWA	US857524AC63	Obligacje	Polska	USD	7 500	33 210 113,75	1,78%
86	SKARB PAŃSTWA	US857524AD47	Obligacje	Polska	USD	740	3 375 547,80	0,18%
87	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-13 378 308	727 435,82	0,04%
88	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-8 198 961	562 097,37	0,03%
89	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-676 400	15 117,94	0,00%
90	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-18 442 545	3 959 633,34	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.

Subfundusz Investor Oszczędnościowy
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
91	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-2 000 000	13 903,90	0,00%
92	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	1 802,77	0,00%
93	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-736 220	7 761,19	0,00%
94	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	41	0,00	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.

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	13 500	1 277 669,46	2,90%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	2 750	427 027,12	0,97%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	30 000	753 900,00	1,71%
4	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	220 892	323 606,78	0,73%
5	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	260 000	1 190 800,00	2,70%
6	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	740	550 560,00	1,25%
7	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	22 000	1 232 000,00	2,80%
8	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	3 500	994 000,00	2,26%
9	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	995	159 200,00	0,36%
10	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	2 400	311 136,00	0,71%
11	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	6 500	91 130,00	0,21%
12	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	29 000	205 900,00	0,47%
13	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	600	54 810,00	0,12%
14	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	10 600	1 007 000,00	2,29%
15	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	40 750	1 014 675,00	2,30%
16	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	14 330	286 600,00	0,65%
17	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	10 000	394 800,00	0,90%
18	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	1 164	531 948,00	1,21%
19	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	12 500	272 500,00	0,62%
20	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	10 335	1 703 208,00	3,87%
21	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 383 000,00	3,14%
22	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	3 280	1 016 800,00	2,31%
23	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	3 552	380 064,00	0,86%
24	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	30	319 500,00	0,73%
25	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	7 926	166 446,00	0,38%
26	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	19 000	750 880,00	1,70%
27	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	9 954	825 186,60	1,87%
28	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	16 521	416 329,20	0,95%
29	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	18 173	314 392,90	0,71%
30	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	1 600	723 200,00	1,64%

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

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
31	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	5 800	585 800,00	1,33%
32	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	610 485,64	1,39%
33	ALIGN TECHNOLOGY, INC.	US0162551016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	324 918,87	0,74%
34	AMBARELLA INC	KYG037AX1015	Akcje	Kajmany	USD	800	289 568,01	0,66%
35	BLOOMIN' BRANDS INC.	US0942351083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 000	619 949,51	1,41%
36	BOSTON SCIENTIFIC CORP.	US1011371077	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 600	733 216,63	1,66%
37	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 400	1 205 600,20	2,74%
38	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	1 013 998,65	2,30%
39	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	996 919,66	2,26%
40	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 000	1 227 309,88	2,79%
41	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 100	856 401,00	1,94%
42	FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	US3397501012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	700	214 548,13	0,49%
43	FOX FACTORY HOLDING CORP	US35138V1026	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	240 945,73	0,55%
44	IDEXX LABORATORIES, INC.	US45168D1046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	350	628 515,41	1,43%
45	LABORATORY CORPORATION OF AMERICA HOLDINGS	US50540R4092	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	466 441,14	1,06%
46	MDC HOLDINGS INC	US5526761086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	417 290,64	0,95%
47	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	US6098391054	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	150	233 478,07	0,53%
48	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 200	570 112,33	1,29%
49	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	693 723,68	1,57%
50	PROCORE TECHNOLOGIES INC	US74275K1088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	207 676,92	0,47%
51	REGENXBIO INC.	US75901B1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 500	149 749,24	0,34%
52	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	300	570 592,13	1,30%
53	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	500	223 655,46	0,51%
54	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL, INC.	US88023U1016	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 800	876 460,01	1,99%
55	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	439 343,66	1,00%
56	ZIPRECRUITER, INC.	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 000	578 220,45	1,31%
57	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-297 625	16 183,14	0,04%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-16 000	860,55	0,00%
59	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-138 900	3 104,50	0,01%
60	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-612 697	90 115,16	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.

Subfundusz Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 488 285	319 536,32	0,73%
62	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-941 850	6 547,69	0,01%
63	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	27 410	213,80	0,00%
64	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-10 000	180,28	0,00%
65	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	13 000	-460,44	0,00%
66	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-23 000	3 538,76	0,01%
67	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	10 000	-243,39	0,00%
68	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-47 000	3 523,32	0,01%
69	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	91 500	1 060,92	0,00%
70	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	60 000	-6 532,56	-0,01%
71	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-15 000	-46,66	0,00%
72	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-177 500	-24,97	0,00%
73	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	159 000	-913,30	0,00%
74	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-75 000	-362,14	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
1	JERONIMO MARTINS SGPS	PTJMT0AE0001	Akcje	Portugalia	EUR	31 000	2 933 907,64	2,73%
2	ZALANDO SE	DE000ZAL1111	Akcje	Niemcy	EUR	6 000	931 695,53	0,87%
3	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	80 000	2 010 400,00	1,87%
4	ALTA S.A.	PLTRNSU00013	Akcje	Polska	PLN	1 247 007	1 826 865,26	1,70%
5	APS ENERGIA S.A.	PLAPSEN00011	Akcje	Polska	PLN	1 158 684	3 545 573,04	3,30%
6	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	1 150 000	5 267 000,00	4,90%
7	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 040	3 749 760,00	3,49%
8	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	63 731	3 568 936,00	3,32%
9	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	7 172	2 036 848,00	1,89%
10	CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	PLCPTRT00014	Akcje	Polska	PLN	4 655	744 800,00	0,69%
11	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	5 600	725 984,00	0,67%
12	CELON PHARMA S.A.	PLCLNPH00015	Akcje	Polska	PLN	20 000	280 400,00	0,26%
13	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	116 900	829 990,00	0,77%
14	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	2 300	210 105,00	0,20%
15	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	29 000	2 755 000,00	2,56%
16	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	163 638	4 074 586,20	3,79%
17	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	500 000	0,00	0,00%
18	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	250 997	5 019 940,00	4,67%
19	GRUPA AZOTY S.A.	PLZATRM00012	Akcje	Polska	PLN	23 000	908 040,00	0,84%
20	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	7 400	3 381 800,00	3,14%
21	HUUUGE, INC.	US44853H1086	Akcje	Stany Zjednoczone	PLN	40 000	872 000,00	0,81%
22	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	39 377	6 489 329,60	6,03%
23	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 000	4 149 000,00	3,86%
24	KRUK S.A.	PLKRK0000010	Akcje	Polska	PLN	4 202	1 302 620,00	1,21%
25	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	8 064	862 848,00	0,80%
26	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	100	1 065 000,00	0,99%
27	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	31 127	653 667,00	0,61%
28	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	45 089	1 781 917,28	1,66%
29	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	40 000	758 400,00	0,71%
30	SELENA FM S.A.	PLSELNA00010	Akcje	Polska	PLN	30 000	726 000,00	0,68%

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	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	24 877	2 062 303,30	1,92%
32	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	37 466	944 143,20	0,88%
33	STS HOLDING S.A.	PLSTSHL00012	Akcje	Polska	PLN	84 773	1 466 572,90	1,36%
34	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	11 400	5 152 800,00	4,79%
35	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTP00027	Akcje	Polska	PLN	11 900	1 201 900,00	1,12%
36	WITTCHEN S.A.	PLWTCHN00030	Akcje	Polska	PLN	80 000	2 192 000,00	2,04%
37	AGCO CORP	US0010841023	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	732 582,77	0,68%
38	CLEAN HARBORS INC.	US1844961078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 800	904 200,15	0,84%
39	DAVE & BUSTER'S ENTERTAINMENT INC.	US2383371091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	545 999,27	0,51%
40	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 000	1 495 379,50	1,39%
41	FEDERAL SIGNAL CORPORATION	US3138551086	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	920 482,41	0,86%
42	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 000	778 546,37	0,72%
43	IDEXX LABORATORIES, INC.	US45168D1046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	450	808 091,25	0,75%
44	NOV INC	US62955J1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 700	708 042,74	0,66%
45	PLANET FITNESS INC CL A	US72703H1014	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 100	728 409,86	0,68%
46	WABTEC CORP	US9297401088	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 200	527 212,39	0,49%
47	ZIPRECRUITER, INC.	US98980B1035	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 000	289 110,22	0,27%
48	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-83 520	4 541,34	0,00%
49	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-990 140	67 881,17	0,06%
50	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-322 200	47 389,01	0,04%
51	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-977 550	209 880,99	0,20%
52	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-137 720	957,42	0,00%
53	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	27 410	213,80	0,00%
54	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-25 000	450,69	0,00%
55	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-29 000	1 559,75	0,00%
56	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-141 300	-1 552,60	0,00%
57	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-48 000	3 598,28	0,00%
58	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	30 000	-1 062,55	0,00%
59	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	32 000	-3 484,03	0,00%
60	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	25 000	-608,47	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.

Subfundusz Investor Top Małych i Średnich Spółek

Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfolio	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-250 500	-35,23	0,00%
62	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	284 400	6 789,22	0,01%
63	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-20 000	-62,21	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
1	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	650	900 298,72	0,08%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 130	1 194 459,08	0,11%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	4 620	2 868 755,55	0,26%
4	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	3 800	5 443 613,83	0,48%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	570	1 817 537,92	0,16%
6	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	13 600	3 157 240,68	0,28%
7	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	12 859	3 365 154,26	0,30%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	14 000	1 477 975,09	0,13%
9	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	1 700	1 003 000,00	0,09%
10	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	481 000	12 087 530,00	1,08%
11	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	435 000,00	0,04%
12	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	107 595	1 443 924,90	0,13%
13	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	660 000	3 022 800,00	0,27%
14	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	108 400	9 376 600,00	0,83%
15	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	5 760	4 285 440,00	0,38%
16	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	58 650	3 284 400,00	0,29%
17	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	19 000	5 396 000,00	0,48%
18	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	33 500	4 342 940,00	0,39%
19	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	3 900	27 690,00	0,00%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	119 166	10 885 814,10	0,97%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	40 500	15 199 650,00	1,35%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	10 159	965 105,00	0,09%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	226 500	5 639 850,00	0,50%
24	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	55 739	1 114 780,00	0,10%
25	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	15 850	7 243 450,00	0,64%
26	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	19 000	3 131 200,00	0,28%
27	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	9 250	4 264 250,00	0,38%
28	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	28 073	1 632 725,68	0,15%
29	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	33 983	4 307 345,25	0,38%
30	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	8 918	2 764 580,00	0,25%

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	10 079	1 078 453,00	0,10%
32	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 170	12 460 500,00	1,11%
33	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	28 256	593 376,00	0,05%
34	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	3 600	1 065 600,00	0,09%
35	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	2 400	1 560 000,00	0,14%
36	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	96 501	3 813 719,52	0,34%
37	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	305 484	2 102 951,86	0,19%
38	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	205 765	13 218 343,60	1,18%
39	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	400 000	12 116 000,00	1,08%
40	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	230 000	8 146 600,00	0,72%
41	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	16 500	312 840,00	0,03%
42	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	43 800	11 361 720,00	1,01%
43	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	63 100	5 230 990,00	0,47%
44	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	75 679	1 907 110,80	0,17%
45	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	497 284	1 335 207,54	0,12%
46	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	526 000	1 114 594,00	0,10%
47	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	8 520	3 851 040,00	0,34%
48	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	23 405	2 363 905,00	0,21%
49	ABBVIE INC.	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 500	1 778 437,25	0,16%
50	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	2 175	2 554 703,48	0,23%
51	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	16 570	4 724 182,99	0,42%
52	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 860	1 507 606,82	0,13%
53	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 515	2 039 177,87	0,18%
54	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	29 700	4 329 892,20	0,39%
55	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	3 588 910,79	0,32%
56	ELI LILLY & COMPANY	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 530	2 463 842,40	0,22%
57	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 230	1 703 009,76	0,15%
58	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	26 000	1 642 311,58	0,15%
59	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 650	1 090 116,77	0,10%
60	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 500	3 503 458,65	0,31%

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

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
61	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 035	2 637 046,41	0,23%
62	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 100	1 399 900,05	0,12%
63	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 200	5 022 805,94	0,45%
64	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 700	4 516 282,01	0,40%
65	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 040	1 591 863,43	0,14%
66	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 600	1 387 993,18	0,12%
67	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 200	2 244 020,03	0,20%
68	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	2 881 896,32	0,26%
69	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	8 298	5 337 929,57	0,47%
70	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	22 450	667 037,77	0,06%
71	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 400	2 613 243,02	0,23%
72	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 435	513 783,82	0,05%
73	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 730	1 593 322,63	0,14%
74	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	600	1 025 452,13	0,09%
75	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 410	1 472 997,66	0,13%
76	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 000	894 621,83	0,08%
77	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 715	1 568 398,32	0,14%
78	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	7 835	4 568 265,12	0,41%
79	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	23 300	4 234 782,50	0,38%
80	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Obligacje	Polska	EUR	1 300	6 055 430,51	0,54%
81	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	1 250	4 622 505,95	0,41%
82	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00041	Obligacje	Polska	EUR	106	496 801,30	0,04%
83	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	950	4 384 697,72	0,39%
84	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Obligacje	Polska	EUR	253	1 192 928,31	0,11%
85	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	250	952 576,33	0,08%
86	SKARB PAŃSTWA	XS2447602793	Obligacje	Polska	EUR	1 000	4 407 499,27	0,39%
87	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	4 500	17 371 097,28	1,55%
88	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	6 300	6 375 663,00	0,57%
89	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	400	317 600,00	0,03%
90	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500260	Obligacje	Polska	PLN	183	148 731,42	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	51 200	46 886 400,00	4,17%
92	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	38 783	33 748 966,60	3,00%
93	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	99	62 374,95	0,01%
94	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	3 900	1 993 329,00	0,18%
95	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	18	7 820 728,38	0,70%
96	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	6	2 828 073,30	0,25%
97	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	8 404	8 024 391,32	0,71%
98	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	5	2 411 241,10	0,21%
99	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	8	3 812 703,60	0,34%
100	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 257	1 241 212,08	0,11%
101	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	5 426	5 406 357,88	0,48%
102	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	120	118 737,60	0,01%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	52 800	35 314 312,00	3,14%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	10 750	9 410 442,50	0,84%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	108 500	91 692 265,00	8,16%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	74 270	58 766 137,50	5,23%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	19 696	18 512 338,96	1,65%
108	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000046	Obligacje	Polska	PLN	170	1 733 760,30	0,15%
109	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	380	3 824 662,00	0,34%
110	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	98	9 727 811,66	0,87%
111	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	1 790	1 788 384,53	0,16%
112	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	2 706	2 716 681,94	0,24%
113	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	18 934	1 994 886,24	0,18%
114	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	3 050	3 047 072,00	0,27%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	34 600	57 540 922,22	5,12%
116	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	5 075	4 927 672,75	0,44%
117	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	1 600	1 630 476,00	0,15%
118	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	600	599 688,00	0,05%
119	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 671 128,75	0,59%
120	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	2 300	2 267 759,75	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
121	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	3	1 475 838,90	0,13%
122	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Obligacje	Polska	PLN	144	14 289 238,08	1,27%
123	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000092	Obligacje	Polska	PLN	2	1 549 569,86	0,14%
124	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	8	7 094 810,96	0,63%
125	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000076	Obligacje	Polska	PLN	11	8 395 184,93	0,75%
126	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	2 843	2 876 916,99	0,26%
127	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	28	2 824 083,92	0,25%
128	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	121 000	109 819 600,00	9,77%
129	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	15 000	11 765 400,00	1,05%
130	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	1 100	1 054 559,00	0,09%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	8	4 007 303,60	0,36%
132	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	50 000	49 967 500,00	4,45%
133	SKARB PAŃSTWA	PL0000115028	Obligacje	Polska	PLN	4 000	3 766 880,00	0,34%
134	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	48 500	46 493 070,00	4,14%
135	SKARB PAŃSTWA	US731011AT95	Obligacje	Polska	USD	2 250	9 954 593,67	0,89%
136	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	11	0,00	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-713 900	65 140,31	0,01%
138	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 517 650	136 895,40	0,01%
139	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-7 049 306	483 280,31	0,04%
140	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 650 960	59 250,51	0,01%
141	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-3 407 370	501 154,22	0,04%
142	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-11 726 948	2 517 787,77	0,22%
143	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 714 300	39 725,53	0,00%
144	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	27 000	-970,59	0,00%
145	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-150 000	8 067,67	0,00%
146	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-227 100	4 874,54	0,00%
147	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-350 000	53 850,70	0,00%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	240 500	1 268,87	0,00%
149	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	344 000	3 988,60	0,00%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-266 000	19 940,47	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.

Subfundusz Investor Zabezpieczenia Emerytalnego
Skład portfela na dzień: 31.12.2022 r.

Lp.	Nazwa emitenta	Identyfikator instrumentu (ISIN)	Typ instrumentu	Kraj emitenta	Waluta instrumentu	Liczba instrumentów w portfelu	Wartość bilansowa instrumentu w walucie wyceny subfunduszu	Procentowy udział w aktywach ogółem
151	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	15 000	17,75	0,00%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	934 900	-99 270,52	-0,01%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	586 000	-63 801,36	-0,01%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	250 000	-6 622,53	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	479 000	-2 751,40	0,00%
156	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	49	0,00	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
1	ROCHE HOLDING AG	CH0012032048	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 150	1 592 836,19	0,19%
2	SIKA AG	CH0418792922	Akcje	Szwajcaria	CHF	1 400	1 479 860,80	0,18%
3	AIR LIQUIDE SA	FR0000120073	Akcje	Francja	EUR	5 720	3 551 792,59	0,42%
4	LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY	IE00BZ12WP82	Akcje	Irlandia	EUR	1 600	2 292 047,93	0,27%
5	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SA	FR0000121014	Akcje	Francja	EUR	1 030	3 284 322,90	0,39%
6	MONCLER S.P.A.	IT0004965148	Akcje	Włochy	EUR	7 500	1 741 125,38	0,21%
7	NEXUS AG	DE0005220909	Akcje	Niemcy	EUR	26 382	6 904 074,95	0,82%
8	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	NL0015000IY2	Akcje	Holandia	EUR	21 000	2 216 962,63	0,26%
9	11 BIT STUDIOS S.A.	PL11BTS00015	Akcje	Polska	PLN	2 700	1 593 000,00	0,19%
10	ALLEGRO.EU S.A.	LU2237380790	Akcje	Luksemburg	PLN	636 000	15 982 680,00	1,90%
11	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	PLASSE00014	Akcje	Polska	PLN	10 000	435 000,00	0,05%
12	AUTO PARTNER S.A.	PLATPRT00018	Akcje	Polska	PLN	137 595	1 846 524,90	0,22%
13	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000016	Akcje	Polska	PLN	600 000	2 748 000,00	0,33%
14	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00016	Akcje	Polska	PLN	150 100	12 983 650,00	1,54%
15	BENEFIT SYSTEMS S.A.	PLBNFTS00018	Akcje	Polska	PLN	7 762	5 774 928,00	0,69%
16	BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	PLBGZ0000010	Akcje	Polska	PLN	79 034	4 425 904,00	0,53%
17	BUDIMEX S.A.	PLBUDMX00013	Akcje	Polska	PLN	21 525	6 113 100,00	0,73%
18	CD PROJEKT S.A.	PLOPTTC00011	Akcje	Polska	PLN	45 500	5 898 620,00	0,70%
19	COMPERIA.PL S.A.	PLCOMPR00010	Akcje	Polska	PLN	42 500	301 750,00	0,04%
20	DATAWALK S.A.	PLPILAB00012	Akcje	Polska	PLN	167 123	15 266 686,05	1,81%
21	DINO POLSKA S.A.	PLDINPL00011	Akcje	Polska	PLN	53 000	19 890 900,00	2,36%
22	DOM DEVELOPMENT S.A.	PLDMDVL00012	Akcje	Polska	PLN	13 460	1 278 700,00	0,15%
23	ENTER AIR S.A.	PLENTER00017	Akcje	Polska	PLN	399 654	9 951 384,60	1,18%
24	FAVENTE S.A.	-	Akcje	Polska	PLN	250 000	0,00	0,00%
25	FERRO S.A.	PLFERRO00016	Akcje	Polska	PLN	57 771	1 155 420,00	0,14%
26	GRUPA KĘTY S.A.	PLKETY000011	Akcje	Polska	PLN	22 800	10 419 600,00	1,24%
27	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLBSK0000017	Akcje	Polska	PLN	17 488	2 882 022,40	0,34%
28	INTER CARS S.A.	PLINTCS00010	Akcje	Polska	PLN	11 750	5 416 750,00	0,64%
29	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	PLJSW0000015	Akcje	Polska	PLN	38 450	2 236 252,00	0,27%
30	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM0000017	Akcje	Polska	PLN	51 272	6 498 726,00	0,77%

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	KRUK S.A.	PLKRRK0000010	Akcje	Polska	PLN	12 937	4 010 470,00	0,48%
32	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	PLLVTSF00010	Akcje	Polska	PLN	13 439	1 437 973,00	0,17%
33	LPP S.A.	PLLPP0000011	Akcje	Polska	PLN	1 545	16 454 250,00	1,95%
34	MABION S.A.	PLMBION00016	Akcje	Polska	PLN	39 560	830 760,00	0,10%
35	MBANK S.A.	PLBRE0000012	Akcje	Polska	PLN	4 800	1 420 800,00	0,17%
36	NEUCA S.A.	PLTRFRM00018	Akcje	Polska	PLN	3 000	1 950 000,00	0,23%
37	PEPCO GROUP N.V.	NL0015000AU7	Akcje	Holandia	PLN	130 184	5 144 871,68	0,61%
38	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000010	Akcje	Polska	PLN	406 130	2 795 798,92	0,33%
39	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	PLPKN0000018	Akcje	Polska	PLN	273 226	17 552 038,24	2,08%
40	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPKO0000016	Akcje	Polska	PLN	530 000	16 053 700,00	1,91%
41	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000011	Akcje	Polska	PLN	318 000	11 263 560,00	1,34%
42	RAINBOW TOURS S.A.	PLRNBWT00031	Akcje	Polska	PLN	45 219	857 352,24	0,10%
43	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000044	Akcje	Polska	PLN	61 000	15 823 400,00	1,88%
44	SELVITA S.A.	PLSLVCR00029	Akcje	Polska	PLN	83 173	6 895 041,70	0,82%
45	SHOPER S.A.	PLSHPR000021	Akcje	Polska	PLN	89 758	2 261 901,60	0,27%
46	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	PLSTLEX00019	Akcje	Polska	PLN	509 273	1 367 398,01	0,16%
47	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	PLTAURN00011	Akcje	Polska	PLN	727 000	1 540 513,00	0,18%
48	VIGO SYSTEM S.A.	PLVIGOS00015	Akcje	Polska	PLN	12 387	5 598 924,00	0,66%
49	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	Polska	PLN	30 405	3 070 905,00	0,36%
50	ABBVIE INC.	US00287Y1091	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 100	2 916 637,08	0,35%
51	ACCENTURE PLC	IE00B4BNMY34	Akcje	Irlandia	USD	2 700	3 171 356,04	0,38%
52	ADVANCED MICRO DEVICES INC.	US0079031078	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	27 400	7 811 865,66	0,93%
53	ALPHABET, INC.	US02079K1079	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 600	1 796 629,88	0,21%
54	AMAZON.COM INC	US0231351067	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	9 600	3 549 611,52	0,42%
55	BANK OF AMERICA CORPORATION	US0605051046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	39 000	5 685 717,02	0,68%
56	DEXCOM INC.	US2521311074	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	13 040	6 499 916,21	0,77%
57	ELI LILLY & COMPANY	US5324571083	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 500	5 636 240,79	0,67%
58	ETSY, INC.	US29786A1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 500	3 427 109,43	0,41%
59	EVERI HOLDINGS INC.,	US30034T1034	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	51 000	3 221 457,33	0,38%
60	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES, INC.	US31620M1062	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	6 300	1 881 571,42	0,22%

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	FIVE BELOW, INC.	US33829M1018	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 300	4 126 295,74	0,49%
62	INSULET CORPORATION	US45784P1012	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	4 300	5 572 137,38	0,66%
63	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC.	US45866F1049	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 400	1 535 374,25	0,18%
64	IRIDIUM COMMUNICATIONS, INC.	US46269C1027	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 100	8 167 715,97	0,97%
65	MARVELL TECHNOLOGY INC.	US5738741041	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	36 500	5 951 057,53	0,71%
66	MASTERCARD INC.	US57636Q1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 295	1 982 176,10	0,24%
67	MATCH GROUP, INC.	US57667L1070	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	11 400	2 081 989,77	0,25%
68	MICRON TECHNOLOGY, INC.	US5951121038	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	17 000	3 740 033,39	0,44%
69	MICROSOFT CORP	US5949181045	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	5 000	5 278 198,38	0,63%
70	NVIDIA CORP	US67066G1040	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	10 408	6 695 248,37	0,79%
71	OPEN LENDING CORPORATION	US68373J1043	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	59 000	1 753 016,85	0,21%
72	QUALCOMM INC	US7475251036	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	3 484 324,02	0,41%
73	RAPID7 INC.	US7534221046	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	14 100	2 108 981,61	0,25%
74	SALESFORCE.COM INC.	US79466L3024	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	7 200	4 202 169,57	0,50%
75	SERVICENOW, INC.	US81762P1021	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 050	1 794 541,23	0,21%
76	SHERWIN-WILLIAMS CO	US8243481061	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	1 600	1 671 486,71	0,20%
77	SITIME CORP	US82982T1060	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	3 700	1 655 050,39	0,20%
78	VISA INC.	US92826C8394	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	2 200	2 011 939,53	0,24%
79	WASTE CONNECTIONS, INC.	CA94106B1013	Akcje	Kanada	USD	9 500	5 539 057,90	0,66%
80	WELLS FARGO & CO	US9497461015	Akcje	Stany Zjednoczone	USD	32 000	5 816 010,30	0,69%
81	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	XS2530208490	Obligacje	Polska	EUR	500	2 329 011,75	0,28%
82	BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS2367164576	Obligacje	Bułgaria	EUR	425	1 571 652,04	0,19%
83	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00058	Obligacje	Polska	EUR	345	1 592 337,59	0,19%
84	MLP GROUP S.A.	PLMLPGR00108	Obligacje	Polska	EUR	221	1 042 044,10	0,12%
85	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	XS2346125573	Obligacje	Polska	EUR	100	381 030,55	0,05%
86	SKARB PAŃSTWA	XS2447602793	Obligacje	Polska	EUR	500	2 203 749,63	0,26%
87	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	XS1577960203	Obligacje	Polska	EUR	1 700	6 562 414,51	0,78%
88	ALIOR BANK S.A.	PLALIOR00094	Obligacje	Polska	PLN	2 000	2 024 020,00	0,24%
89	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500310	Obligacje	Polska	PLN	1 000	794 000,00	0,09%
90	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500278	Obligacje	Polska	PLN	24	17 188,08	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	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500328	Obligacje	Polska	PLN	23 500	21 520 125,00	2,56%
92	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500286	Obligacje	Polska	PLN	10 201	8 876 910,20	1,05%
93	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500294	Obligacje	Polska	PLN	100	63 005,00	0,01%
94	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PL0000500302	Obligacje	Polska	PLN	2 100	1 073 331,00	0,13%
95	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000453	Obligacje	Polska	PLN	6	2 606 909,46	0,31%
96	BANK MILLENNIUM S.A.	PLBIG0000461	Obligacje	Polska	PLN	2	942 691,10	0,11%
97	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00289	Obligacje	Polska	PLN	4 925	4 702 537,75	0,56%
98	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00297	Obligacje	Polska	PLN	3	1 446 744,66	0,17%
99	BANK PEKAO S.A.	PLPEKAO00313	Obligacje	Polska	PLN	3	1 429 763,85	0,17%
100	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00047	Obligacje	Polska	PLN	1 000	987 440,00	0,12%
101	CYFROWY POLSAT S.A.	PLCFRPT00054	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 992 760,00	0,24%
102	DEVELIA S.A.	PLO112300036	Obligacje	Polska	PLN	60	59 368,80	0,01%
103	SKARB PAŃSTWA	PL0000113783	Obligacje	Polska	PLN	40 000	26 754 900,00	3,18%
104	SKARB PAŃSTWA	PL0000108197	Obligacje	Polska	PLN	400	373 064,00	0,04%
105	SKARB PAŃSTWA	PL0000108866	Obligacje	Polska	PLN	5 000	4 376 950,00	0,52%
106	SKARB PAŃSTWA	PL0000109427	Obligacje	Polska	PLN	88 990	75 204 559,10	8,93%
107	SKARB PAŃSTWA	PL0000111498	Obligacje	Polska	PLN	33 500	26 506 875,00	3,15%
108	SKARB PAŃSTWA	PL0000115291	Obligacje	Polska	PLN	6 500	6 108 565,00	0,73%
109	ECHO INVESTMENT S.A.	PLO017000061	Obligacje	Polska	PLN	260	2 616 874,00	0,31%
110	ENEA S.A.	PLENEA000096	Obligacje	Polska	PLN	33	3 275 738,07	0,39%
111	ERBUD S.A.	PLERBUD00079	Obligacje	Polska	PLN	540	539 512,65	0,06%
112	EUROCASH S.A.	PLEURCH00037	Obligacje	Polska	PLN	1 497	1 502 909,41	0,18%
113	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00487	Obligacje	Polska	PLN	10 000	1 053 600,00	0,13%
114	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	PLGHLMC00529	Obligacje	Polska	PLN	200	199 808,00	0,02%
115	SKARB PAŃSTWA	PL0000105359	Obligacje	Polska	PLN	21 500	35 755 197,33	4,25%
116	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	PLKGHM000041	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 941 940,00	0,23%
117	KRUK S.A.	PLKRRK0000564	Obligacje	Polska	PLN	400	407 619,00	0,05%
118	KRUK S.A.	PLO163600011	Obligacje	Polska	PLN	500	499 740,00	0,06%
119	KRUK S.A.	PLO163600029	Obligacje	Polska	PLN	3 500	3 592 146,25	0,43%
120	LOKUM DEWELOPER S.A.	PLO212700044	Obligacje	Polska	PLN	500	492 991,25	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
121	P4 SP. Z O.O.	PL0266100018	Obligacje	Polska	PLN	2	983 892,60	0,12%
122	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	PLPGER000077	Obligacje	Polska	PLN	2 000	1 919 720,00	0,23%
123	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000107	Obligacje	Polska	PLN	1	506 585,72	0,06%
124	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	PLPK00000099	Obligacje	Polska	PLN	64	6 350 772,48	0,75%
125	POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S.A.	PLPFR0000027	Obligacje	Polska	PLN	7	6 207 959,59	0,74%
126	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	PL0198500012	Obligacje	Polska	PLN	1 860	1 882 189,80	0,22%
127	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	PLPZU0000037	Obligacje	Polska	PLN	12	1 210 321,68	0,14%
128	SKARB PAŃSTWA	PL0000114393	Obligacje	Polska	PLN	77 200	70 066 720,00	8,32%
129	SKARB PAŃSTWA	PL0000113460	Obligacje	Polska	PLN	5 000	3 921 800,00	0,47%
130	ROBYG S.A.	PLROBYG00271	Obligacje	Polska	PLN	200	191 738,00	0,02%
131	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLBZ00000275	Obligacje	Polska	PLN	4	2 003 651,80	0,24%
132	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	PL0344700011	Obligacje	Polska	PLN	1 000	1 006 260,00	0,12%
133	SKARB PAŃSTWA	PL0000111738	Obligacje	Polska	PLN	30 000	29 980 500,00	3,56%
134	SKARB PAŃSTWA	PL0000114559	Obligacje	Polska	PLN	16 399	15 720 409,38	1,87%
135	SKARB PAŃSTWA	US731011AT95	Obligacje	Polska	USD	800	3 539 411,10	0,42%
136	EUREX DEUTSCHLAND	-	Futures	Niemcy	EUR	6	0,00	0,00%
137	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	-1 058 400	96 574,46	0,01%
138	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-5 078 600	276 145,20	0,03%
139	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-2 136 499	146 472,28	0,02%
140	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-985 423	22 024,78	0,00%
141	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 883 060	276 959,49	0,03%
142	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-5 947 379	1 276 908,37	0,15%
143	BANK PEKAO S.A.	-	Forward	Polska	USD	-1 173 500	8 158,11	0,00%
144	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	26 000	-934,64	0,00%
145	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	EUR	251 000	8 357,48	0,00%
146	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	5 378,44	0,00%
147	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-419 580	9 005,98	0,00%
148	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-400 000	61 543,66	0,01%
149	MBANK S.A.	-	Forward	Polska	USD	-20 710 100	218 324,76	0,03%
150	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	375 780	1 982,61	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
151	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	-100 000	4 250,53	0,00%
152	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	-462 000	34 633,44	0,00%
153	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	CHF	20 000	23,67	0,00%
154	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	EUR	807 870	9 367,07	0,00%
155	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	1 242 900	-131 974,90	-0,02%
156	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	949 000	-103 323,36	-0,01%
157	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	300 000	-7 947,04	0,00%
158	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	Forward	Polska	USD	755 000	-4 336,76	0,00%
159	CHICAGO BOARD OF TRADE	-	Futures	Stany Zjednoczone	USD	24	0,00	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.